



**(Εταιρεία που συστάθηκε στην Κύπρο με βάση τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ. 113)  
(Αριθμός Εγγραφής: ΗΕ 30294)**

**ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ ΠΕΡΙ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΚΑΙ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΝΟΜΟΥ ΤΟΥ 2005, ΤΟ ΟΠΟΙΟ ΑΦΟΡΑ ΤΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ 10 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2007**

**ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΟΥ ΕΝΗΜΕΡ. ΔΕΛΤΙΟΥ: 18 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 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 προσδιορισμού δικαιούχων (25 Σεπτεμβρίου 2007). 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 €0,025 η κάθε μία, με τιμή εξάσκησης €0,26 (€0,152) για κάθε νέα μετοχή.

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

- 384.615.384 συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,025 η κάθε μία, οι οποίες θα εκδοθούν και παραχωρηθούν σε περιορισμένο αριθμό επενδυτών

**Εγκεκριμένο Μετοχικό Κεφάλαιο: 800.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,025 η κάθε μία**

**Εκδομένο Μετοχικό Κεφάλαιο: 133.571.429 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,025 η κάθε μία**

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 Συμπληρωματικό 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 Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Συμπληρωματικού 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.

Η έγκριση του παρόντος Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου δεν συνεπάγεται παρότρυνση προς το επενδυτικό κοινό για επένδυση στην Sea Star Capital Plc (ο «Εκδότης»).

Σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2005, το παρόν Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο υπογράφηκε από τους ακόλουθους:

Αντώνης Πισσαρίδης, Πρόεδρος, Μη εκτελεστικός  
Θωμάς Αχειμάστος, Διοικητικός Σύμβουλος, Εκτελεστικός  
Αθανάσιος Οικονομόπουλος, Διοικητικός Σύμβουλος, Μη εκτελεστικός

Παναγιώτης Τσατσούλης, Διοικητικός Σύμβουλος, Μη εκτελεστικός  
Κωνσταντίνος Χρυσάγης, Διοικητικός Σύμβουλος, Μη εκτελεστικός

Το παρόν Συμπληρωματικό 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 Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου.

Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης του Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου είναι η Sharelink Securities and Financial Services Ltd η οποία υπογράφει το Έγγραφο. Η Sharelink Securities and Financial Services Ltd δηλώνει ότι αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για τον σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ' όσο γνωρίζει, σύμφωνα με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1.	<b>ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ</b> .....	3
2.	<b>ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΥΠΑΝΑΧΩΡΗΣΗΣ</b> .....	4
3.	<b>ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ 10 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2007</b> .....	5
3.1	ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΜΕ Κ. ΙΩΑΝΝΗ ΒΑΡΔΙΝΟΓΙΑΝΝΗ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΤΟΥ ΣΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ .....	5
3.2	ΣΥΜΒΑΣΗ ΠΙΣΤΩΣΗΣ ΜΕ ΠΡΟΤΟΝ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. ....	6
3.3	ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΤΗΝ ΑΝΕΚ .....	6
3.4	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ .....	7
3.5	ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΕΝΟΙΚΙΑΣΗΣ ΓΡΑΦΕΙΑΚΩΝ ΧΩΡΩΝ .....	7
3.6	ΔΙΕΥΚΡΙΝΙΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΌΡΩΝ ΈΚΔΟΣΗΣ ΤΩΝ ΔΠ .....	7
3.7	ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΞΕΝΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ ΣΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕΣΩ ΕΞΑΣΚΗΣΗΣ ΤΩΝ ΔΠ .....	8
3.8	ΊΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΧΡΕΟΣ .....	8
4.	<b>ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ 10 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2007</b> 13	
4.1	ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΤΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΜΙΝΩΙΚΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ ΑΝΕ ΚΑΙ HELLENIC SEAWAYS ΑΝΕ .....	13
4.2	ΟΥΣΙΩΔΗ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ .....	16
4.3	ΚΑΤ' ΑΡΧΗΝ ΑΠΟΦΑΣΗ ΓΙΑ ΠΩΛΗΣΗ ΤΗΣ MEGABET LTD .....	16
4.4	ΠΑΡΑΙΤΗΣΗ ΔΙΕΥΘΥΝΟΝΤΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ .....	17
4.5	ΑΠΟΣΥΡΣΗ ΕΝΔΙΑΦΕΡΟΝΤΟΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΕ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΪΡΙΣΗΣ ΠΛΟΪΩΝ ΚΑΙ ΠΛΟΙΟΚΤΗΤΡΙΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ .....	17
5.	<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ</b> .....	18
	ΣΤΟΧΟΙ .....	18
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ .....	19
6.	<b>ΑΤΥΠΕΣ (PRO FORMA) ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ</b> .....	20
7.	<b>ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΒΕΒΑΙΩΣΗΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΤΥΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΠΡΟΣ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΗΣ SEA STAR CAPITAL PLC</b> .....	25
8.	<b>ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ</b> .....	27

## 1. ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ

Οι πιο κάτω ορισμοί ισχύουν για το σύνολο του παρόντος Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός όπου το κείμενο απαιτεί διαφορετικά:

«Sea Star», «Εταιρεία»	Η δημόσια εισηγμένη εταιρεία Sea Star Capital Plc
«Διοικητικό Συμβούλιο», «Δ.Σ.»	Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.
«Megabet Ltd»	Η κατά 100% θυγατρική εταιρεία Megabet Ltd, κάτω από την οποία έχουν μεταφερθεί όλες οι δραστηριότητες του τομέα συλλογικών στοιχημάτων, μαζί με τις θυγατρικές της εταιρείες:  Premier Bookmakers Limited      Sportsman Bookmakers Limited Sportsman Leisure Limited      Sportsman Worldwide Bookmakers Limited Strike Gold Bet Shop Limited      Unibet Betting Limited Unibet Bookmakers Limited      Unibet Company Limited V.C. (Bookmakers) Limited      G.P. Unibet Limited Constantinou (Bookmakers) Limited      Megabet International Limited Appleton Investments Ltd      Megabet Overseas South Coast Ltd
«ANEK»	Η Ανώνυμη Ναυτιλιακή Εταιρεία Κρήτης, οι τίτλοι της οποίας είναι εισηγμένοι και διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
«Minoan Lines»	Η εταιρεία Μινωικές Γραμμές Ανώνυμη Ναυτιλιακή Εταιρεία, οι τίτλοι της οποίας είναι εισηγμένοι και διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
«Hellenic Seaways»	Η ελληνική εταιρεία Χελλένικ Σήγουεϊς Ανώνυμη Ναυτιλιακή Εταιρεία.
«Ενημερωτικό Δελτίο»	Το Ενημερωτικό Δελτίο της Sea Star Capital Plc ημερομηνίας 10 Σεπτεμβρίου 2007, το οποίο υποβλήθηκε και εγκρίθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς υπό τη μορφή ξεχωριστών εγγράφων.
«Δικαιώματα Προτίμησης», «ΔΠ»	Τα 133.571.430 Δικαιώματα Προτίμησης που εκδόθηκαν προς όλους τους μετόχους που κατείχαν μετοχές της Εταιρείας στις 25 Σεπτεμβρίου 2007. Τα ΔΠ εκδόθηκαν και παραχωρήθηκαν 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 £0,025 η κάθε μία, με τιμή εξάσκησης €0,26 (£0,152) για κάθε νέα μετοχή.
«Νέες Μετοχές»	Οι νέες μετοχές της Εταιρείας ονομαστικής αξίας £0,025 η κάθε μία που θα προκύψουν από την εξάσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης και την έκδοση μετοχών προς στρατηγικούς επενδυτές.
«Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο»	Το παρόν Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο που ετοιμάστηκε με βάση τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005.
«Νόμος»	Ο περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμος του 2005.
«ΧΑΚ»	Το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.
«€»	Ευρώ
«£», «Λ.Κ.»	Λίρες Κύπρου

## **2. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΥΠΑΝΑΧΩΡΗΣΗΣ**

---

**Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 14(1)(6) του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου:**

**«Εφόσον εκδίδεται συμπληρωματικό ενημερωτικό δελτίο που περιέχει σημαντικά νέα στοιχεία ως προς τον εκδότη ή προς κινητές αξίες ή αποκαλύπτει ουσιώδη σφάλματα ή ουσιώδεις ανακρίβειες ως προς τις πληροφορίες που περιείχε το ενημερωτικό δελτίο, επενδυτές οι οποίοι έχουν συμφωνήσει ή δεσμευθεί καθ' οιονδήποτε τρόπο πριν από τη δημοσίευση του συμπληρωματικού ενημερωτικού δελτίου να αγοράσουν ή να αποκτήσουν δι' εγγραφής κινητές αξίες, στις οποίες αναφέρεται το ενημερωτικό δελτίο, βασισθέντες στα στοιχεία αυτού, δικαιούνται να υπαναχωρήσουν και να αποδεσμευθούν αζημίως γι' αυτούς από την υποχρέωση και δέσμευση που έχουν αναλάβει».**

**Επίσης, σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 14(1)(7) του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου:**

**«Το δικαίωμα υπαναχώρησης και δήλωσης της αποδέσμευσης, που περιγράφεται στο εδάφιο (6), ασκείται εντός προθεσμίας τριών εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση του συμπληρωματικού ενημερωτικού δελτίου».**

3.1 **Συμφωνία με κ. Ιωάννη Βαρδινογιάννη για συμμετοχή του στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας**

Σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας στις 22 Μαΐου 2007, εγκρίθηκε, μεταξύ άλλων, η έκδοση 384.615.384 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας Λ.Κ. 0,025 στην τιμή των €0,26 (€0,152) σε μετρητά για κάθε μετοχή που θα παραχωρηθεί 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 τη ναυτιλία και την εξόρυξη ορυκτού πλούτου. Η εν λόγω διάθεση πρέπει να ολοκληρωθεί το αργότερο μέχρι την 31/12/2007.

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' αρχήν αποδοχή του ενδιαφέροντος του κ. Ιωάννη Βαρδινογιάννη για επένδυση συνολικού ποσού €1 εκατ. και του κ. Γεώργιου Φράγκου για επένδυση ποσού €14 εκατ. στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.

Στις 3 Αυγούστου 2007, η Εταιρεία υπέγραψε συμφωνία με τον κ. Ιωάννη Βαρδινογιάννη (η «Συμφωνία»), βάσει της οποίας:

- ο Η συνολική επένδυση του κ. Ιωάννη Βαρδινογιάννη στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα διαμορφωθεί σε €1.000.000 (εξήντα ένα εκατομμύρια ευρώ). Με την έκδοση και παραχώρηση από την Εταιρεία των Νέων Μετοχών, δηλαδή των μετοχών συνολικής αξίας €100.000.000, οι οποίες θα εκδοθούν και παραχωρηθούν από την Εταιρεία προς στρατηγικούς επενδυτές, ο κ. Βαρδινογιάννης θα αποκτήσει, είτε προσωπικά, είτε μέσω οποιουδήποτε προσώπου, νομικού ή φυσικού το οποίο ήθελε υποδείξει, Νέες Μετοχές συνολικής αξίας, μέχρι €1.000.000 (εξήντα ενός εκατομμυρίων ευρώ).
- ο Με την υπογραφή της Συμφωνίας, ο κ. Βαρδινογιάννης θα παραχωρήσει και θέσει στη διάθεση της Εταιρείας και σε πρώτη ζήτηση από αυτή, συνολικό ποσό μέχρι και €31.000.000 (τριάντα ένα εκατομμύρια ευρώ) από το ποσό της επένδυσής του, το οποίο θα αποτελεί την «Αρχική Δέσμευση».
- ο Η Εταιρεία θα δεσμευτεί όπως με την έκδοση και παραχώρηση των Νέων Μετοχών και την καταβολή του υπολοίπου ποσού της επένδυσής του κ. Βαρδινογιάννη, εκδώσει και παραχωρήσει σε αυτόν Νέες Μετοχές συνολικής αξίας €1.000.000 (εξήντα ενός εκατομμυρίων ευρώ).
- ο Το ποσό της Αρχικής Δέσμευσης χρησιμοποιηθεί αποκλειστικά από την Εταιρεία για την απόκτηση μετοχών της ANEK, ή και ως μέρος εξασφαλίσεων για τη λήψη δανείου ή χρηματοδότησης μέχρι ποσού €1.000.000 (εξήντα ενός εκατομμυρίου ευρώ) για την αγορά μετοχών της ANEK.
- ο Το ποσό της Αρχικής Δέσμευσης δεν παραχωρείται από τον κ. Βαρδινογιάννη προς την Εταιρεία υπό τύπο δανείου ή διευκολύνσεων και δεν θα φέρει τόκο έναντι της Εταιρείας.

Προς υλοποίηση της Συμφωνίας ημερομηνίας 3 Αυγούστου 2007, ο κ. Βαρδινογιάννης έμβασε σταδιακά, από τις 3 Αυγούστου 2007, σε Τραπεζικό λογαριασμό της Εταιρείας το ποσό των €30,6 εκατ. (περίπου €17,9 εκατ.), ποσό το οποίο αντιπροσωπεύει την «Αρχική Δέσμευση» σύμφωνα με την πιο πάνω Συμφωνία, και το οποίο αντιστοιχεί σε ποσοστό 50% περίπου του συνολικού ποσού που αναλογεί στη συμμετοχή του κ. Βαρδινογιάννη βάσει της Συμφωνίας. Επιπρόσθετα, ο κ. Ιωάννης Βαρδινογιάννης προχώρησε σε κατάθεση ύψους €30,4 εκατ. σε μετρητά, με την οποία ολοκληρώθηκε η συμμετοχή του στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, ύψους €1 εκατ.

Επισημαίνεται ότι ο κ. Βαρδινογιάννης δεν έχει μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Συμπληρωματικού Δελτίου Δελτίου αξιώσει την έκδοση και παραχώρηση των Νέων Μετοχών της Sea Star που του αναλογούν, ως δικαιούται βάσει της πιο πάνω Συμφωνίας.

### 3.2 Σύμβαση Πίστωσης με Proton Τράπεζα Α.Ε.

Στις 14 Αυγούστου 2007, η Εταιρεία υπέγραψε με την Proton Τράπεζα Α.Ε. συμφωνία με την οποία η Proton παρέχει στην Εταιρεία εντόκως ανακυκλούμενη Πίστωση αορίστου διάρκειας μέχρι του ποσού των €50 εκατ. (περίπου £29,3 εκατ.).

Στις 24 Αυγούστου 2007, υπογράφηκε μεταξύ της Εταιρείας και της Proton Τράπεζας Α.Ε. πρόσθετη πράξη, σύμφωνα με την οποία η Εταιρεία δύναται να κάνει χρήση μέρους του ορίου της πίστωσης μέχρι του ποσού των €5 εκατ. (περίπου £32,2 εκατ.).

Η εν λόγω πίστωση, όπως διαμορφώθηκε μετά την πρόσθετη πράξη ημερομηνίας 24 Αυγούστου 2007, εκτελέστηκε με κατάθεση ποσού €5 εκατ. από την Proton Τράπεζα Α.Ε. σε ανοικτό αλληλόχρεο λογαριασμό τον οποίο η Εταιρεία τηρεί με την πιο πάνω Τράπεζα.

Οι εγγυήσεις που καταβλήθηκαν από την Εταιρεία στην Proton Τράπεζα Α.Ε. προς εξασφάλιση της Τραπεζικής Πίστωσης που περιγράφεται πιο πάνω, είναι οι ακόλουθες:

- ο Προσωπική εγγύηση του κ. Ιωάννη Βαρδινογιάννη ως προς την εμπρόθεσμη και ολοκληρωτική εξόφληση κάθε χρεωστικού υπολοίπου της Πίστωσης,
- ο Δέσμευση κατάθεσης ύψους €26,5 εκατ.
- ο Δέσμευση 23.495.163 κοινών ονομαστικών μετοχών της ANEK.

Σημειώνεται ότι το υπόλοιπο της Πίστωσης με την Proton Τράπεζα Α.Ε. το οποίο είχε χρησιμοποιηθεί για την απόκτηση της συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο της ANEK, εξοφλήθηκε στις 11 Δεκεμβρίου 2007 με κατάθεση του κ. Ιωάννη Βαρδινογιάννη, ύψους €30,4 εκατ. σε μετρητά, καθώς και με μέρος του ποσού, ύψους €26,5 εκατ. το οποίο τηρείτο δεσμευμένο σε κατάθεση στην Proton Τράπεζα Α.Ε.

### 3.3 Επένδυση στην ANEK

Η Εταιρεία απέκτησε και κατέχει κατά την ημερομηνία του παρόντος Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου 23.495.163 κοινές ονομαστικές μετοχές της ANEK, ή ποσοστό 14,93%, του εκδομένου μετοχικού της κεφαλαίου, γεγονός που την καθιστά τον μεγαλύτερο μέτοχο σε αυτή.

Με χρήση του ποσού των €30,6 εκατ. που έχει προκαταβληθεί από τον κ. Ιωάννη Βαρδινογιάννη στην Εταιρεία, όπως περιγράφεται στην Παράγραφο 3.1 «Συμφωνία με κ. Βαρδινογιάννη για συμμετοχή του στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας», καθώς και με χρήση ανακυκλούμενης πίστωσης από την Proton Τράπεζα Α.Ε. ύψους €5 εκατ. (περίπου £32,2 εκατ.), όπως περιγράφεται στην Παράγραφο 3.2 «Σύμβαση Πίστωσης με Proton Τράπεζα Α.Ε.» του παρόντος Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου, η Εταιρεία προχώρησε, κατά την περίοδο 03.08.2007 – 24.08.2007, στην απόκτηση 23.495.163 κοινών μετοχών της ANEK. Οι τιμές στις οποίες διενεργήθηκαν οι πιο πάνω αγορές κυμαίνονται μεταξύ €2,30 και €2,55 ενώ το μέσο κόστος ανά μετοχή διαμορφώθηκε γύρω στα €2,49. Το συνολικό κόστος των πιο πάνω αγορών διαμορφώθηκε σε €58,8 εκατ.

Με βάση τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, η Sea Star θα παρουσιάζει την επένδυση στην ANEK ως επένδυση διαθέσιμη προς πώληση, η οποία θα λογίζεται στην τρέχουσα αξία της επένδυσης κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Τυχόν ζημία ή κέρδος από την επανεκτίμηση θα χρεώνεται ή πιστώνεται ανάλογα στο αποθεματικό επανεκτίμησης.

Ενδεικτικά αναφέρεται ότι με βάση την τιμή κλεισίματος της ANEK στο ΧΑ στις 10 Σεπτεμβρίου 2007, που ήταν και η ημερομηνία δημοσίευσης του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρείας, η χρηματιστηριακή αξία της επένδυσης στην ANEK ήταν €50.044.697, με τη διαφορά από την τιμή κτήσης να διαμορφώνεται σε €8,5 εκατ. περίπου, ενώ με βάση την τιμή κλεισίματος της ANEK στο ΧΑ στις 12 Δεκεμβρίου 2007, η χρηματιστηριακή αξία της επένδυσης στην ANEK ήταν €52.394.213, με τη διαφορά από την τιμή κτήσης να διαμορφώνεται σε €6,1 εκατ. περίπου.

### 3.4 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Ο κ. Ιωάννης Βαρδινογιάννης λογίζεται συνδεδεμένο μέρος βάσει της συμφωνίας του με την Εταιρεία, ημερομηνίας 3 Αυγούστου 2007, σύμφωνα με την οποία δεσμεύεται να καταβάλει ποσό μέχρι €1,0 στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, δέσμευση την οποία έχει ήδη υλοποιήσει.

Με βάση τη συμφωνία του με την Εταιρεία, ημερομηνίας 3 Αυγούστου 2007, ο κ. Βαρδινογιάννης προκατέβαλε (σταδιακά, από τις 3 Αυγούστου 2007), σε αυτή το ποσό των €30,6 εκατ. (περίπου £17,9 εκατ.) σε μετρητά, το οποίο αντιπροσωπεύει περίπου το 50% του συνολικού ποσού των €1,0 που αναλογεί στη συμμετοχή του που είχε γίνει κατ' αρχήν αποδεκτή από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Από τις 23.495.163 μετοχές τις οποίες κατέχει η Sea Star κατά την ημερομηνία του παρόντος Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου, οι 2.244.853 κοινές ονομαστικές μετοχές της ANEK (ή ποσοστό 1,39% του μετοχικού της κεφαλαίου) ανήκαν στον κ. Ιωάννη Βαρδινογιάννη, και 10.237.098 κοινές ονομαστικές μετοχές της ANEK (ή ποσοστό 6,35% του μετοχικού της κεφαλαίου) ανήκαν στην κα. Αμαλία – Αναστασία Βαρδινογιάννη. Οι υπόλοιπες 11.013.212 κοινές ονομαστικές μετοχές της ANEK τις οποίες απέκτησε η Εταιρεία, δεν αποκτήθηκαν από πρόσωπα που είναι συνδεδεμένα με τον κ. Βαρδινογιάννη.

Οι μετοχές της Εταιρείας που αναλογούν στη συμμετοχή του κ. Ιωάννη Βαρδινογιάννη δεν έχουν εκδοθεί. Πρόθεση της Εταιρείας είναι να προχωρήσει στην έκδοση των εν λόγω νέων μετοχών κατά το τέλος της διαδικασίας εξάσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης, παράλληλα με την έκδοση των νέων μετοχών που θα προκύψουν από την εξάσκηση των ΔΠ.

Προς εξασφάλιση της Τραπεζικής Πίστωσης ύψους €5 εκατ., η οποία περιγράφεται στην Παράγραφο 3.2 «Σύμβαση Πίστωσης με Proton Τράπεζα Α.Ε.» πιο πάνω, είχε δοθεί από τον κ. Ιωάννη Βαρδινογιάννη προσωπική εγγύηση προς την Proton Τράπεζα Α.Ε. ως προς την εμπρόθεσμη και ολοκληρωτική εξόφληση κάθε χρεωστικού υπολοίπου της Πίστωσης.

Η πιο πάνω πίστωση έχει εξοφληθεί πλήρως από την Εταιρεία, με κατάθεση του κ. Ιωάννη Βαρδινογιάννη, ύψους €30,4 εκατ. σε μετρητά, όπως αναφέρεται πιο πάνω, καθώς και με μέρος του ποσού, ύψους €26,5 εκατ. το οποίο τηρείτο δεσμευμένο σε κατάθεση στην Proton Τράπεζα Α.Ε., και συνεπώς, κατά την ημερομηνία του παρόντος Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υφίσταται οποιοδήποτε χρεωστικό υπόλοιπο που να συνδέεται με την πιο πάνω πίστωση.

### 3.5 Συμφωνία Ενοικίασης Γραφειακών Χώρων

Στις 27 Απριλίου 2007, η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση με την εταιρεία S.O.E.C. Developments Ltd, για ενοικίαση διαμερίσματος εμβαδού 430 τ.μ. στον 1<sup>ο</sup> όροφο της δεύτερης πτέρυγας (Block B) της πολυκατοικίας Alpha Business Center που βρίσκεται στην οδό Πινδάρου 27 και Βικέλλα, 1060 Λευκωσία.

Η περίοδος της ενοικίασης είναι διάρκειας τριών ετών, αρχόμενη στις 01.05.2007 και λήγουσα στις 30.04.2010.

Το μηνιαίο ενοίκιο για το πρώτο έτος της ενοικίασης θα ανέρχεται σε Λ.Κ. 2.795,00 ενώ για κάθε επόμενο έτος θα προσαυξάνεται κατά 5% επί του προαναφερθέντος ενοικίου.

### 3.6 Διευκρινίσεις επί των όρων έκδοσης των ΔΠ

Σύμφωνα με σχετικό ψήφισμα που εγκρίθηκε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας στις 22 Μαΐου 2007, αποφασίστηκε η έκδοση 133.571.430 Δικαιωμάτων Προτίμησης προς όλους τους μετόχους που θα κατέχουν μετοχές κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων (25 Σεπτεμβρίου 2007), τα οποία θα εκδίδονταν και θα παραχωρούνταν σε αναλογία 1 ΔΠ για κάθε 1 υφιστάμενη μετοχή, όπου το κάθε ένα (1) ΔΠ που θα ασκείται θα μετατρέπεται σε δύο (2) νέες πλήρως πληρωμένες μετοχές ονομαστικής αξίας £0,025 η κάθε μία, με τιμή εξάσκησης €0,26 (£0,152) για κάθε νέα μετοχή.

Σύμφωνα με σχετικό ψήφισμα που εγκρίθηκε στην ίδια Έκτακτη Γενική Συνέλευση, αποφασίστηκε η έκδοση 384.615.384 συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας £0,025 η κάθε μία, οι οποίες θα εκδοθούν και παραχωρηθούν σε περιορισμένο αριθμό επενδυτών.

Συνεπώς, οι επενδυτές προς τους οποίους θα εκδοθούν οι πιο πάνω 384.615.384 συνήθεις μετοχές, δεν έλαβαν Δικαιώματα Προτίμησης, αφού οι μετοχές θα εκδοθούν και παραχωρηθούν σε αυτούς μετά το πέρας της περιόδου εξάσκησης των ΔΠ, σύμφωνα με τους όρους του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρείας, ημερομηνίας 10 Σεπτεμβρίου 2007.

Σημειώνεται ότι με έγκριση σχετικού ψηφίσματος στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε στις 22 Μαΐου 2007, δόθηκε εξουσιοδότηση στο Διοικητικό Συμβούλιο όπως τυχόν δικαιώματα που δεν εξασκηθούν από τους υφιστάμενους μετόχους, διατεθούν από αυτό κατά την απόλυτη του κρίση.

### 3.7 Συμμετοχή ξένων επενδυτών στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου μέσω εξάσκησης των ΔΠ

Η Εταιρεία προτίθεται να αποδεχθεί το σύνολο των δηλώσεων εξάσκησης των ΔΠ που θα έχουν υποβληθεί από κατόχους τους σύμφωνα με τους όρους εξάσκησης που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 10 Σεπτεμβρίου 2007 και στο παρόν Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο, ανεξάρτητα από τη χώρα κατοικίας των επενδυτών που τα εξασκούν.

### 3.8 Ίδια κεφάλαια και χρέος

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει την κατάσταση καθαρού χρηματοοικονομικού χρέους και ιδίων κεφαλαίων του Συγκροτήματος στις 30/06/2007, όπως είχε συμπεριληφθεί στο Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας στις 10 Σεπτεμβρίου 2007:

#### Δανεισμός

	30.06.2007
	£
<b>Τρέχον χρέος</b>	
Εξασφαλισμένο/ εγγυημένο	687.150
Μη εξασφαλισμένο /μη εγγυημένο	0
<b>Ολικό τρέχον χρέος</b>	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 ιδίων κεφαλαίων</b>	3.275.134

Η αναφορά στο Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας ημερομηνίας 10 Σεπτεμβρίου 2007, ότι δεν είχαν λάβει χώρα σημαντικές μεταβολές στα δανειακά υπόλοιπα και στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας από τις 30.06.2007 μέχρι και την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν ισχύει.

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει την ενδεικτική κατάσταση καθαρού χρηματοοικονομικού χρέους και ιδίων κεφαλαίων του Συγκροτήματος κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου στις 10



Σεπτεμβρίου 2007, όπως προκύπτει από τη συμφωνία της Εταιρείας με τον κ. Βαρδινογιάννη ημερομηνίας 3 Αυγούστου 2007, την εξασφάλιση ανακυκλούμενης πίστωσης ύψους €55 εκατ. από την Proton Τράπεζα Α.Ε. και την απόκτηση συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο της ANEK:

### Δανεισμός

	10.09.2007
	€
<b>Τρέχον χρέος</b>	
Εξασφαλισμένο/ εγγυημένο	32.190.804 <sup>1</sup>
Μη εξασφαλισμένο /μη εγγυημένο	0
<b>Ολικό τρέχον χρέος</b>	32.190.804
<b>Ολικό μακροπρόθεσμο χρέος</b>	0
<b>Ολικό χρέος</b>	32.190.804

### Ίδια κεφάλαια

	10.09.2007
	€
Μετοχικό κεφάλαιο	3.339.285
Λογαριασμός αποτελεσμάτων	311.1592
Άλλα αποθεματικά	-5.362.570 <sup>3</sup>
Προκαταβολή έναντι έκδοσης νέων μετοχών	17.908.650 <sup>4</sup>
<b>Ολικό ιδίων κεφαλαίων</b>	18.996.957

Σημειώσεις:

1. Στο ποσό του εξασφαλισμένου τρέχοντος χρέους της Εταιρείας έχει περιληφθεί ποσό Λ.Κ. 31,5 εκατ. (€3,9 εκατ.) που αντιστοιχεί στο υπόλοιπο της ανακυκλούμενης πίστωσης που παρασχέθηκε από την Proton Τράπεζα Α.Ε. που υφίστατο στις 10.09.2007.
2. Το αποθεματικό αποτελεσμάτων ενσωματώνει ποσό Λ.Κ. 241 χιλ. (€12 χιλ.) το οποίο αφορά χρέωση χρηματοδοτικών εξόδων σχετικά με το δάνειο που λήφθηκε για την απόκτηση της επένδυσης στην ANEK.
3. Στα άλλα αποθεματικά περιλαμβάνεται ποσό Λ.Κ. 5,0 εκατ. (€5,5 εκατ.) το οποίο αφορά τη ζημιά από την επανεκτίμηση της συμμετοχής της Εταιρείας στην ANEK, με βάση την τιμή κλεισίματος της ANEK στο ΧΑ στις 10 Σεπτεμβρίου 2007.
4. Η προκαταβολή έναντι έκδοσης νέων μετοχών αφορά το ποσό ύψους 30,6 εκατ. Ευρώ το οποίο προκατέβαλε σε μετρητά ο κ. Ιωάννης Βαρδινογιάννης βάσει της Συμφωνίας του με την Εταιρεία, ημερομηνίας 3 Αυγούστου 2007.

Σημειώνεται ότι το υπόλοιπο της Πίστωσης με την Proton Τράπεζα Α.Ε. το οποίο είχε χρησιμοποιηθεί για την απόκτηση της συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο της ANEK, εξοφλήθηκε στις 11 Δεκεμβρίου 2007 με χρήση μέρους της κατάθεσης ύψους €26,5 εκατ. η οποία τηρείτο σε δεσμευμένο τραπεζικό λογαριασμό της Εταιρείας στην Proton Τράπεζα Α.Ε., και με κατάθεση ποσού €30,4 εκατ. από τον κ. Ιωάννη Βαρδινογιάννη.

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει την ενδεικτική κατάσταση καθαρού χρηματοοικονομικού χρέους και ιδίων κεφαλαίων του Συγκροτήματος κατά την ημερομηνία του παρόντος Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου, όπως προκύπτει από την εξόφληση της ανακυκλούμενης πίστωσης ύψους €55 εκατ., και την απόκτηση συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο των εταιρειών Μινωικές Γραμμές ANE και Hellenic Seaways ANE:

## Δανεισμός

	Ημερομηνία παρόντος
	€
<b>Τρέχον χρέος</b>	
Εξασφαλισμένο/ εγγυημένο	62.077.576 <sup>1</sup>
Μη εξασφαλισμένο /μη εγγυημένο	0
<b>Ολικό τρέχον χρέος</b>	62.077.576
<b>Ολικό μακροπρόθεσμο χρέος</b>	87.791.174
<b>Ολικό χρέος</b>	149.868.750

## Ίδια κεφάλαια

	Ημερομηνία παρόντος
	€
Μετοχικό κεφάλαιο	3.339.285
Λογαριασμός αποτελεσμάτων	-209.761 <sup>2</sup>
Άλλα αποθεματικά	-3.682.520 <sup>3</sup>
Προκαταβολή έναντι έκδοσης νέων μετοχών	35.700.250 <sup>4</sup>
<b>Ολικό ιδίων κεφαλαίων</b>	35.147.254

### Σημειώσεις:

1. Το ποσό του εξασφαλισμένου τρέχοντος χρέους της Εταιρείας αποτελείται κατά κύριο λόγο από το δάνειο σε μορφή ανοικτού αλληλόχρεου λογαριασμού, ύψους Λ.Κ. 61,5 εκατ. (€105,0 εκατ.) που παραχώρησε η Τράπεζα Πειραιώς προς την Εταιρεία για την απόκτηση των συμμετοχών στις εταιρείες Minoan Lines ANE και Hellenic Seaways ANE.
2. Το αποθεματικό αποτελεσμάτων ενσωματώνει χρέωση χρηματοδοτικών εξόδων ύψους Λ.Κ.762 χιλ. (€1,3 εκατ.) σχετικά με το δάνειο που λήφθηκε για την απόκτηση της επένδυσης στην ANEK.
3. Στα άλλα αποθεματικά περιλαμβάνεται ποσό Λ.Κ. 3,3 εκατ. (€5,6 εκατ.) το οποίο αφορά τη ζημιά από την επανεκτίμηση της συμμετοχής της Εταιρείας στην ANEK, με βάση την τιμή κλεισίματος της ANEK στο ΧΑ στις 11 Δεκεμβρίου 2007.
4. Η προκαταβολή έναντι έκδοσης νέων μετοχών αφορά το ποσό ύψους Λ.Κ. 35,7 εκατ. (€1,0 εκατ.), το οποίο κατέβαλε στην Εταιρεία ο κ. Ιωάννης Βαρδινογιάννης, αναφορικά με τη συμφωνηθείσα συμμετοχή του στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας για το ίδιο ποσό.

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, όπως είχε συμπεριληφθεί στο Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας στις 10 Σεπτεμβρίου 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

Η αναφορά στο Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας ημερομηνίας 10 Σεπτεμβρίου 2007, ότι καμία σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση του Συγκροτήματος δεν έλαβε χώρα μετά τη λήξη της 17-μηνιας περιόδου που έληξε στις 31.12.2006 κατά την οποία δημοσιεύτηκαν οι αντίστοιχες οικονομικές καταστάσεις, δεν ισχύει.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται ανάλυση της ενδεικτικής καθαρής συνολικής ταμειακής θέσης του Συγκροτήματος κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου στις 10 Σεπτεμβρίου 2007, όπως προκύπτει από τη συμφωνία της Εταιρείας με τον κ. Βαρδινογιάννη ημερομηνίας 3 Αυγούστου 2007, την εξασφάλιση ανακυκλούμενης πίστωσης ύψους €55 εκατ. από την Proton Τράπεζα Α.Ε. και την απόκτηση συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο της ANEK:

	10.09.2007
	€
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	17.062.804
<b>Ρευστότητα</b>	17.062.804
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	32.190.804 <sup>1</sup>
<b>Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Τραπεζικών Υποχρεώσεων</b>	32.190.804
<b>Καθαρή Βραχυπρόθεσμη Ταμειακή Θέση</b>	(15.128.000)
<b>Σύνολο Μακροπρόθεσμων Τραπεζικών Υποχρεώσεων</b>	0
<b>Καθαρή Συνολική Ταμειακή Θέση</b>	(15.128.000)

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει ανάλυση της καθαρής συνολικής ταμειακής θέσης του Συγκροτήματος κατά την ημερομηνία του παρόντος Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου, όπως προκύπτει από την εξόφληση της ανακυκλούμενης πίστωσης ύψους €55 εκατ., και την απόκτηση συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο των εταιρειών Μινωικές Γραμμές ANE και Hellenic Seaways ANE:

	<b>Ημερομηνία παρόντος</b>
	€
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.481.450
<b>Ρευστότητα</b>	6.481.450
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	62.077.576
<b>Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Τραπεζικών Υποχρεώσεων</b>	62.077.576
<b>Καθαρή Βραχυπρόθεσμη Ταμειακή Θέση</b>	(55.596.126)
<b>Σύνολο Μακροπρόθεσμων Τραπεζικών Υποχρεώσεων</b>	(87.791.174)
<b>Καθαρή Συνολική Ταμειακή Θέση</b>	(143.387.300)

#### 4.1 Επένδυση στις εταιρείες Μινωικές Γραμμές ANE και Hellenic Seaways ANE

Στις 11 Δεκεμβρίου 2007, η Εταιρεία υπέγραψε συμφωνίες και απέκτησε από τις εταιρείες Access Maritime S.A. και Amadeus Navigation S.A. 18.481.487 κοινές μετοχές της εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρείας ΜΙΝΩΙΚΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ Α.Ν.Ε. (η «Minoan Lines»), που αντιστοιχεί σε ποσοστό 26,05% του μετοχικού της κεφαλαίου έναντι τιμήματος €2.407.435 ή €5,00 ανά μετοχή, και 26.935.378 κοινές μετοχές της εταιρείας ΧΕΛΛΗΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ Α.Ν.Ε. (η «Hellenic Seaways») που αντιστοιχεί σε ποσοστό 34,70% του μετοχικού της κεφαλαίου, έναντι τιμήματος €154.878.423 ή €5,75 ανά μετοχή.

Η Εταιρεία απέκτησε επίσης με χρηματιστηριακή συναλλαγή 461.000 επιπλέον μετοχές της Minoan Lines έναντι τιμήματος €2.305.000 ή €5,00 ανά μετοχή. Με την αγορά αυτή, η συμμετοχή της Εταιρείας στη Minoan Lines ανέρχεται σε 18.942.487 κοινές μετοχές, που αντιστοιχεί σε ποσοστό 26,71% του μετοχικού της κεφαλαίου.

Το συνολικό τίμημα για τη διενέργεια των πιο πάνω εξαγορών ανήλθε σε €249,6 εκατ. περίπου και καλύφθηκε με τραπεζικό δανεισμό. Η Εταιρεία έχει συνάψει δάνειο διάρκειας 6 ετών με την Τράπεζα Πειραιώς, για ποσό ύψους €150 εκατ., στο οποίο δίδεται περίοδος χάριτος 3 ετών. Παράλληλα, η Εταιρεία έχει συνάψει προσωρινό δάνειο (bridge financing) με την Τράπεζα Πειραιώς ύψους €105 εκατ., πληρωτέο στις 31 Ιανουαρίου 2008.

Ως χρηματοοικονομικοί σύμβουλοι της Sea Star Capital Plc για τις εξαγορές αυτές ενήργησαν οι Credit Suisse Securities (Europe) Limited και Deutsche Bank AG, Υποκατάστημα Λονδίνου, ενώ τον γενικό συντονισμό των διαδικασιών και τη χρηματοδότηση έκανε η Τράπεζα Πειραιώς.

Η Minoan Lines ιδρύθηκε το 1972 με έδρα το Δήμο Ηρακλείου Κρήτης και δραστηριοποιείται αμιγώς στον κλάδο της επιβατηγού ναυτιλίας, τόσο σε γραμμές εσωτερικού (δρομολόγιο Πειραιάς-Ηράκλειο), όσο και σε γραμμές εξωτερικού (Βόρεια Αδριατική, δρομολόγιο Πάτρα-Ανκόνα και Πάτρα-Βενετία) με στόλο έξι (6) πλοίων.

Οι γραμμές στις οποίες δραστηριοποιείται η Εταιρεία και οι αριθμοί επιβατών, ΙΧ αυτοκινήτων και φορτηγών που μετέφερε κατά το 2006, συνοψίζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

Γραμμή	Κατηγορία Μεταφορικού Έργου	Αριθμός που μεταφέρθηκε (χιλ.)
Γραμμή Ηράκλειο - Πειραιάς	Επιβάτες	968
	ΙΧ αυτοκίνητα	126
	Φορτηγά	66
Γραμμές Βόρειας Αδριατικής (Βενετία, Ανκόνα)	Επιβάτες	581
	ΙΧ αυτοκίνητα	154
	Φορτηγά	91

Τα οικονομικά αποτελέσματα και βασικά στοιχεία ισολογισμού της Minoan Lines για τα οικονομικά έτη 2005 – 2006 και για την περίοδο που έληξε στις 30.09.2007 συνοψίζονται στον πιο κάτω πίνακα:

Στοιχεία Λογαριασμού Αποτελεσμάτων			
(000's Ευρώ)	01.01.2007 - 30.09.2007	01.01.2006 – 31.12.2006	01.01.2005 – 31.12.2005
Έσοδα πωλήσεων	155.741	206.891	204.891
Μεικτά κέρδη	53.566	59.238	62.832
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBITDA)	31.658	41.996	35.543
Κέρδη προ φόρων	26.303	20.237	17.756
Κέρδη μετά από φόρους	26.286	21.624	17.610

Πηγή: Ετήσιο δελτίο Minoan Lines για τις χρήσεις 2005 και 2006 και οικονομικές καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

<b>Στοιχεία Ισολογισμού</b>			
(000's <b>Ευρώ</b> )	30.09.2007	31.12.2006	31.12.2005
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	639.672	637.493	731.007
Κυκλοφορούν ενεργητικό	71.167	85.749	58.550
Σύνολο ενεργητικού	710.839	723.242	789.557
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής	296.740	276.132	251.016
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	264.853	347.347	432.992
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	149.179	99.695	105.494
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	710.839	723.242	789.557

Πηγή: Ετήσιο δελτίο Minoan Lines για τις χρήσεις 2005 και 2006 και οικονομικές καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

Στις 30.09.2007 η εταιρεία εργοδοτούσε 872 άτομα προσωπικό.

Η Minoan Lines ANE έχει πιστοποιηθεί:

- Από το Γερμανικό νηογνώμονα (GERMANISCHER LLOYD) με τα διεθνή πρότυπα, ISO 9001:2000 για την «Ασφαλή και Ποιοτική Μεταφορά Επιβατών και Οχημάτων δια Θαλάσσης» και ISO 14001:2004 (Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης) για τη «Θαλάσσια Μεταφορά Επιβατών και Οχημάτων»
- Από την Επιθεώρηση Εμπορικών Πλοίων / Υ.Ε.Ν. με το πιστοποιητικό ασφάλειας I.S.M. Code (International Safety Management) για την «Ασφαλή Μεταφορά εν Πλω»
- Από την TUV Hellas με το πρότυπο ISO 22000:2005 (Σύστημα Διαχείρισης Ασφάλειας Τροφίμων), για την ασφάλεια και υγιεινή των εδεσμάτων που προσφέρονται στα πλοία της
- Από το Υ.Ε.Ν. με το πιστοποιητικό ασφάλειας I.S.P.S. Code (International Ship & Port facilities Security) για την πρόληψη έκνομων ενεργειών.

Η τιμή κλεισίματος της Minoan Lines στις 11 Δεκεμβρίου 2007, ημερομηνία υπογραφής της συμφωνίας διαμορφώθηκε σε €5,30 και η συνολική κεφαλαιοποίηση της εταιρείας κατά την ίδια ημερομηνία σε € 375,9 εκατ.

Η Sea Star υπολογίζει την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή της Minoan Lines στις 30.09.2007 σε €4,18 και την υπεραξία (goodwill) που προκύπτει από την απόκτηση ποσοστού 26,71% στο μετοχικό της κεφάλαιο σε €15,5 εκατ.

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι η Minoan Lines κατέχει ποσοστό 33,31% στο μετοχικό κεφάλαιο της Hellenic Seaways.

Η Hellenic Seaways δραστηριοποιείται στην επιβατηγό και οχηματαγωγό ναυτιλία από το Νοέμβριο του 1999, με στόλο 30 πλοίων. Τα οποία εξυπηρετούν λιμάνια στις Κυκλάδες, το Σαρωνικό και τις Σποράδες.

Οι γραμμές στις οποίες δραστηριοποιείται η εταιρεία, ο αριθμός των πλοίων της εταιρείας που ήταν δρομολογημένα στην κάθε γραμμή κατά την καλοκαιρινή περίοδο του 2006, και το μερίδιο αγοράς της εταιρείας στην κάθε γραμμή στην οποία δραστηριοποιείται έχουν ως ακολούθως:

<b>Γραμμή</b>	<b>Αριθμός πλοίων της Hellenic Seaways</b>
Πειραιάς /Ραφήνα /Λαύριο /Ηράκλειο – Κυκλάδες <sup>1</sup>	9
Πειραιάς - Χίος - Μυτιλήνη	1
Πειραιάς - Χανιά	1
Πειραιάς - Σαρωνικός	14
Θεσσαλονίκη/Βόλος/	5
Αγ. Κωνσταντίνος - Σποράδες	
<b>Σύνολο</b>	<b>30</b>

Σημείωση:

1: Για τα στοιχεία αυτά έχουν ληφθεί υπόψη μόνο οι γραμμές Πειραιάς /Ραφήνα /Λαύριο /Ηράκλειο – Κυκλάδες στις οποίες είναι δρομολογημένα τα πλοία της Hellenic Seaways.

Τα οικονομικά αποτελέσματα και βασικά στοιχεία ισολογισμού της Hellenic Seaways για τα οικονομικά έτη 2005 – 2006 συνοψίζονται στον πιο κάτω πίνακα:

<b>Στοιχεία Λογαριασμού Αποτελεσμάτων</b>		
(000's Ευρώ)	01.01.2006 – 31.12.2006	01.01.2005 – 31.12.2005
Έσοδα πωλήσεων	166.028	141.362
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBITDA)	26.103	16.841
Κέρδη προ φόρων	11.339	2.042
Κέρδη μετά από φόρους	11.281	2.038
<b>Στοιχεία Ισολογισμού</b>		
(000's Ευρώ)	31.12.2006	31.12.2005
Αναπόσβεστες αξίες πλοίων	292.448	265.123
Λοιπά πάγια στοιχεία ενεργητικού	33.854	4.382
Σύνολο πάγιου ενεργητικού	326.302	269.505
Κυκλοφορούν ενεργητικό	49.543	38.695
Σύνολο ενεργητικού	385.002	315.245
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής	208.794	202.170
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	94.329	69.006
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	77.411	41.721
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	385.002	315.245
Πηγή: Ετήσιο δελτίο Hellenic Seaways για τις χρήσεις 2005 και 2006		

Από τον ενοποιημένο κύκλο εργασιών του Συγκροτήματος της Hellenic Seaways για το 2006, ποσοστό 62,1% αφορά σε γραμμές του Αιγαίου, ποσοστό 15,6% σε γραμμές του Σαρωνικού, και ποσοστά 14,0% και 8,2% σε διεθνείς γραμμές και γραμμές των Σποράδων, αντίστοιχα. Περαιτέρω, ποσοστό 52,2% του ενοποιημένου κύκλου εργασιών του Συγκροτήματος της Hellenic Seaways προέρχεται από ναύλους ταχύπλων, έναντι ποσοστού 47,8% που αφορά ναύλους συμβατικών πλοίων.

Επίσης, σύμφωνα με Δελτίο Τύπου της εταιρείας αναφορικά με τα οικονομικά αποτελέσματα για την περίοδο που έληξε στις 30.09.2007, ο Κύκλος Εργασιών της Hellenic Seaways ANE για την εν λόγω περίοδο διαμορφώθηκε σε €56,9 εκατ., τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) σε €4,2 εκατ. και τα κέρδη μετά από Φόρους στα €34,6 εκατ.

Η Sea Star υπολογίζει την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή της Hellenic Seaways στις 30.09.2007 σε €3,20 και την υπεραξία (goodwill) που προκύπτει από την απόκτηση ποσοστού 34,70% στο μετοχικό της κεφάλαιο σε €8,8 εκατ.

Σημειώνεται ότι οι τίτλοι της εταιρείας Hellenic Seaways δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οποιαδήποτε οργανωμένη αγορά.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Sea Star Capital Plc βεβαιώνει ότι και οι δύο πιο πάνω συναλλαγές έγιναν σε καθαρά εμπορική βάση (at arm's length), και ότι καμία από αυτές δεν σχετίζεται ή επηρεάζει άμεσα ή έμμεσα συμφέροντα του Γραμματέα της Εταιρείας, ή συμφέροντα οποιουδήποτε 'καθορισμένου προσώπου' σύμφωνα με την έννοια που αποδίδεται στον περί Χρηματιστηρίου και Αξιών Κύπρου Νόμο. Επίσης, κανένα καθορισμένο πρόσωπο δεν συνδέεται με οποιονδήποτε τρόπο με τις συναλλαγές, τους αντισυμβαλλόμενους ή τους μεσολαβήσαντες στη σύναψη των πιο πάνω συναλλαγών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας βεβαιώνει ότι η απόφασή του για την απόκτηση ποσοστών συμμετοχής 26,71% και 34,70% στο μετοχικό κεφάλαιο των εταιρειών Μινωικές Γραμμές ANE και Hellenic Seaways A.N.E. αντίστοιχα, εμπίπτει στα πλαίσια της επίτευξης των στρατηγικών της στόχων όπως αυτοί διαμορφώθηκαν μετά τη διεύρυνση των δραστηριοτήτων της.

## 4.2 Ουσιώδη Συμβόλαια

### **Συμφωνία για απόκτηση των μετοχών των εταιρειών Μινωικές Γραμμές ANE και Hellenic Seaways ANE**

Στις 11 Δεκεμβρίου 2007, η Εταιρεία υπέγραψε συμφωνία με τις εταιρείες Access Maritime S.A. και Amadeus Navigation S.A., οι κυριότεροι όροι της οποίας είναι οι ακόλουθοι:

- Η Εταιρεία θα αποκτήσει από την Access Maritime S.A., 18.481.487 μετοχές της Minoan Lines, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 26,05% στο μετοχικό της κεφάλαιο, στην τιμή των €5,00 ανά μετοχή, δηλαδή με συνολικό αντίτιμο €2.407.435,
- Η Εταιρεία θα αποκτήσει από την Amadeus Navigation S.A., 26.935.378 μετοχές της Hellenic Seaways, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 34,70% στο μετοχικό της κεφάλαιο, στην τιμή των €5,75 ανά μετοχή, δηλαδή με συνολικό αντίτιμο €154.878.423.
- Η Εταιρεία δεσμεύεται να επιστρέψει στις Access Maritime S.A. και Amadeus Navigation S.A. τυχόν μερίσματα τα οποία καταβληθούν από τις εταιρείες Minoan Lines και Hellenic Seaways, και τα οποία θα αφορούν τη χρήση 2007.

### **Σύμβαση Δανείου με την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.**

Στις 11 Δεκεμβρίου 2007, η Εταιρεία αποδέχθηκε προσφορά της Τράπεζας Πειραιώς για παραχώρηση δανεισμού. Οι κυριότεροι όροι του δανεισμού είναι οι εξής:

#### Πληρωμή Α:

Δάνειο διάρκειας 6 ετών, για ποσό ύψους €150 εκατ., στο οποίο δίδεται περίοδος χάριτος 3 ετών.

#### Πληρωμή Β:

Προσωρινό δάνειο (bridge financing) ύψους €105 εκατ., πληρωτέο στις 31 Ιανουαρίου 2008, το οποίο θα αποπληρωθεί με το προϊόν της αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου, η οποία βρίσκεται σε εξέλιξη.

Για τη χορήγηση του πιο πάνω δανείου από την Τράπεζα Πειραιώς έχει συσταθεί ενέχυρο επί των 23.495.213 μετοχών της ANEK, 18.942.487 μετοχών της Minoan Lines και 26.935.378 μετοχών της Hellenic Seaways, που ανήκουν στην Εταιρεία.

## 4.3 Κατ' αρχήν Απόφαση για Πώληση της Megabet Ltd

### **Ανακοίνωση Ημερομηνίας 1 Νοεμβρίου 2007**

Στις 1 Νοεμβρίου 2007, η Sea Star ανακοίνωσε ότι σε συνεδρία του Διοικητικού της Συμβουλίου που πραγματοποιήθηκε στις 31 Οκτωβρίου 2007, έλαβε κατ' αρχήν απόφαση για πώληση του 100% ποσοστού συμμετοχής στη θυγατρική εταιρεία Megabet Limited (κάτω από την οποία έχουν μεταφερθεί όλες οι δραστηριότητες του τομέα συλλογικών στοιχημάτων) και, κατ' επέκταση, όλων των θυγατρικών της που δραστηριοποιούνται στον τομέα των συλλογικών στοιχημάτων τόσο στη Κύπρο όσο και στο εξωτερικό («Megabet»). Αγοραστής θα είναι η Κυπριακή εταιρεία Dolipon Limited («Dolipon») που είναι αλλοδαπών συμφερόντων.

Η συνολική μέγιστη αντιπαροχή για την πώληση της Megabet έχει συμφωνηθεί στα €10,0 εκατ. (περίπου £5,85 εκατ.)\* υπό την προϋπόθεση διενέργειας ανεξάρτητου οικονομικού και νομικού ελέγχου από τους αγοραστές.

Με βάση τα εξαμηνιαία αποτελέσματα στις 30 Ιουνίου 2007, η καθαρή θέση του τομέα συλλογικών στοιχημάτων στην Κύπρο και στο εξωτερικό ήταν γύρω στα €5,5 εκατ. (περίπου £3,2 εκατ.)\*. Έχει συμφωνηθεί με τον αγοραστή ότι η συνολική αντιπαροχή που θα καταβληθεί στην Εταιρεία θα είναι €10,0 εκατ. (περίπου £5,85 εκατ.)\* εάν ο ανεξάρτητος οικονομικός και νομικός έλεγχος επιβεβαιώσουν την καθαρή θέση των €5,5 εκατ. (περίπου £3,2 εκατ.)\*. Σε περίπτωση που η καθαρή θέση προκύψει κατώτερη των €5,5 εκατ. (περίπου £3,2 εκατ.)\* ως αποτέλεσμα των ευρημάτων των ανεξάρτητων ελέγχων, τότε η αντιπαροχή θα μειώνεται αναλογικά, Ευρώ προς Ευρώ, με ελάχιστη τιμή αντιπαροχής τα €3,0 εκατ. (περίπου £3,5 εκατ.)\*.

Σε περίπτωση που η καθαρή θέση προκύψει ανώτερη ως αποτέλεσμα των ευρημάτων των ανεξάρτητων ελέγχων, η αντιπαροχή δεν θα αυξηθεί πέραν των €10,0 εκατ. (περίπου £5,85 εκατ.)\*. Με βάση τα πιο πάνω το κέρδος που θα προκύψει για την Εταιρεία από την πώληση της Megabet αναμένεται να διαμορφωθεί το μέγιστο στα €4,5 εκατ. (περίπου £2,6 εκατ.)\* και το ελάχιστο στα €0,5 εκατ. (περίπου £300 χιλ.)\*.



Στην ανακοίνωση ημερομηνίας 1 Νοεμβρίου 2007, περιλαμβάνεται εκτίμηση του Διοικητικού Συμβουλίου της Sea Star ότι η συμμετοχή της Εταιρείας στον τομέα των συλλογικών στοιχημάτων αποθαρρύνει την προσέλκυση ξένων θεσμικών επενδυτών και μπορεί να εμποδίζει την ανάπτυξη στρατηγικών συνεργασιών και χρηματοδοτήσεων στον τομέα των ναυτιλιακών επενδύσεων.

Οι μέχρι σήμερα δραστηριότητες της Megabet δεν παρουσίασαν ιδιαίτερη κερδοφορία και με την πάροδο του χρόνου θα καταστούν εντελώς ασύνδετες με τις υπόλοιπες δραστηριότητες της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας βεβαιώνει ότι η απόφασή του για πώληση της Megabet και όλων των θυγατρικών της εμπίπτει στα πλαίσια της επίτευξης των στρατηγικών της στόχων όπως αυτοί διαμορφώθηκαν μετά τη διεύρυνση των δραστηριοτήτων της.

\* Με βάση την αμετάκλητη κεντρική ισοτιμία £1 : €1,7086 που έχει καθορισθεί και ανακοινωθεί.

Οι έλεγχοι αναμένεται να ολοκληρωθούν εντός του τρέχοντος έτους και, σύμφωνα με την ανακοίνωση της Εταιρείας ημερομηνίας 1 Νοεμβρίου 2007, όχι αργότερα από τις 14 Δεκεμβρίου 2007, οπότε και η Εταιρεία θα προβεί σε περαιτέρω λεπτομερή ανακοίνωση.

Η μεταβίβαση της θυγατρικής Megabet (και κατ' επέκταση όλων των θυγατρικών της), εφόσον τελικά υλοποιηθεί, αναμένεται να πραγματοποιηθεί μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2007 το αργότερο, όταν θα καταβληθεί και η αντιπαροχή.

#### 4.4 Παραίτηση Διευθύνοντος Συμβούλου

Στις 11 Σεπτεμβρίου 2007, ο κ. Γιώργος Πυρίσιης υπέβαλε την παραίτησή του από το Διοικητικό Συμβούλιο και από τη θέση του Διευθύνοντα Συμβούλου της Εταιρείας, λόγω της αλλαγής στην επιχειρηματική στόχευση της Εταιρείας προς τον τομέα της ναυτιλίας και εξόρυξης ορυκτού πλούτου.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την ημερομηνία του παρόντος Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου εμφανίζεται στον Πίνακα που ακολουθεί:

Όνομα	Ιδιότητα	Ημερομηνία διορισμού
Αντώνης Πισσαριδης	Πρόεδρος-Μη εκτελεστικός	04.04.2007
Αθανάσιος Οικονομόπουλος	Σύμβουλος-Μη εκτελεστικός	10.02.2006
Θωμάς Αχείμαστος	Σύμβουλος-Εκτελεστικός	10.02.2006
Παναγιώτης Τσατσούλης	Σύμβουλος-Μη εκτελεστικός	05.02.2007
Κωνσταντίνος Χρυσάνης	Σύμβουλος-Μη εκτελεστικός	05.02.2007

#### 4.5 Απόσυρση ενδιαφέροντος συμμετοχής σε εταιρεία διαχείρισης πλοίων και πλοιοκτήτριες εταιρείες

Σε συνεδρία του που είχε πραγματοποιηθεί στις 9 Οκτωβρίου 2007, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έλαβε κατ' αρχήν απόφαση για απόκτηση πλειοψηφικού ποσοστού συμμετοχής (τουλάχιστο 75%) στο μετοχικό κεφάλαιο εταιρείας που δραστηριοποιείται στον τομέα της διαχείρισης πλοίων (ship management), καθώς και στο μετοχικό κεφάλαιο έξι πλοιοκτητριών εταιρειών, απόφαση που ανακοινώθηκε από την Εταιρεία στις 10 Οκτωβρίου 2007. Τα εν λόγω πλοία, σύμφωνα με τη σχετική ανακοίνωση της Εταιρείας, ήταν όλα τύπου Ro-Ro Multipurpose (Φορτηγό /Οχηματογωγό πολλαπλών χρήσεων).

Στις 13 Δεκεμβρίου 2007, και μετά την ολοκλήρωση της απόκτησης ποσοστών συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο των εταιρειών Minoan Lines και Hellenic Seaways, η Εταιρεία αποφάσισε να αποσύρει το ενδιαφέρον της για όλες τις πιο πάνω εταιρείες.

## 5. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ

### ΣΤΟΧΟΙ

Στις 24 και 25 Απριλίου 2007, το Διοικητικό Συμβούλιο της Sea Star Capital Plc είχε αποφασίσει ότι είναι προς το συμφέρον της Εταιρείας και των μετόχων της η επέκταση των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων σε νέους τομείς, μέσα στα πλαίσια των εταιρικών της σκοπών. Είχε αποφασίσει επίσης να προχωρήσει σε αναζήτηση επιχειρηματικών ευκαιριών, ώστε η Εταιρεία να προβεί σε εξαγορές διεθνών εταιρειών ή μερίδων συμμετοχής σε διεθνείς εταιρείες ενασχολούμενες, μεταξύ άλλων, με τη ναυτιλία και την εξόρυξη ορυκτού πλούτου.

Σε αυτά τα πλαίσια, το Διοικητικό της Συμβούλιο είχε αποφασίσει τη σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, η οποία πραγματοποιήθηκε στις 22 Μαΐου 2007 και ενέκρινε ψηφίσματα με τα οποία η Εταιρεία θα αντλήσει συνολικά €170.000.000, ενισχύοντας με αυτό τον τρόπο ουσιαστικά την κεφαλαιουχική της βάση. Συγκεκριμένα, είχε αποφασιστεί όπως νέα κεφάλαια ύψους €100.000.000 (περίπου £58,4 εκατ.) αντληθούν με έκδοση νέων μετοχών προς στρατηγικούς επενδυτές, ενώ πλέον €70.000.000 (περίπου £40,9 εκατ.) αντληθούν από την εξάσκηση δικαιωμάτων προτίμησης, τα οποία εκδόθηκαν προς τους μετόχους της Εταιρείας.

Στόχος της Εταιρείας παραμένει η ενίσχυσή της με την εισροή κεφαλαίων που θα αντληθούν με τους τρόπους που έχουν περιγραφεί, και στη συνέχεια η χρηματοδότηση επενδύσεων στον τομέα της ναυτιλίας.

Κύριος επενδυτικός στόχος της Εταιρείας έχει καταστεί η επίτευξη μακροπρόθεσμων κεφαλαιουχικών κερδών, με την απόκτηση και διαχείριση συμμετοχών σε επιλεγμένες εισηγμένες και μη εισηγμένες εταιρείες στον πιο πάνω τομέα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εκτιμά ότι η απόκτηση συμμετοχών σε εταιρείες του κλάδου της ναυτιλίας θα προσφέρει τη δυνατότητα υψηλότερων αποδόσεων, σε σχέση με αυτές που το Συγκρότημα έχει επιτύχει από τις δραστηριότητές του στον τομέα των συλλογικών στοιχημάτων κατά τα τελευταία χρόνια.

Η επενδυτική στρατηγική της Εταιρείας, θα μελετάται σε τακτή βάση από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο θα λαμβάνει υπόψη τις επικρατούσες συνθήκες και την ελκυστικότητα που θα παρουσιάζουν κατά καιρούς οι διάφορες πιθανές επενδύσεις και θα αποφασίζει ανάλογα.

Στα πλαίσια αυτά, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας προχώρησε στην απόκτηση ποσοστού 14,93% στο μετοχικό κεφάλαιο της ANEK, ποσοστού 26,71% στο μετοχικό κεφάλαιο της Minoan Lines και ποσοστού 34,70% στο μετοχικό κεφάλαιο της Hellenic Seaways.

Στην παρούσα φάση το Διοικητικό Συμβούλιο δεν είναι σε θέση να προσφέρει πρόβλεψη σχετικά με μελλοντικές επενδύσεις στις οποίες θα προχωρήσει, παρά μόνο να βεβαιώσει ότι ο απώτερος σκοπός της είναι η μεγιστοποίηση των αποδόσεων προς τους μετόχους της Εταιρείας.

Αναφορικά με τον τομέα της ναυτιλίας, η Εταιρεία προτίθεται να εξετάσει ευκαιρίες τόσο στον κλάδο της ακτοπλοΐας, όσο και σε αυτόν της ποντοπόρου ναυτιλίας. Επισημαίνεται ότι οι κ.κ. Ιωάννης Βαρδινογιάννης και Γεώργιος Φράγκος, το ενδιαφέρον των οποίων για επένδυση συνολικού ποσού €75 εκατ. στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας έχει γίνει αποδεκτό από το Διοικητικό της Συμβούλιο, έχουν αποδεδειγμένη γνώση και εμπειρία στον κλάδο της ναυτιλίας.

Η κατοχή σχετικής γνώσης κρίνεται απαραίτητη πριν την εμπλοκή της Εταιρείας στον κλάδο αυτό, αφού η παγκοσμιοποιημένη πλέον αγορά της ναυτιλίας χαρακτηρίζεται από συχνές και έντονες μεταβολές των συνθηκών της. Η δραστηριοποίηση της Sea Star στον τομέα αυτό απαιτεί εξειδικευμένη αξιολόγηση και αξιοποίηση των επενδυτικών δυνατοτήτων που προσφέρονται και θα γίνει μετά από προσεκτική προσέγγιση των δεδομένων και των εξελίξεων, καθώς και των κυρίαρχων τάσεων στον τομέα της ναυτιλίας στους οποίους θα δραστηριοποιηθεί, που, μεταξύ άλλων, περιλαμβάνουν:

- Την ενοποιημένη ευρωπαϊκή αγορά, η οποία δημιουργεί νέο, ανταγωνιστικότερο περιβάλλον για τη ναυτιλία,

- Την τάση των συγχωνεύσεων, η οποία αναμένεται να συνεχισθεί και να επηρεάσει τον αριθμό των εταιρειών που δραστηριοποιείται στον ευρύτερο κλάδο (μικρότερος αριθμός εταιρειών με μεγαλύτερο αριθμό πλοίων ανά εταιρεία).
- Την προσδοκώμενη μείωση στον αριθμό των ναυτιλιακών εταιρειών εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης κατά την προσεχή δεκαετία.
- Την προσδοκία ότι οι διεθνείς νομοθεσίες και κανονισμοί θα καταστούν αυστηρότεροι.
- Την ενδεχόμενη αλλαγή της πολιτικής των ναυτιλιακών τραπεζών ως προς τις χορηγήσεις.

Αναφορικά με την εξόρυξη ορυκτού πλούτου, το ενδιαφέρον της Εταιρείας εξακολουθεί να υφίσταται, αλλά η Εταιρεία δεν έχει λάβει, μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου, οποιαδήποτε απόφαση για επένδυση σε εταιρεία που να δραστηριοποιείται στον τομέα αυτό.

## **ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

Η Εταιρεία ακολουθεί και θα συνεχίσει να ακολουθεί επενδυτική πολιτική που να της εξασφαλίζει προοπτική επίτευξης κεφαλαιακής υπεραξίας, καθώς και σταθερότητα απόδοσης στο μακροπρόθεσμο ορίζοντα με παράλληλο περιορισμό του επενδυτικού κινδύνου.

Η Εταιρεία θα επενδύει αφού προηγουμένως το Διοικητικό της Συμβούλιο εξετάσει τις προοπτικές και την ανταγωνιστικότητα του κάθε κλάδου και των πιθανών επενδύσεων, τις χρηματοοικονομικές συνθήκες, την κερδοφορία, την εμπορευσιμότητα των τίτλων, την προσδοκώμενη απόδοση, καθώς και τη δυνατότητα ρευστοποίησης στις περιπτώσεις που οι τίτλοι δεν είναι εισηγμένοι σε κάποιο Χρηματιστήριο.

Διευκρινίζεται ότι κατά την ημερομηνία του παρόντος Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου, τα όργανα διοίκησης της Εταιρείας δεν έχουν αναλάβει καμία οριστική υποχρέωση σχετικά με σημαντικές μελλοντικές επενδύσεις πέραν των συνήθων δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

## 6. ΑΤΥΠΕΣ (PRO FORMA) ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

---

Οι άτυπες («pro forma») χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρουσιάζονται στο παρόν μέρος καταρτίστηκαν με τρόπο συνεπή με τις λογιστικές πολιτικές που εφάρμοσε ο εκδότης στις τελευταίες οικονομικές καταστάσεις.

Σκοπός των άτυπων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι να παρουσιάσουν την επίδραση που θα είχαν στα ενοποιημένα αποτελέσματα της Εταιρείας για την περίοδο που έληξε στις 30.09.2007 οι πιο κάτω συναλλαγές:

Α) Η απόκτηση του 14,93% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ANEK Lines A.E στις 24 Αυγούστου 2007, αν η απόκτηση γινόταν την 1 Ιανουαρίου 2007.

Β) Η απόκτηση του 26,71% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ΜΙΝΩΙΚΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ Α.Ε στις 11 Δεκεμβρίου 2007, αν η απόκτηση γινόταν την 1 Ιανουαρίου 2007.

Γ) Η απόκτηση του 34,70% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας HELLENIC SEAWAYS Α.Ε στις 11 Δεκεμβρίου 2007, αν η απόκτηση γινόταν την 1 Ιανουαρίου 2007.

Δ) Η πώληση των δραστηριοτήτων στοιχημάτων στην ελάχιστη τιμή αντιπαροχής των €6,0 εκατ. (περίπου £3,5 εκατ.), αν η πώληση γινόταν την 1 Ιανουαρίου 2007.

Οι άτυπες χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν καταρτιστεί μόνο για ενδεικτικούς σκοπούς, και λόγω της φύσης τους αφορούν μια υποθετική κατάσταση και συνεπώς δεν αντικατοπτρίζουν την πραγματική χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας ή τα πραγματικά αποτελέσματά της.

Η βάση στην οποία καταρτίστηκαν οι άτυπες χρηματοοικονομικές πληροφορίες είναι οι μη ελεγμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών ANEK Lines A.E και ΜΙΝΩΙΚΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ Α.Ε και Hellenic Seaways για την περίοδο 1 Ιανουαρίου μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2007, καθώς και οι μη ελεγμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας Sea Star Capital Plc για την ίδια περίοδο. Αναφορικά με την πώληση των δραστηριοτήτων στοιχημάτων η βάση στην οποία καταρτίστηκαν οι άτυπες χρηματοοικονομικές πληροφορίες είναι η ελάχιστη τιμή αντιπαροχής των €6,0 εκατ. (περίπου £3,5 εκατ.) και η καθαρή θέση των δραστηριοτήτων στοιχημάτων βάση των μη ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων στις 30 Σεπτεμβρίου 2007.

Σημειώνεται ότι η βάση στην οποία συμπεριλήφθηκε η επένδυση της Εταιρείας στις εταιρείες ΜΙΝΩΙΚΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ Α.Ε και HELLENIC SEAWAYS Α.Ε είναι αυτή της επένδυσης σε συνδεδεμένη εταιρεία και έχει λογιστεί με τη μέθοδο του καθαρού συμφέροντος (equity method).

Αντίθετα η επένδυση στην εταιρεία ANEK Lines A.E παρουσιάζεται ως επένδυση διαθέσιμη προς πώληση και έχει λογιστεί στην τρέχουσα αξία της επένδυσης στις 30 Σεπτεμβρίου 2007. Τυχόν κέρδη ή ζημιές από την μεταβολή στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στο αποθεματικό επανεκτίμησης.

**Άτυπος Ενοποιημένος Λογαριασμός Αποτελεσμάτων**  
**Περίοδος από 1 Ιανουαρίου μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2007**

	Μη προσαρμοσμένες- μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις	Προσαρμογές άτυπες- Προσθήκες λόγω της ANEK Lines A.E	Προσαρμογές άτυπες- Προσθήκες λόγω συμμετοχής στις Μινωικές Γραμμές A.E	Προσαρμογές άτυπες- Προσθήκες λόγω συμμετοχής στην Hellenic Seaways A.E	Προσαρμογές άτυπες- Προσθήκες λόγω πώλησης δραστηριοτήτων στοιχημάτων	Αναπροσαρμο- σμένες άτυπες χρηματοοικονομ- κές ιστορικές πληροφορίες που προκύπτουν
	1/1/07 - 30/09/07	1/1/07 - 30/09/07	1/1/07 - 30/09/07	1/1/07 - 30/09/07	1/1/07 - 30/09/07	1/1/07 - 30/09/07
<b>Ενοποιημένος Λογαριασμός Αποτελεσμάτων (σε €)</b>						
Συλλογικά στοιχεία	4.977.772	-			-4.977.772	0
Κέρδος εργασιών πριν από αποσβέσεις και χρηματοδοτικά έξοδα	381.805	-			-415.555	-33.750
Αποσβέσεις	-237.478				237.478	0
Χρηματοδοτικά έξοδα	-2.527	-762.337	-1.724.594	-2.918.634	2.527	-5.405.564
Κέρδος από πώληση δραστηριοτήτων στοιχημάτων					158.867	158.867
Κέρδος από συνδεδεμένη εταιρεία	-		4.112.115	7.020.130		11.132.245
<b>Κέρδος πριν τη φορολογία</b>	141.800	-762.337	2.387.521	4.101.496	-16.683	5.851.798
Φορολογία	6.881		-2.692	0	-6.881	-2.692
<b>Κέρδος μετά τη φορολογία</b>	148.681	-762.337	2.384.829	4.101.496	-23.564	5.849.105

*Η μετατροπή των αποτελεσμάτων των εταιρειών ANEK Lines A.E., ΜΙΝΩΙΚΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ A.E και HELLENIC SEAWAYS A.E από ευρώ σε λίρες Κύπρου για σκοπούς απεικόνισης των πιο πάνω πληροφοριών έγινε με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία στις 30 Σεπτεμβρίου 2007, όπως δημοσιεύτηκε από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου 1€=ΑΚ0,58525.*

**Ο πιο πάνω άτυπος λογαριασμός αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος παρουσιάζεται μόνο για ενδεικτικούς σκοπούς και δεν αντιπροσωπεύει την πραγματική χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας.**

## Άτυπος Ενοποιημένος Ισολογισμός

	Μη προσαρμοσμένος- μη ελεγμένος ενδιάμεσος ενοποιημένος Ισολογισμός	Προσαρμογές άτυπες-Προσθήκες λόγω της ANEK Lines A.E	Προσαρμογές άτυπες-Προσθήκες λόγω συμμετοχής στις Μινωικές Γραμμές A.E	Προσαρμογές άτυπες- Προσθήκες λόγω συμμετοχής στην Hellenic Seaways A.E	Προσαρμογές άτυπες- Προσθήκες λόγω πώλησης δραστηριοτήτων στοιχημάτων	Αναπροσαρ-μοσμένες άτυπες χρηματοοικονομικές ιστορικές πληροφορίες που προκύπτουν
	30/9/2007	30/9/2007	30/9/2007	30/9/2007	30/9/2007	30/9/2007
	€	€	€	€	€	€
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>						
<b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>						
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	366.571				-366.571	0
Πάγιο ενεργητικό	561.781				-449.510	112.271
Επένδυση σε συνδεδεμένη εταιρεία			59.539.875	97.662.727		157.202.602
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	80.788	32.038.768			-80.788	32.038.768
	1.009.140	32.038.768	59.539.875	97.662.727	-896.869	189.353.641
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>						
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα	2.296.145				-2.195.727	100.418
Φορολογία επιστρεπτέα	23.360				-23.360	0
Μετρητά στην τράπεζα	1.553.679	1.755.750		3.165.700	1.772.504	8.247.633
	3.873.184	1.755.750	0	3.165.700	-446.583	8.348.051
<b>Ολικό ενεργητικό</b>	4.882.324	33.794.518	59.539.875	100.828.427	-1.343.452	197.701.692
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>						
<b>Κεφάλαιο και αποθεματικά</b>						
Μετοχικό κεφάλαιο	3.339.285					3.339.285
Προκαταβολή έναντι έκδοσης νέων μετοχών		35.700.250				35.700.250
Λογαριασμός αποτελεσμάτων	552.576	-762.337	2.384.829	4.101.496	-127.429	6.149.135
Άλλα αποθεματικά	-401.734	-1.905.732			103.551	-2.203.916
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	3.490.127	33.032.181	2.384.829	4.101.496	-23.878	42.984.754
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>						
Πιστωτές και οφειλόμενα έξοδα	700.474	762.337	1.724.594	2.918.634	-627.850	5.478.188
Δανεισμός	645.829	0	55.430.453	93.808.297	-645.829	149.238.750
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	45.895				-45.895	0
	1.392.198	762.337	57.155.046	96.726.931	-1.319.574	154.716.938
<b>Ολικό κεφαλαίων μετόχων και υποχρεώσεων</b>	4.882.324	33.794.518	59.539.875	100.828.427	-1.343.452	197.701.692

Η μετατροπή των αποτελεσμάτων της ANEK Lines A.E, ΜΙΝΩΙΚΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ Α.Ε και HELLENIC SEAWAYS Α.Ε από ευρώ σε λίρες Κύπρου για σκοπούς απεικόνισης των πιο πάνω πληροφοριών έγινε με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία στις 30 Σεπτεμβρίου 2007, όπως δημοσιεύτηκε από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου 1€=ΛΚ0,58525.

Ο πιο πάνω άτυπος ενοποιημένος ισολογισμός του Συγκροτήματος παρουσιάζεται μόνο για ενδεικτικούς σκοπούς και δεν αντιπροσωπεύει την πραγματική χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

## **Επεξήγηση αναπροσαρμογών**

### 1. Λογαριασμός αποτελεσμάτων

#### **1α. Προσαρμογές λόγω της συμμετοχής στην ANEK Lines A.E**

Χρέωση χρηματοδοτικών εξόδων ύψους ΛΚ762.337 που αφορούν τους πληρωτέους τόκους αναφορικά με το προσωρινό δάνειο που λήφθηκε για την απόκτηση της επένδυσης. Ο υπολογισμός των χρηματοδοτικών εξόδων έγινε βάσει του επιτοκίου 7,25% επί του συνολικού ποσού της ανακυκλούμενης πίστωσης ύψους ΛΚ31.544.975 για περίοδο 4 μηνών που αντιπροσωπεύει την πραγματική διάρκεια της πίστωσης.

#### **1β. Προσαρμογές λόγω της συμμετοχής στην εταιρεία ΜΙΝΩΙΚΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ Α.Ε**

Μερίδιο κέρδους ποσοστού 26,71% από το συνολικό κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της εταιρείας ΜΙΝΩΙΚΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ Α.Ε για την περίοδο των εννέα μηνών που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2007.

Χρέωση χρηματοδοτικών εξόδων που αφορούν το δάνειο που λήφθηκε για την απόκτηση της επένδυσης.

#### **1γ. Προσαρμογές λόγω της συμμετοχής στην εταιρεία HELLENIC SEAWAYS A.E**

Έχει λογιστεί μερίδιο κέρδους ποσοστού 34,70% από το συνολικό κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της εταιρείας HELLENIC SEAWAYS A.E για την περίοδο των εννέα μηνών που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2007.

Χρέωση χρηματοδοτικών εξόδων που αφορούν το δάνειο που λήφθηκε για την απόκτηση της επένδυσης.

#### **1δ. Προσαρμογές λόγω της πώλησης των δραστηριοτήτων στοιχημάτων**

A) Αφαίρεση των αποτελεσμάτων που αφορούν τις δραστηριότητες στοιχημάτων για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2007 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2007.

B) Προσθήκη του κέρδους που προκύπτει από την πώληση των δραστηριοτήτων στοιχημάτων. Ο υπολογισμός του κέρδους βασίζεται στην ελάχιστη τιμή αντιπαροχής των €6,0 εκατ. (περίπου £3,5 εκατ.) μείον την καθαρή θέση των δραστηριοτήτων στοιχημάτων σύμφωνα με τους ελεγμένους λογαριασμούς στις 31 Δεκεμβρίου 2006.

### 2. Ισολογισμός

#### **2α. Προσαρμογές λόγω συμμετοχής στην εταιρεία ANEK Lines A.E**

Αύξηση του μη κυκλοφορούν ενεργητικού με την συμπερίληψη της τρέχουσας αξίας της επένδυσης στην ANEK Lines A.E. Η τρέχουσα αξία υπολογίστηκε σύμφωνα με την τιμή κλεισίματος της ANEK Lines A.E στο ΧΑΑ στις 28 Σεπτεμβρίου 2007 η οποία ήταν €2,33.

Αύξηση του κυκλοφορούν ενεργητικού με την καθαρή αύξηση στα μετρητά στην τράπεζα ύψους ΛΚ1.755.750 που αντιπροσωπεύει την διαφορά μεταξύ του συνολικού ποσού ΛΚ35.700.250 που εισπράχθηκε βάσει της συμφωνίας της Εταιρείας με τον κ. Ιωάννη Βαρδινογιάννη για την συμμετοχή του στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας και του ποσού των ΛΚ33.944.500 που καταβλήθηκε για την απόκτηση της επένδυσης στην ANEK Lines A.E.

Αύξηση των ιδίων κεφαλαίων με το ποσό που καταβλήθηκε αναφορικά με τις νέες μετοχές οι οποίες πρόκειται να εκδοθούν προς τον κ. Ιωάννη Βαρδινογιάννη ύψους ΛΚ35.700.250 μείον την ζημία από επανεκτίμηση της επένδυσης ύψους ΛΚ1.905.732 μείον την χρέωση για χρηματοδοτικά έξοδα ύψους ΛΚ762.337.

Αύξηση των τρεχουσών υποχρεώσεων με το ποσό της πρόβλεψης για χρηματοδοτικά έξοδα ύψους ΑΚ762.337.

## **2β. Προσαρμογές λόγω συμμετοχής στην εταιρεία ΜΙΝΩΙΚΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ Α.Ε**

Αύξηση του μη κυκλοφορούν ενεργητικού με την συμπερίληψη της επένδυσης ως επένδυση σε συνδεδεμένη εταιρεία με την λογιστική μέθοδο του καθαρού συμφέροντος (equity method).

Αύξηση των ιδίων κεφαλαίων με την αναλογία του κέρδους της χρήσης από την εταιρεία ΜΙΝΩΙΚΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ Α.Ε.

Αύξηση των τρεχουσών υποχρεώσεων με το ποσό του τραπεζικού δανείου που χρησιμοποιήθηκε για την απόκτηση της επένδυσης και με την πρόβλεψη για χρηματοδοτικά έξοδα.

## **2γ. Προσαρμογές λόγω της συμμετοχής στην εταιρεία HELLENIC SEAWAYS Α.Ε**

Αύξηση του μη κυκλοφορούν ενεργητικού με την συμπερίληψη της επένδυσης ως επένδυση σε συνδεδεμένη εταιρεία με την λογιστική μέθοδο του καθαρού συμφέροντος (equity method).

Το πόσο ύψους ΑΚ3.165.700 το οποίο εμφανίζεται ως μετρητά στην τράπεζα, αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ του συνολικού δανείου ύψους ΑΚ149.238.750 (Ευρώ 255.000.000) και του συνολικού κόστους απόκτησης της συμμετοχής στις εταιρείες Μινωικές Γραμμές ΑΝΕ και Hellenic Seaways ΑΝΕ ύψους ΑΚ146.073.050 (Ευρώ 249.590.859).

Αύξηση των ιδίων κεφαλαίων με την αναλογία του κέρδους της χρήσης από την εταιρεία HELLENIC SEAWAYS Α.Ε.

Αύξηση των τρεχουσών υποχρεώσεων με το ποσό του τραπεζικού δανείου που χρησιμοποιήθηκε για την απόκτηση της επένδυσης και με την πρόβλεψη για χρηματοδοτικά έξοδα.

## **2δ. Προσαρμογές λόγω της πώλησης των δραστηριοτήτων στοιχημάτων**

Μείωση του μη κυκλοφορούν ενεργητικού με την λογιστική αξία των στοιχείων ενεργητικού του τομέα στοιχημάτων.

Μείωση του κυκλοφορούν ενεργητικού με την λογιστική αξία των εμπορικών και άλλων εισπρακτέων, φορολογία επιστρεπτέα και μετρητά στην τράπεζα του τομέα στοιχημάτων. Αύξηση των μετρητών στην τράπεζα με το ποσό της αντιπαροχής ύψους €3,5 εκατ.

Το ποσό των μετρητών στην τράπεζα ύψους ΑΚ1.772.504 λόγω της πώλησης των δραστηριοτήτων στοιχημάτων προκύπτει από την αφαίρεση των μετρητών στην τράπεζα του τομέα στοιχημάτων στις 30 Σεπτεμβρίου 2007 ύψους ΑΚ1.727.496 από το προϊόν πώλησης των δραστηριοτήτων ύψους ΑΚ3.500.000.

Μείωση των ιδίων κεφαλαίων με την αφαίρεση του κέρδους του τομέα στοιχημάτων για την περίοδο και την προσθήκη του κέρδους που προέκυψε από την πώληση των δραστηριοτήτων του τομέα στοιχημάτων.

Μείωση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων με την λογιστική αξία των πιστωτών και οφειλόμενων εξόδων, δανεισμού και τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων του τομέα στοιχημάτων.

Βάσει του άτυπου ενοποιημένου λογαριασμού αποτελεσμάτων, το κέρδος μετά τη φορολογία του Συγκροτήματος για τους εννέα μήνες που έληξαν στις 30 Σεπτεμβρίου 2007 θα αυξανόταν κατά €5.700.424 και θα ανερχόταν σε €5.849.105 .

Ακολουθεί έκθεση διαβεβαίωσης των ελεγκτών επί των άτυπων χρηματοοικονομικών πληροφοριών βάσει του Παραρτήματος ΙΙ μέρος 7 των κανονισμών της Ε.Ε 809 - 2004.



## **7. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΒΕΒΑΙΩΣΗΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΤΥΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΠΡΟΣ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΗΣ SEA STAR CAPITAL PLC**

Υποβάλλουμε έκθεση επί των άτυπων χρηματοοικονομικών πληροφοριών του Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου της SEA STAR CAPITAL PLC με ημερομηνία 18 Δεκεμβρίου 2007.

Οι άτυπες χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν ετοιμαστεί για ενδεικτικούς σκοπούς, για να παρουσιάσουν την επίδραση που είχαν στον μη-ελεγμένο ενοποιημένο λογαριασμό αποτελεσμάτων της SEA STAR CAPITAL PLC ( η 'Εταιρεία') για τους εννέα μήνες που έληξαν στις 30 Σεπτεμβρίου 2007 και στον άτυπο ενοποιημένο ισολογισμό στις 30 Σεπτεμβρίου 2007 οι πιο κάτω συναλλαγές:

Α) Η απόκτηση του 14,93% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ANEK Lines A.E στις 24 Αυγούστου 2007, αν η απόκτηση γινόταν την 1 Ιανουαρίου 2007.

Β) Η απόκτηση του 26,71% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ΜΙΝΩΙΚΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ Α.Ε στις 11 Δεκεμβρίου 2007, αν η απόκτηση γινόταν την 1 Ιανουαρίου 2007.

Γ) Η απόκτηση του 34,70% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας HELLENIC SEAWAYS Α.Ε στις 11 Δεκεμβρίου 2007, αν η απόκτηση γινόταν την 1 Ιανουαρίου 2007.

Δ) Η πώληση των δραστηριοτήτων στοιχημάτων στην ελάχιστη τιμή αντιπαροχής των €6,0 εκατ. (περίπου £3,5 εκατ.), αν η πώληση γινόταν την 1 Ιανουαρίου 2007.

Ο άτυπος ενοποιημένος λογαριασμός αποτελεσμάτων και άτυπος ενοποιημένος ισολογισμός, λόγω της φύσης τους, αφορούν μια υποθετική κατάσταση και συνεπώς δεν αντιπροσωπεύουν την πραγματική χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας ή τα πραγματικά οικονομικά αποτελέσματα της.

### **Ευθύνη Διοικητικού Συμβουλίου**

Η ετοιμασία των άτυπων χρηματοοικονομικών πληροφοριών σύμφωνα με τους κανονισμούς της Ευρωπαϊκής Ένωσης (Ε.Ε.). 809 - 2004 και τις σχετικές οδηγίες του CESR είναι ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

### **Ευθύνη Ελεγκτών**

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη σύμφωνα με τις απαιτήσεις του παραρτήματος ΙΙ μέρος 7 των κανονισμών της Ε.Ε 2004-809. Δεν έχουμε ευθύνη να εκφράσουμε οποιαδήποτε άλλη γνώμη πάνω στις άτυπες χρηματοοικονομικές πληροφορίες ή σε οποιοδήποτε στοιχείο που περιλαμβάνουν. Συγκεκριμένα, δεν αποδεχόμαστε οποιαδήποτε ευθύνη για οποιοδήποτε χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρουσιάστηκαν προηγουμένως και χρησιμοποιήθηκαν για την ετοιμασία των άτυπων χρηματοοικονομικών πληροφοριών, πέραν της ευθύνης που αποδεχόμαστε έναντι προσώπων στα οποία απευθύνθηκαν οποιοδήποτε εκθέσεις μας πάνω στις χρηματοοικονομικές πληροφορίες αυτές, κατά την ημερομηνία έκδοσης των εκθέσεων.

### **Εργασία που εκτελέστηκε**

Διενεργήσαμε την εργασία μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Ελέγχου Διαβεβαιώσεων, ΔΠΕΔ 3000 και το Παράρτημα ΙΙ Μέρος 7 του Κανονισμού της Ε.Ε. 809 - 2004. Η εργασία μας, η οποία δεν περιέλαβε ανεξάρτητη εξέταση των χρηματοοικονομικών πληροφοριών που χρησιμοποιήθηκαν στην ετοιμασία των άτυπων χρηματοοικονομικών πληροφοριών, βασίστηκε κυρίως στην σύγκριση των απροσάρμοστων χρηματοοικονομικών πληροφοριών με υποστηρικτικά στοιχεία, λαμβάνοντας υπόψη τα αποδεικτικά στοιχεία που υποστηρίζουν τις αναπροσαρμογές και στις συζητήσεις με το Διοικητικό Συμβούλιο για τις άτυπες χρηματοοικονομικές πληροφορίες.

Έχουμε σχεδιάσει και εκτελέσει την εργασία μας έτσι ώστε να πάρουμε όλες τις πληροφορίες και εξηγήσεις που θεωρήσαμε αναγκαίες για να μας δώσουν την εύλογη διαβεβαίωση ότι οι άτυπες χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν ετοιμαστεί κατάλληλα στη βάση που δηλώνεται.

### **Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας:

α) Οι άτυπες χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν ετοιμαστεί κατάλληλα στη βάση που δηλώνεται στο Μέρος 6 του Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου.

β) Αυτή η βάση συνάδει με τις λογιστικές αρχές του εκδότη.

Χωρίς να εκφράζουμε επιφύλαξη στην γνώμη μας επισύρουμε την προσοχή στο γεγονός ότι, όπως εξηγείται στο Μέρος 6 του Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου, αυτές οι άτυπες χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν ετοιμαστεί χρησιμοποιώντας υποθέσεις που λήφθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο. Συνεπώς αυτές οι άτυπες χρηματοοικονομικές πληροφορίες δεν είναι κατ'ανάγκη αντιπροσωπευτικές των επιδράσεων στην οικονομική κατάσταση της SEA STAR CAPITAL PLC εάν οι πιο πάνω συναλλαγές είχαν συμβεί την 1 Ιανουαρίου 2007. Αυτές οι άτυπες χρηματοοικονομικές πληροφορίες δεν έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα

Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και δεν προϋποθέτουν ότι παρέχουν, και δεν παρέχουν, όλες τις πληροφορίες και γνωστοποιήσεις που είναι αναγκαίες για να παρουσιάσουν μια αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

Kyprianides, Nicolaou & Associates  
Εγκεκριμένοι Λογιστές  
Λευκωσία, 18 Δεκεμβρίου 2007

## 8. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ

### Ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα εξάσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης

<b>Επανάρξη Διαπραγμάτευσης Μετοχών στο ΧΑΚ</b>	<u>19 Δεκεμβρίου 2007</u>
<b>Περίοδος Εξάσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης</b>	<u>14 Νοεμβρίου 2007 – 28 Δεκεμβρίου 2007</u> Η περίοδος εξάσκησης των ΔΠ, η οποία ήταν αρχικά προγραμματισμένη να λήξει στις 21 Νοεμβρίου 2007, έχει παραταθεί μέχρι την 28 Δεκεμβρίου 2007, μετά από σχετικά αιτήματα της Εταιρείας και αποδοχή των αιτημάτων από το ΧΑΚ.  Σύμφωνα με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας στις 22 Μαΐου 2007, έχει δοθεί εξουσιοδότηση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας όπως διαθέσει κατά την απόλυτη κρίση του τυχόν δικαιώματα προτίμησης που δεν θα έχουν εξασκηθεί.
<b>Ημερομηνία έκδοσης και αποστολής Επιστολών Παραχώρησης για τις πλήρως πληρωθείσες μετοχές</b>	<u>7 Ιανουαρίου 2008</u> Πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την τελευταία ημέρα της περιόδου εξάσκησης των ΔΠ.
<b>Έναρξη Διαπραγμάτευσης Νέων Μετοχών στο Χρηματιστήριο</b>	<u>21 Ιανουαρίου 2008</u> 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 Μετοχών 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.

Τα πιο κάτω υπεύθυνα πρόσωπα δηλώνουν πως αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο, ή στα τμήματα του Συμπληρωματικού 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 Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο υπογράφουν οι ακόλουθοι:

**Εκ μέρους του εκδότη, Sea Star Capital Plc:**

**Όνομα**

Αντώνης Πισσαρίδης  
Πρόεδρος

**Υπογραφή**

Θωμάς Αχείμαστος  
Διοικητικός Σύμβουλος

Αθανάσιος Οικονομόπουλος  
Διοικητικός Σύμβουλος

Παναγιώτης Τσατσούλης  
Διοικητικός Σύμβουλος

Κωνσταντίνος Χρυσάγης  
Διοικητικός Σύμβουλος

**Εκ μέρους των Αναδόχων:**

**Όνομα**

**Υπογραφή**