

ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΕΚΔΙΔΟΜΕΝΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ: 24 Μαρτίου 2008

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



ΓΙΑ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

22.500.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,68 η κάθε μία οι οποίες έχουν ήδη εκδοθεί και παραχωρηθεί σε περιορισμένο αριθμό επενδυτών.

Εγκεκριμένο Μετοχικό Κεφάλαιο:

€2.560.000,00 διαιρεμένο σε 92.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,68 ανά μετοχή

Εκδομένο Μετοχικό Κεφάλαιο:

€58.314.876,28 διαιρεμένο σε 85.757.171 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,68 ανά μετοχή

Το Σημείωμα Εκδιδόμενου Τίτλου ημερομηνίας 24 Μαρτίου 2008 θα πρέπει να διαβάζεται μαζί με το Δελτίο Παρουσίασης Εκδότη ημερομηνίας 27 Μαρτίου 2007, με το Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 7 Μαΐου 2007 και με το Περιληπτικό Σημείωμα ημερομηνίας 24 Μαρτίου 2008.

Το έγγραφο αυτό είναι σημαντικό και απαιτεί την άμεση προσοχή σας. Οι επενδυτές που χρειάζονται οποιοσδήποτε διευκρινίσεις ή/και επεξηγήσεις επί του παρόντος εγγράφου¹, μπορούν να συμβουλευτούν τους Διευθυντές της παρούσας έκδοσης Sharelink Securities and Financial Services Limited, καθώς επίσης άλλους επαγγελματίες χρηματιστές, τραπεζίτες, λογιστές, δικηγόρους ή συμβούλους επενδύσεων.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος εγγράφου¹ 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 έγγραφο¹ 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 εγγράφου¹ δεν συνεπάγεται με παρότρυνση προς το επενδυτικό κοινό για επένδυση στον Εκδότη. Πριν την λήψη της επενδυτικής του απόφασης το επενδυτικό κοινό προτρέπει να συμβουλευτεί τον σύμβουλο επενδύσεών του. Η επένδυση στους τίτλους του Εκδότη συνεπάγεται κινδύνους οι οποίοι περιγράφονται στο μέρος με τίτλο ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ του Δελτίου Παρουσίασης Εκδότη και του Σημειώματος Εκδιδόμενου Τίτλου. Ο επενδυτής πρέπει να βασίζει οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση του για κινήτες αξίες στην εξέταση του Ενημερωτικού Δελτίου ως σύνολο.

¹ Το παρόν Σημείωμα Εκδιδόμενου Τίτλου ημερομηνίας 24 Μαρτίου 2008, το Περιληπτικό Σημείωμα ημερομηνίας 24 Μαρτίου 2008 σε συνδυασμό με το Δελτίο Παρουσίασης Εκδότη ημερομηνίας 27 Μαρτίου 2007 το οποίο περιλαμβάνεται στο Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 27 Μαρτίου 2007 υπό την μορφή χωριστών εγγράφων και το οποίο έχει επικαιροποιηθεί με το Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 7 Μαΐου 2007, αποτελούν ισχύον Ενημερωτικό Δελτίο

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	3
ΟΡΙΣΜΟΙ	6
ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ	7
ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	8
ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	9
ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	11
ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	11
ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΚΥΡΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ	15
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ASPIS HOLDINGS PUBLIC COMPANY LIMITED	16
ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ ASPIS HOLDINGS PUBLIC COMPANY LIMITED	17
ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	18
ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ 27 ΜΑΡΤΙΟΥ 2007 ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ 7 ΜΑΪΟΥ 2007	18
ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ	22
ΚΥΡΙΟΤΕΡΕΣ ΑΓΟΡΕΣ	24
ΑΚΙΝΗΤΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ, ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	25
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ ΤΩΝ ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΝΝΙΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2007	26
ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΝΝΙΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2007	26
ΚΕΦΑΛΑΙΑ	27
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΧΡΕΟΣ	29
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ	29
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΤΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ, ΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΤΗΣ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΗΣ	30
ΙΣΤΟΡΙΚΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	30
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ, ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΗ ΟΜΑΔΑ ΚΑΙ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	31
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	31
ΑΜΟΙΒΗ ΚΑΙ ΟΦΕΛΗ	33
ΚΩΔΙΚΑΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ	34
ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	45
ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ	45
ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ	46
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ	48
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΕΙΣΑΓΟΝΤΑΙ ΣΕ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ	48
ΕΙΔΙΚΟΙ ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΤΗΣ ΚΥΠΡΙΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ	52
ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΚΙΝΗΤΡΑ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΠΕΝΔΥΤΗ	52
ΔΙΑΚΙΝΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΞΕΝΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ	53
ΜΕΙΩΣΗ ΤΗΣ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ (DILUTION)	54
ΔΑΠΑΝΕΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ/ΧΡΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	54
ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	55
ΔΙΚΑΣΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΙΤΗΤΙΚΕΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ	55
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΠΟ ΤΡΙΤΟΥΣ, ΓΝΩΜΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΕΜΠΕΙΡΟΓΝΩΜΟΝΩΝ ΚΑΙ ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ	56
ΠΑΡΑΠΟΜΠΕΣ	57
ΕΓΓΡΑΦΑ ΣΤΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΟΥ ΚΟΙΝΟΥ	57

ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η επένδυση στις μετοχές της Εταιρείας μπορεί να εμπεριέχει σημαντικό βαθμό κινδύνου. Πριν οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση, ο επενδυτής προτρέπει να μελετήσει προσεκτικά όλους τους επιχειρηματικούς κινδύνους που αναφέρονται σε αυτό το Μέρος καθώς επίσης και όλες τις υπόλοιπες πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Οι επιχειρήσεις, τομείς δραστηριοποίησης, οικονομική κατάσταση και αποτελέσματα της Εταιρείας μπορούν να επηρεαστούν αρνητικά από οποιουδήποτε από αυτούς τους επιχειρηματικούς κινδύνους. Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται παρακάτω, η Εταιρεία, η χρηματοοικονομική θέση της ή τα αποτελέσματα της λειτουργίας της ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς και ουσιαστικά, ανάλογα, μπορεί να σημειωθεί πτώση στην αξία και την τιμή πώλησης των μετοχών της, οδηγώντας σε απώλεια του συνόλου ή μέρους οποιασδήποτε επένδυσης σε αυτές. Επιπρόσθετα, οι κίνδυνοι και οι αβεβαιότητες που περιγράφονται 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 κινητές αξίες προς εισαγωγή

Μείωση αγοραίων τιμών στο ΧΑΚ

Ένα ποσοστό των κεφαλαίων του συγκροτήματος είναι επενδυμένο σε επιλεγμένες μετοχές στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Μία μείωση στο γενικό δείκτη τιμών του ΧΑΚ, πιθανόν να επιφέρει μείωση στην αγοραία αξία του χαρτοφυλακίου του συγκροτήματος, επιφέροντας έτσι κεφαλαιουχικές ζημιές.

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.

Παράγοντες κινδύνου που σχετίζονται με το περιβάλλον που δραστηριοποιείται η Εταιρεία:

Αλλαγές στο νομοθετικό και θεσμικό πλαίσιο λειτουργίας

Τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος δυνατό να επηρεαστούν σε σημαντικό βαθμό από πιθανή ουσιαστική αλλαγή στο νομοθετικό και θεσμικό πλαίσιο λειτουργίας των ασφαλιστικών εταιρειών.

Ο κλάδος των ασφαλιστικών υπηρεσιών ρυθμίζεται από τον περί Ασκήσεως Ασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμο του 2002 και οι ασφαλιστικές εταιρείες λειτουργούν υπό την συνεχή επίβλεψη του Εφόρου Ασφαλίσεων. Ουσιαστική αλλαγή σε οποιαδήποτε νομοθεσία στην αγορά στην οποία δραστηριοποιείται η Εταιρεία (π.χ. αυστηρότεροι περιορισμοί/ κανονισμοί στον τρόπο διαχείρισης των χαρτοφυλακίων της Εταιρείας, αλλαγές στο περιθώριο φερεγγυότητας των ασφαλιστικών εταιρειών) μπορεί να επηρεάσει σημαντικά τα αποτελέσματα και τη λειτουργία της Εταιρείας.

Ο νομικός κίνδυνος πηγάζει από την αμφισβήτηση, μέσω νομικών ή δικαστικών διαδικασιών, των υποχρεώσεων των πελατών και των αντισυμβαλλόμενων μερών της Εταιρείας, περιλαμβανομένων και των προβλέψεων συμβολαίων οι οποίες στοχεύουν στη μείωση της έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο με διαγραφή ή συμψηφισμό των υποχρεώσεων. Η Εταιρεία επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει τέτοιου είδους ασάφειες μέσω συνεχούς παροχής συμβουλών από εσωτερικούς και εξωτερικούς νομικούς συμβούλους, ούτως ώστε να κατανοήσει τη φύση τέτοιων κινδύνων και να βελτιώσει τα έγγραφα και τη δομή των πράξεων. Κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου οι νομικές αγωγές που εκκρεμούν εναντίον της Εταιρείας παρουσιάζονται στο μέρος με τίτλο "ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ, ΔΙΚΑΣΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΤΙΚΕΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ".

Οικονομικό και πολιτικό περιβάλλον

Το Συγκρότημα 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.

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

Ανταγωνισμός

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

Αβεβαιότητα

Οι κύριοι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει το συγκρότημα προκύπτουν από τις εργασίες των ασφαλιστικών θυγατρικών της εταιρείας και προέρχονται από τον κίνδυνο ζημιάς των ασφαλιζομένων της. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία αντιμετωπίζει τον κίνδυνο ζημιάς των ασφαλιζομένων της σε περιπτώσεις θανάτων, ασθενειών, ατυχημάτων κτλ. Συνεπώς η Εταιρεία εκτίθεται στην αβεβαιότητα η οποία αφορά την χρονική περίοδο, την συχνότητα και το ύψος των απαιτήσεων των ασφαλιζομένων της.

Ασαφείς Εκτιμήσεις Υποχρεώσεων

Τα τελικά αποτελέσματα του συγκροτήματος βασίζονται σε μεγάλο βαθμό σε προηγούμενες εκτιμήσεις απαιτήσεων, οι οποίες χρησιμοποιούνται υποθετικά για να καθορίσουν τις μελλοντικές τιμές των υπηρεσιών που προσφέρονται. Συνεπώς, προηγούμενες απαιτήσεις μπορεί να μην αντικατοπτρίζουν τις σημερινές απαιτήσεις και αυτό μπορεί να προκαλέσει αυξήσεις στις προβλέψεις των υποχρεώσεων τις Εταιρείας. Σαν αποτέλεσμα αυτό μπορεί να προκαλέσει ζημίες στην Εταιρεία.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος μπορεί να προκύψει από την αδυναμία των αντισυμβαλλόμενων μερών να ανταποκριθούν στις συμβατικές τους υποχρεώσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος πηγάζει από την ανικανότητα ή την απροθυμία ενός συμβαλλόμενου μέρους να ανταποκριθεί στις οφειλές τους. Μια μαζική αδυναμία των πιο πάνω να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους δυνατό να επηρεάσει σημαντικά τα αποτελέσματα του συγκροτήματος.

Εξάρτηση σε διευθυντές που κατέχουν θέσεις κλειδιά

Το συγκρότημα εξαρτάται από την προσπάθεια και τα προσόντα ορισμένων από τους ανώτερους διευθυντές. Η απώλεια ενός ή περισσοτέρων τέτοιων ατόμων μπορεί να έχει βραχυπρόθεσμα δυσμενή επίδραση στα αποτελέσματα του Συγκροτήματος.

Ειδικευμένο Προσωπικό

Η συνεχής επιτυχία κάθε εταιρείας βασίζεται σε μεγάλο βαθμό στο προσωπικό της. Ειδικά μια εταιρεία στον τομέα των ασφαλειών πρέπει να είναι άρτια στελεχωμένη από άτομα ειδικευμένα στην εξυπηρέτηση πελατών. 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 του συγκροτήματος.

Επέκταση δραστηριοτήτων / νέες επενδύσεις

Όπως αναφέρεται στο Ενημερωτικό Δελτίο το Συγκρότημα έχει προβεί σε επέκταση των δραστηριοτήτων του. Σε περίπτωση που μία ή περισσότερες από τις επενδύσεις στις οποίες έχει προβεί το Συγκρότημα δεν επιφέρει τις αναμενόμενες αποδόσεις, ή καταστεί ζημιογόνα, αυτό θα επηρεάσει τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος.

Μείωση στις τιμές γης και ακινήτων

Ένα ποσοστό των κεφαλαίων της Εταιρείας είναι επενδυμένο σε γη και ακίνητη περιουσία στην Κύπρο. Μία γενική μείωση στις τιμές γης και ακινήτων πιθανόν να επηρεάσει αρνητικά τα μελλοντικά κέρδη του συγκροτήματος.

Λειτουργικός κίνδυνος

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

Οι δραστηριότητες του συγκροτήματος το 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:

Κίνδυνος επιτοκίου

Τα έσοδα και η ροή μετρητών από εργασίες του συγκροτήματος 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 του συγκροτήματος όσον αφορά τη χρονική διάρθρωση των επιτοκίων.

Κίνδυνος ρευστότητας

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

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Το συγκρότημα υπόκειται σε κίνδυνο ξένου συναλλάγματος από τις μεταβολές στις ισοτιμίες ξένου συναλλάγματος, μέσω των χαρτοφυλακίων που διατηρεί σε ξένα χρηματιστήρια.

ΟΡΙΣΜΟΙ

Οι πιο κάτω ορισμοί ισχύουν για όλο το έγγραφο εκτός όπου το κείμενο απαιτεί αλλιώς:

“Διοικητικοί Σύμβουλοι”, “Σύμβουλοι”	Οι διοικητικοί σύμβουλοι της Εταιρείας.
“Διοικητικό Συμβούλιο”, “ΔΣ” “Συμβούλιο”	Το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας.
“Ενημερωτικό Δελτίο”	Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο που ετοιμάστηκε με βάση το Νόμο, τον Κανονισμό, και τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ. 113.
“Κανονισμός”	Ο Κανονισμός (ΕΚ) αριθ. 809/2004 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 29ης Απριλίου, 2004.
“Aspis Holdings”, “Εταιρεία”, “Aspis”, “ASPIS”	Η Aspis Holdings Public Company Ltd (πρώην MFS Holdings Public Company Limited).
“Όμιλος ΑΣΠΙΣ”	Οι ακόλουθες εταιρείες στις οποίες ο κ. Παύλος Ψωμιάδης κατέχει άμεσα ή έμμεσα ποσοστά πλειοψηφίας ή σημαντικές συμμετοχές: ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α., ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Α.Ζ. COMMERCIAL VALUE Α.Α.Ε., Δ. ΑΘΗΝΑΙΟΣ ΑΕ, ASPIS BANK Α.Τ.Ε., ASPIS INTERNATIONAL ΑΕΔΑΚ, ASPIS LEASING Α.Ε., ASPIS CREDIT Α.Ε., ASPIS REAL ESTATE Α.Ε., ΑΣΠΙΣ ΕΣΤΙΑ Α.Ε., E-VALLEY, ΑΣΠΙΣ ΚΑΠΙΤΑΛ Α.Ε., ΑΣΠΙΣ ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ Α.Ε., ASPIS Holdings Public Company Limited, Λήδα Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ καθώς και οποιεσδήποτε ελεγχόμενες από αυτές και συνδεδεμένες με αυτές εταιρείες.
“Liberty Life”	Η Liberty Life Insurance Public Company Ltd
“Λήδα»	Η εταιρεία Λήδα Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ
“Laser”	Η εταιρεία Laser Investment Group Plc
“Lemeco”	Η εταιρεία Lemeco Silvex Industries Public Company Limited
“Μετοχές”	Οι συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,68 η καθεμία της Εταιρείας
“Μητρώο Μελών”, “Μητρώο Μετόχων”	Το μητρώο μετοχών και μελών της Εταιρείας.
“ΕκΓΣ”	Έκτακτη Γενική Συνέλευση
“Νόμος”	Ο περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμος του 2005.
“Συγκρότημα”, “Όμιλος”	Η Aspis Holdings Public Company Ltd μαζί με τις θυγατρικές της εταιρείες:
“Universal Life”	Η εταιρεία Universal Life Insurance Public Company Limited
“ΧΑΚ”	Το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.
“€”	Ευρώ
“£”, “Κ£”, “Λ.Κ.”	Λίρες Κύπρου

ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ

Εκδότρια εταιρεία	Aspis Holdings Public Company Limited
Εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο	€2.560.000,00 διαιρεμένο σε 92.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,68 ανά μετοχή
Εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο	€8.314.876,28 διαιρεμένο σε 85.757.171 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,68 ανά μετοχή
Αριθμός μετοχών προς εισαγωγή	22.500.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,68 ανά μετοχή
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 Ενημερωτικού Δελτίου οι 22.500.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,68 η κάθε μία που έχουν ήδη εκδοθεί με βάση τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ. 113 θα αποτελέσουν αντικείμενο εισαγωγής προς διαπραγμάτευση στο ΧΑΚ κατόπιν λήψης προέγκρισης σε αίτηση που έχει υποβληθεί στο ΧΑΚ για εισαγωγή των εν λόγω τίτλων.</p> <p>Η διαπραγμάτευση των μετοχών θα αρχίσει εφόσον το ΧΑΚ βεβαιωθεί ότι το Μητρώο Μετόχων της Εταιρείας έχει κατατεθεί σε ηλεκτρονική μορφή και πληροί όλες τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί από το ΧΑΚ σύμφωνα με τον Κανονισμό 4 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (καταχώρηση, διαπραγμάτευση και εκκαθάριση άυλων κινητών αξιών) Κανονισμών του 2001, για την εισαγωγή της Εταιρείας στο Κεντρικό Μητρώο.</p>

ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Πρόσωπα

Τμήματα του Ενημερωτικού Δελτίου για τα οποία είναι υπεύθυνα

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

: Ολόκληρο το Ενημερωτικό
Δελτίο

Παύλος Ψωμιάδης (Πρόεδρος – Εκτελεστικός)
Βασίλης Αδαμόπουλος (Αντιπρόεδρος – Μη Εκτελεστικός)
Λάμπρος Χριστοφή (Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικός)
Ανδρέας Γαβριηλίδης (Ανεξάρτητος – Μη Εκτελεστικός)
Γιάννος Κασουλίδης (Ανεξάρτητος – Μη Εκτελεστικός)

ASPIS Secretarial Services Ltd (Γραμματέας)

ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ ΕΚΔΟΣΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ

: Ολόκληρο το Ενημερωτικό
Δελτίο

Sharelink Securities and Financial Services Limited
Οδός Θεοτόκη 6
1055 Λευκωσία

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

ΕΛΕΓΚΤΕΣ

KPMG
Σωτήρας 2, 5311
Παραλίμνι

Μέλος του Επαγγελματικού Συνδέσμου Λογιστών Κύπρου

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Οι ακόλουθες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες προέρχονται από τις μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2007 και από τα ενδεικτικά αποτελέσματα της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις συνάδουν με τις πρόνοιες των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ), και του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113.

Ενοποιημένος Λογαριασμός Αποτελεσμάτων – Μη ελεγμένα

[Σε Κ€]	1.01.2006	1.01.2007
	με 30.09.2006	με 30.09.2007
Κύκλος εργασιών	9.454.637	29.209.409
Λειτουργικά έξοδα	(2.308.649)	(5.908.820)
Κέρδος/(ζημία) από εργασίες	1.972.950	12.906.591
Κέρδος/(ζημία) πριν τη φορολογία	276.733	11.048.614
Κέρδος/(ζημία) μετά τη φορολογία	149.937	10.145.793
Συμφέρον μειονότητας	(144.753)	(281.728)
Καθαρό κέρδος/ (ζημία) μετόχων Εταιρείας	5.184	9.864.065
Βασική (ζημία)/Κέρδος ανά μετοχή (σεντ)	0,02	14,58

Ενοποιημένος Ισολογισμός – Ελεγμένα

[Σε £]	31.12.2006	30.09.2007*
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ολικό κυκλοφορούντος ενεργητικού	34.316.878	72.073.770
Ολικό μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	22.518.622	81.221.981
Ολικό ενεργητικού	56.835.500	153.295.751
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Ολικό τρεχουσών υποχρεώσεων	15.302.705	62.131.145
Ολικό μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	3.427.342	41.657.921
Ολικό ιδίων κεφαλαίων	12.185.769	42.629.598
Μετοχές ιθύνουσας που κατέχονται από εξαρτημένες εταιρείες	(3.327.637)	(3.082.058)
Αποθεματικά ασφαλειών	25.500.764	30.305.459
Συμφέρον μειονότητας	3.746.557	9.959.145
Ολικό υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	56.835.500	153.295.751

* Μη ελεγμένα

Προκαταρκτικά Ενδεικτικά Αποτελέσματα

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας σε συνεδρία ημερομηνίας 1 Φεβρουαρίου 2008 ενέκρινε την Ένδειξη Αποτελέσματος για το οικονομικό έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007.

Έτος που έληξε στις	Μη Ελεγμένα 31 Δεκεμβρίου 2007 £	Μη Ελεγμένα 31 Δεκεμβρίου 2007 €	Ελεγμένα 31 Δεκεμβρίου 2006 £	Ελεγμένα 31 Δεκεμβρίου 2006 €
Σύνολο Εισοδημάτων	43.448.300	74.235.828	13.885.202	24.148.178
Σύνολο τεχνικών εξόδων	(21.705.266)	(37.085.649)	(12.552.927)	(21.831.177)
Κέρδος από συνήθεις δραστηριότητες	21.743.034	37.150.178	1.332.276	2.317.001
Κέρδος πριν την φορολογία	17.767.105	30.356.902	1.621.726	2.820.392
Φορολογία	(1.992.053)	(3.403.625)	(260.494)	(453.033)
Κέρδος μετά την φορολογία	15.775.052	26.953.276	1.361.231	2.367.359
Συμφέρον μειονότητας	(496.547)	(848.401)	(373.577)	(649.699)
Υπόλοιπο μεταφερόμενο στα αποθεματικά	15.278.505	26.104.876	987.655	1.717.660
Κέρδος ανά μετοχή (σεντ)	18,09	30,91	3,30	5,70

Επεξηγηματική Κατάσταση

Η ένδειξη αποτελέσματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007 δεν έχει ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές της εταιρείας.

Τα πιο πάνω αποτελέσματα περιλαμβάνουν τα αποτελέσματα της Εταιρείας και των θυγατρικών της Εταιρειών.

Η ένδειξη του αποτελέσματος και η Επεξηγηματική Κατάσταση για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007, έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με το Παράρτημα Στ μέρος IV παράγραφος 25 του Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών.

Οι δραστηριότητες του Συγκροτήματος στον Ασφαλιστικό τομέα συνέχισαν να αποτελούν την κύρια πηγή εισοδήματος και την χρονιά αυτή. Τα συνολικά εισοδήματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες του Συγκροτήματος παρουσίασαν σημαντική αύξηση από £11.635.266 (€19.880.032) το 2006 σε £23.496.012 (€40.145.320) το 2007. Τα καθαρά ασφάλιστρα σημείωσαν σημαντική αύξηση της τάξης του 102%, δηλαδή από £7.821.486 (€13.363.802) το 2006 σε £19.167.613 (€32.749.811) το 2007 και αυτό οφείλεται κατά κύριο λόγο στις δύο εξαγορές που έχουν γίνει στην Αλβανία και Σουηδία. Σημαντική βελτίωση σημείωσαν επίσης οι επενδυτικές δραστηριότητες του Συγκροτήματος καθώς επίσης και τα άλλα έσοδα τα οποία ανήλθαν σε £24.280.687 (€41.486.017) το 2007 σε σχέση με £6.063.716 (€10.545.594) το 2006 σημειώνοντας αύξηση της τάξης του 300%.

Τα συνολικά εισοδήματα του Συγκροτήματος ανήλθαν σε £43.448.300 (€74.235.828) το 2007 σε σύγκριση με £13.885.202 (€24.148.178) το 2006 παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 213%.

Τα λειτουργικά έξοδα του Συγκροτήματος σημείωσαν αύξηση της τάξης του 125% φθάνοντας στα £7.979.074 (€13.633.057) το 2007 από τα £3.546.614 (€6.168.024) το 2006, λόγω βεβαίως των δύο εξαγορών.

Το κέρδος μετά την φορολογία και πριν το συμφέρον μειονότητας ανήλθε σε £15.775.052 (€26.953.276) το 2007 σε σχέση με £1.361.231 (€2.367.359) το 2006, ενώ μετά το συμφέρον μειονότητας ανήλθε στις £15.278.505 (€26.104.876) το 2007 σε σχέση με £987.655 (€1.717.660) το 2006.

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο

Το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου ανέρχεται σε €62.560.000,00 διαιρεμένο σε 92.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,68 ανά μετοχή.

Εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο

Το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου ανέρχεται σε €58.314.876,26 διαιρεμένο σε 85.757.171 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,68 ανά μετοχή εκ των οποίων οι 22.500.000 μετοχές θα αποτελέσουν αντικείμενο εισαγωγής προς διαπραγμάτευση και είναι πλήρως καταβεβλημένες.

Εξέλιξη μετοχικού κεφαλαίου

Η εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας τα τελευταία τρία χρόνια μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου παρουσιάζεται στους πιο κάτω πίνακες:

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΟΝ. ΑΞΙΑ	ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ			
		Αύξηση/(Μείωση) κεφαλαίου		Μετοχικό κεφάλαιο μετά την αύξηση/(μείωση)	
		Σεντ	Μετοχές	ΚΕ	Μετοχές
01 Ιανουαρίου 2007 (Αρχικό υπόλοιπο)	40	-	-	30.000.000	12.000.000
12 Ιανουαρίου 2007 - Αύξηση εγκεκριμένου κεφαλαίου	40	25.000.000	10.000.000	55.000.000	22.000.000
16 Μαρτίου 2007 - Αύξηση εγκεκριμένου κεφαλαίου	40	20.000.000	8.000.000	75.000.000	30.000.000
28 Δεκεμβρίου 2007 - Αύξηση εγκεκριμένου κεφαλαίου	40	10.000.000	4.000.000	85.000.000	34.000.000
	Ευρωσεντ	Μετοχές	€	Μετοχές	€
25 Ιανουαρίου 2008 - Μετατροπή σε Ευρώ	68	-	-	85.000.000	57.800.000
22 Φεβρουαρίου 2008	68	7.000.000	4.760.000	92.000.000	62.560.000

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΟΝ. ΑΞΙΑ	ΕΚΔΟΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ			
		Αύξηση/(Μείωση) κεφαλαίου		Μετοχικό κεφάλαιο μετά την αύξηση/(μείωση)	
		Σεντ	Μετοχές	ΚΕ	Μετοχές
01 Ιανουαρίου 2007 (Αρχικό υπόλοιπο)	40	-	-	29.892.901	11.957.160
12 Ιανουαρίου 2007 - Αύξηση κεφαλαίου	40	2.437.553	975.021	32.330.454	12.932.181
31 Μαρτίου 2007 - Αύξηση κεφαλαίου	40	6.500.000	2.600.000	38.830.454	15.532.181
18 Ιουνίου 2007 - Αύξηση κεφαλαίου	40	7.250.000	2.900.000	46.080.454	18.432.181
28 Ιουνίου 2007 - Μετοχές που πρόέκυψαν από εξάσκηση Δικαιωμάτων Προτίμησης	40	19.017.810	7.607.124	65.098.264	26.039.305
12 Ιουλίου 2007 - Μετοχές που πρόέκυψαν από διάθεση μη ασκηθέντων Δικαιωμάτων Προτίμησης σε τρίτους	40	2.535.826	1.014.330	67.634.090	27.053.635
16 Νοεμβρίου 2007 - Αύξηση κεφαλαίου	40	7.365.910	2.946.364	75.000.000	29.999.999
30 Νοεμβρίου 2007 - Αύξηση κεφαλαίου	40	1.384.090	553.636	76.384.090	30.553.635
3 Δεκεμβρίου 2007 - Αύξηση κεφαλαίου	40	8.075.000	3.230.000	84.459.090	33.783.635
	Ευρωσεντ	Μετοχές	€	Μετοχές	€
25 Ιανουαρίου 2008 - Μετατροπή σε Ευρώ	68	-	-	84.459.090	57.432.181
11 Μαρτίου 2008 - Προμέρισμα	68	1.298.081	882.695,08	85.757.171	58.314.876,28

Ψηφίσματα σχετικά με την εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου

Σε ΕκΓΣ της Εταιρείας, ημερομηνίας 16 Μαρτίου 2007 εγκρίθηκαν τα ακόλουθα ψηφίσματα:

Ειδικό Ψήφισμα 1:

Όπως από την 16/03/2007 το ονομαστικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξηθεί και δια του παρόντος αυξάνεται από £22.000.000 (€38.068.800) διαιρεμένο σε 55.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,40 (€0,692) η κάθε μια σε £30.000.000 (€51.912.000) διαιρεμένο σε 75.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,40 (€0,692) η κάθε μια.

Το ονομαστικό κεφάλαιο αυξήθηκε στις 16 Μαρτίου 2007.

Ειδικό Ψήφισμα 2:

Το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτείται όπως προχωρήσει μέχρι την 31/03/2007 στην έκδοση και παραχώρηση μέχρι και 6.500.000 μετοχών ονομαστικής αξίας £0,40 (€0,692) η κάθε μία, οι οποίες θα διατεθούν σε στρατηγικό και/ή στρατηγικούς επενδυτές στην τιμή των £0,80 (περίπου €1,384) ανά μετοχή σε μετρητά.

Οι υφιστάμενοι μέτοχοι της Εταιρείας δια του παρόντος αποποιούνται του δικαιώματος προτίμησης που τους παρέχει το καταστατικό της Εταιρείας και εξουσιοδοτούν το Διοικητικό Συμβούλιο να εκδώσει και να παραχωρήσει τις μετοχές όπως καθορίζεται στο παρόν Ειδικό Ψήφισμα.

Η έκδοση των μετοχών έγινε στις 31 Μαρτίου 2007. Οι 4.500.000 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,40 και οι 2.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,40 εκδόθηκαν προς τις εταιρείες Commercial Value A.A.E. και ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. αντίστοιχα.

Σε ΕκΓΣ της Εταιρείας ημερομηνίας 12 Ιουνίου 2007 εγκρίθηκε το πιο κάτω ψήφισμα:

Ειδικό Ψήφισμα:

"Λαμβάνοντας υπόψη την εκτίμηση της εταιρείας Aspis Liv Forsakrings AB η οποία έγινε σύμφωνα με τις πρόνοιες του άρθρου 47B του Περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113 των Νόμων της Κύπρου, και υπό την αίρεση ότι θα ληφθούν όλες οι απαραίτητες εγκρίσεις από τις αρμόδιες αρχές της Σουηδίας σε σχέση με την εξαγορά του 95% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Aspis Liv Forsakrings AB και υπό την αίρεση ότι θα δοθεί εξαίρεση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου στην υποχρέωση για διατύπωση υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης, το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτείται όπως σε χρόνο που το ίδιο το Διοικητικό Συμβούλιο ήθελε αποφασίσει, προχωρήσει στην έκδοση και παραχώρηση 8.075.000 (οκτώ εκατομμυρίων εβδομήντα πέντε χιλιάδων) μετοχών ονομαστικής αξίας £0,40 (€0,69) στην τιμή των £1,16 (€2,00) ανά μετοχή ως αντάλλαγμα για την εξαγορά του 95% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της ασφαλιστικής εταιρείας Aspis Liv Forsakrings AB.

Λαμβάνοντας υπόψη τον κανονισμό 4 του Καταστατικού της Εταιρείας οι υφιστάμενοι μέτοχοι της εταιρείας δια του παρόντος αποποιούνται του δικαιώματος προτιμήσεως τους αναφορικά με την πιο πάνω έκδοση και παραχώρηση μετοχών."

Στις 10 Ιουλίου 2007, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου παραχώρησε εξαίρεση για υποχρέωση δημόσιας πρότασης προς τον Ελληνικό Όμιλο ΑΣΠΙΣ. Η έκδοση των 8.075.000 μετοχών ονομαστικής αξίας £0,40 προς τους μετόχους της εταιρείας Aspis Liv Forsakrings AB πραγματοποιήθηκε στις 3 Δεκεμβρίου 2007.

Η εξαγορά της εταιρείας Aspis Liv Forsakrings AB δεν έχει εγκριθεί ακόμη από τις αρμόδιες αρχές της Σουηδίας. Η κατά 95% συμμετοχή της Εταιρείας στην Aspis Liv Forsakrings AB είναι ενοποιημένη στα μη ελεγμένα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2007 και στα ενδεικτικά αποτελέσματα της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007.

Στις 3 Δεκεμβρίου 2007 εκδόθηκαν οι 8.075.000 μετοχές προς την Aspis Capital A.E. και προς την Ασπίς Πρόνοια Α.Ε.Γ.Α. Καθότι η εν λόγω εξαγορά υπόκειται στην έγκριση των αρμόδιων αρχών της Σουηδίας οι εν λόγω μετοχές δεν θα αποτελέσουν αντικείμενο εισαγωγής προς διαπραγμάτευση στο ΧΑΚ στο παρόν στάδιο. Οι εν λόγω μετοχές έχουν μεταφερθεί σε εμπιστευματοδόχο (Custodian) μέχρι τη λήψη της σχετικής άδειας από τις αρχές της Σουηδίας. Αφού ληφθεί η άδεια θα μεταφερθούν οι μετοχές από την εμπιστευματοδόχο πίσω στους δικαιούχους. Σε περίπτωση που για οποιοδήποτε λόγο, εντός ενός έτους από την ημερομηνία έκδοσης των εν λόγω μετοχών, δεν ληφθεί η άδεια από τις Σουηδικές Αρχές, τότε η Εταιρεία προτίθεται να προβεί στην ακύρωση τους βάσει του Περί Εταιρειών Νόμου.

Σε ΕκΓΣ της Εταιρείας, ημερομηνίας 15 Ιουνίου 2007 εγκρίθηκε το πιο κάτω ψήφισμα:

Ειδικό Ψήφισμα 1

Υπό την αίρεση ότι θα δοθεί εξαίρεση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου στην υποχρέωση για διατύπωση υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης, το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτείται όπως προχωρήσει, μέχρι την 31/08/2007, στην έκδοση και παραχώρηση μέχρι και 7.250.000 μετοχών ονομαστικής αξίας £0,40 (€0,692) η κάθε μία στην τιμή των £0,80 (περίπου €1,384) ανά μετοχή σε μετρητά προς την εταιρεία COMMERCIAL VALUE A.A.E.

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

Στις 10 Ιουλίου 2007, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου παραχώρησε εξαίρεση για υποχρέωση δημόσιας πρότασης προς τον Ελληνικό Όμιλο ΑΣΠΙΣ και η έκδοση των 7.250.000 μετοχών ονομαστικής αξίας £0,40 προς την εταιρεία Commercial Value A.A.E. πραγματοποιήθηκε στις 18 Ιουνίου 2007.

Σε ΕκΓΣ της Εταιρείας, ημερομηνίας 24 Σεπτεμβρίου 2007 εγκρίθηκε το πιο κάτω ψήφισμα:

Ειδικό Ψήφισμα 1

“Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εξουσιοδοτείται όπως το αργότερο εντός 6 μηνών από της λήψεως του παρόντος ψηφίσματος προχωρήσει στην έκδοση και παραχώρηση μέχρι και 8.750.000 (οκτώ εκατομμυρίων επτακοσίων πενήντα χιλιάδων) νέων μετοχών ονομαστικής αξίας £0,40 (€0,68) εκάστη, στην τιμή των £0,80 (€1,367), προς πρόσωπο και/ή πρόσωπα και σε τέτοιες αναλογίες που το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ήθελε αποφασίσει ως αντάλλαγμα για την εξαγορά 3.200.000 μετοχών της εταιρείας ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ στην τιμή των €3,74 ανά μετοχή.

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

Στις 25 Σεπτεμβρίου 2007, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου παραχώρησε εξαίρεση για υποχρέωση δημόσιας πρότασης. Η έκδοση των μετοχών πραγματοποιήθηκε σε δύο στάδια, 7.365.910 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,40 στις 16 Νοεμβρίου 2007 και 1.384.090 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,40 στις 30 Νοεμβρίου 2007 προς την εταιρεία ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. σχετικά με τη συμμετοχή της Εταιρείας στην Aspis Bank.

Σε ΕκΓΣ της Εταιρείας, ημερομηνίας 28 Νοεμβρίου 2007 εγκρίθηκε το πιο κάτω ψήφισμα:

Ειδικό Ψήφισμα 1

Όπως το ονομαστικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξηθεί και δια του παρόντος αυξάνεται από ΛΚ 30.000.000 διαιρεμένο σε 75.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας ΛΚ0,40 η κάθε μια, σε ΛΚ34.000.000 διαιρεμένο σε 85.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας ΛΚ 0,40 με την προσθήκη 10.000.000 νέων μετοχών προς ΛΚ0,40 η κάθε μια.

Το ονομαστικό κεφάλαιο αυξήθηκε στις 28 Δεκεμβρίου 2007.

Σε ΕκΓΣ της Εταιρείας, ημερομηνίας 25 Ιανουαρίου 2008, εγκρίθηκε το πιο κάτω ψήφισμα:

Ειδικό Ψήφισμα

- i. Η ονομαστική αξία της μετοχής της Εταιρείας μετατραπεί από ΛΚ£0,40 σε €0,68.
- ii. Το ονομαστικό κεφάλαιο της Εταιρείας μετατραπεί και μειωθεί από ΛΚ€34.000.000,00 το οποίο είναι διαιρεμένο σε 85.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας ΛΚ0,40 εκάστη σε €57.800.000,00 το οποίο είναι διαιρεμένο σε 85.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,68 εκάστη μετοχή.
- iii. Το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μετατραπεί και μειωθεί από ΛΚ€33.783.636,00 διαιρούμενο σε 84.459.090 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας ΛΚ£0,40 εκάστη σε €57.432.181,20 διαιρεμένο σε 84.459.090 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,68 εκάστη μετοχή.
- iv. Το ποσό που αντιστοιχεί στη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, ήτοι το ποσό των €290.587,96 καταχωρηθεί σε ειδικό αποθεματικό που θα καλείται «Διαφορά από μετατροπή κεφαλαίου σε ευρώ» το οποίο θα κεφαλαιοποιηθεί σε μελλοντική αύξηση κεφαλαίου της Εταιρείας.

Σε ΕκΓΣ της Εταιρείας, ημερομηνίας 22 Φεβρουαρίου 2008 εγκρίθηκαν τα πιο κάτω ψηφίσματα:

Ειδικό Ψήφισμα 1

«Όπως το Ονομαστικό Κεφάλαιο της Εταιρείας αυξηθεί και δια του παρόντος αυξάνεται από Ευρώ 57.800.000,00 διαιρεμένο σε 85.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,68 η κάθε μία, σε Ευρώ 62.560.000,00 διαιρεμένο σε 92.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,68 η κάθε μία.»

Ειδικό Ψήφισμα 2

«Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εξουσιοδοτείται όπως προχωρήσει στην έκδοση και παραχώρηση μέχρι και 7.000.000 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,68 έκαστη, σε τιμή ανά μετοχή η οποία θα καθοριστεί βάσει της μέσης τιμής κλεισίματος της μετοχής (ASP) κατά την περίοδο από 4 Φεβρουαρίου 2008 μέχρι και 8 Φεβρουαρίου 2008 μείον 15 τοις εκατό έκπτωση. Δικαιούχοι είναι οι μέτοχοι της εταιρείας οι οποίοι σύμφωνα με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου για την καταβολή προμερίσματος ημερομηνίας 1 Φεβρουαρίου 2008, είναι δικαιούχοι προμερίσματος, και έχουν επιλέξει να επανεπενδύσουν το καθαρό ποσό του προμερίσματος που δικαιούνται, μετά την αφαίρεση των φόρων, σε νέες μετοχές της εταιρείας.

Οι υφιστάμενοι μέτοχοι της εταιρείας δια του παρόντος αποποιούνται τα προτιμσιακά τους δικαιώματα για την πιο πάνω έκδοση και παραχώρηση μετοχών σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 60B(5) του Περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113 και του Καταστατικού της Εταιρείας».

Σημείωση: Όσον αφορά το Ειδικό Ψήφισμα 2, η Εταιρεία διευκρινίζει ότι η τιμή επανεπένδυσης του καθαρού προμερίσματος έχει καθοριστεί στα €0,78 βάσει της μέσης τιμής κλεισίματος της μετοχής (ASP) κατά την περίοδο από 4 Φεβρουαρίου 2008 μέχρι και 8 Φεβρουαρίου 2008 μείον 15 τοις εκατό έκπτωση.

Η τιμή επανεπένδυσης έχει κοινοποιηθεί στις αρμόδιες αρχές και στο επενδυτικό κοινό σε ανακοίνωση της Εταιρείας ημερομηνίας 11 Φεβρουαρίου 2008.

Στις 11 Μαρτίου 2008 εκδόθηκαν 1.298.081 μετοχές της Εταιρείας ονομαστικής αξίας €0,68 προς τους δικαιούχους του προμερίσματος όπως εμφανίζονταν στο μητρώο της Εταιρείας ημερομηνίας 8 Φεβρουαρίου 2008. Οι εν λόγω μετοχές θα εισαχθούν στο ΧΑΚ 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.

ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΚΥΡΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ

Η συμμετοχή των Διοικητικών Συμβούλων, αξιωματούχων και μετόχων με πέραν του 5% στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας περιγράφεται πιο κάτω.

Οι κύριοι μέτοχοι της Εταιρείας δεν κατέχουν διαφορετικά δικαιώματα ψήφου.

Το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι 85.757.171 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,68 η καθεμία εκ των οποίων οι 53.884.090 μετοχές είναι εισηγμένες.

Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι και αξιωματούχοι της Εταιρείας κατέχουν τον πιο κάτω αριθμό μετοχών μέσω δικαιώματος ψήφου, άμεσα ή έμμεσα, βάσει του συνόλου εκδομένων μετοχών κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου:

Αριθμός Μετοχών				
Όνομα Κατόχου	Άμεσα	Έμμεσα	Σύνολο	Ποσοστό
<u>Διοικητικό Συμβούλιο</u>				
Πάυλος Ψωμιάδης ¹	0	58.640.801	58.640.801	68,38%
Βασίλης Αδαμόπουλος	0	0	0	0,00%
Λάμπρος Χριστοφής ²	930.697	4.063.524	4.994.221	5,82%
Ανδρέας Γαβριηλίδης	0	0	0	0,00%
Γιάννος Κασουλίδης	0	0	0	0,00%
<u>Αξιωματούχοι</u>			0	0,00%
Κώστας Τσαγγάρης	8.612	0	8.612	0,01%
Αντώνης Αντωνίου ³	0	36.000	36.000	0,04%
Σύνολο	939.309	62.740.325	63.679.634	74,26%

1. Η έμμεση συμμετοχή του κ. Παύλου Ψωμιάδη παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα μέσω του ελληνικού ομίλου ΑΣΠΙΣ.

2. Η έμμεση συμμετοχή του Λάμπρου Χριστοφή αποτελείται από 4.063.524 μετοχές που κατέχει η σύζυγος του Ιωάννα Χριστοφή.

3. Η έμμεση συμμετοχή του Αντώνη Αντωνίου αποτελείται από 36.000 μετοχές που κατέχει η σύζυγος του.

Οι μέτοχοι οι οποίοι άμεσα ή έμμεσα κατέχουν ποσοστό πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας βάσει του συνόλου των εκδομένων μετοχών είναι οι ακόλουθοι κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου:

	Μετοχές	Ποσοστό
Όμιλος ΑΣΠΙΣ*		
Aspis Capital A.E. ¹	7.267.500	8,47%
Ασπίς Πρόνοια Α.Ε.Γ.Α. ¹	20.620.773	24,05%
Ασπίς Πρόνοια Α.Ε.Γ.Α. Εσωτ. Μετ. Κεφ.	9.958.346	11,61%
Commercial Value A.A.E.	17.387.267	20,28%
Commercial Value A.A.E. Εσωτ. Μετ. Κεφ.	817.995	0,95%
Ασπίς Πρόνοια Α.Ε.Α.Ζ	2.523.875	2,94%
Ασπίς Όμιλος Εταιρειών Α.Ε.	65.045	0,08%
Σύνολο που κατέχει ο Όμιλος ΑΣΠΙΣ	58.640.801	68,38%
Λάμπρος Χριστοφής	4.994.221	5,82%
Ευρύ κοινό	22.122.149	25,80%
Σύνολο	85.757.171	100,00%

* Ο ελληνικός Όμιλος ΑΣΠΙΣ αποτελείται από εταιρείες συμφερόντων του κ. Ψωμιάδη, οι οποίες περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων τις εταιρείες που παρουσιάζονται στον πιο πάνω πίνακα.

1. Στις συμμετοχές της Aspis Capital A.E. και της Ασπίς Πρόνοια Α.Ε.Γ.Α. συμπεριλαμβάνονται και οι 8.075.000 (7.267.500 και 807.500 μετοχές αντιστοίχως) που είχαν εκδοθεί προς τις δύο εταιρείες και έχουν μεταφερθεί κάτω από τον έλεγχο εμπιστευματοδόχου. (Βλέπε ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΕΙΣΑΓΟΝΤΑΙ ΣΕ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ASPIS HOLDINGS PUBLIC COMPANY LIMITED

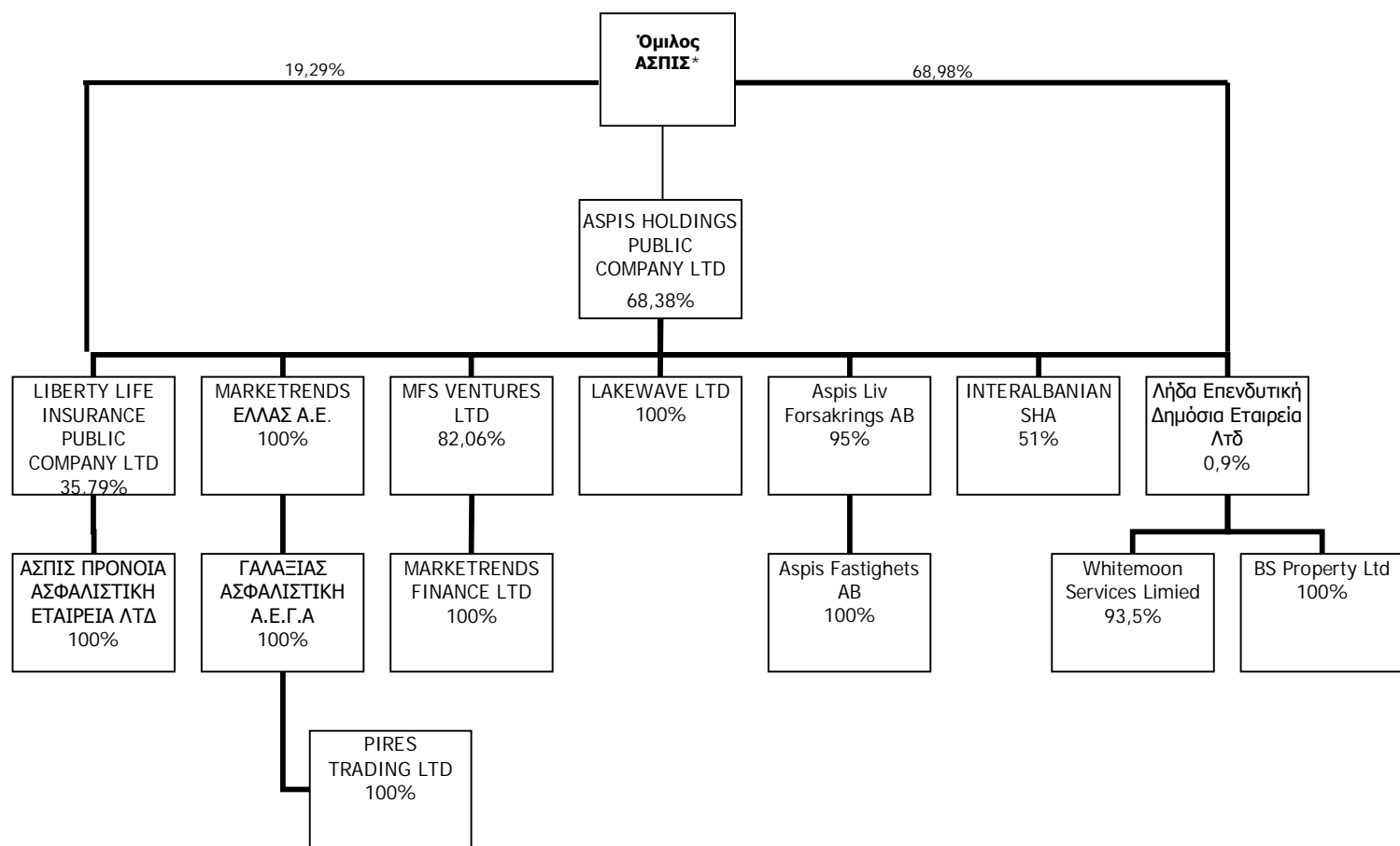
Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τις εταιρείες στις οποίες συμμετέχει άμεσα η Aspis Holdings, την Χώρα δραστηριοποίησης τους, το ποσοστό συμμετοχής και τον τομέα Δραστηριοτήτων της κάθε εταιρείας:

Ονομασία	Χώρα Δραστηριοποίησης	Ποσοστό συμμετοχής	Τομέας Δραστηριοτήτων
Liberty Life	Κύπρος	35,79%	Ασφαλιστικές εργασίες κλάδου ζωής και ατυχημάτων.
Interalbanian Sha	Αλβανία	51%	Η εταιρεία Interalbanian Sha προσφέρει ασφάλειες γενικού κλάδου.
MFS Ventures Ltd	Κύπρος	82,06%	Ανάπτυξη εταιρειών, ανάπτυξη επιχειρηματικών πρωτοβουλιών σε ιδιωτικές εταιρείες/ Αγοραπωλησίες μετοχών και άλλων αξιών.
Lakewave Ltd	Κύπρος	100,00%	Η εταιρεία έχει στην ιδιοκτησία της ένα ακίνητο το οποίο λειτουργεί σαν κέντρο αναψυχής.
Marketrends Ελλάς Α.Ε.	Ελλάδα	100%	Συμμετοχή σε άλλες εταιρείες. Η εταιρεία είναι αδρανής.
Aspis Liv Forsakrings AB*	Σουηδία	95%	Κλάδος ασφαλειών ζωής, ατυχημάτων και ανικανότητας.

* Η εξαγορά της Σουηδικής εταιρείας Aspis Liv Forsakrings AB υπόκειται στην έγκριση των αρμόδιων αρχών της Σουηδίας.

Στις 12/02/2008 η Εταιρεία πώλησε την συμμετοχή που είχε στη θυγατρική εταιρεία GKLM Developments Ltd η οποία είναι ιδιοκτήτρια γης μεγέθους 5.993 τ.μ. στα Χωλέρια Πάφου προς την Λήδα Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λτδ. Το τίμημα πώλησης ανέρχεται στα €83.440 και θα καταβληθεί σε μετοχές που θα εκδώσει η Λήδα Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λτδ προς την Εταιρεία μέχρι τις 30/08/2008. Έχουν καταχωρηθεί τα έγγραφα μεταβίβασης των μετοχών της GKLM Developments στον Έφορο Εταιρειών αλλά η μεταβίβαση δεν έχει ολοκληρωθεί ακόμα.

ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ ASPIS HOLDINGS PUBLIC COMPANY LIMITED



Το πιο πάνω σχεδιάγραμμα παρουσιάζει την δομή της Εταιρείας σε σχέση με τις θυγατρικές της εταιρείες και το συμφέρον που έχει η Εταιρεία στην κάθε θυγατρική. Οι εταιρείες Marketrends Ελλάς Α.Ε. και η Γαλαξίας Ασφαλιστική Α.Ε.Γ.Α. είναι αδρανείς.

* Ο ελληνικός όμιλος ΑΣΠΙΣ αποτελείται από τις εταιρείες ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α., ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Α.Ζ., COMMERCIAL VALUE Α.Α.Ε., ASPIS CAPITAL Α.Ε. και ΑΣΠΙΣ ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ Α.Ε.

ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ 27 ΜΑΡΤΙΟΥ 2007 ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ 7 ΜΑΪΟΥ 2007

ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Στις 25 Ιουνίου 2007, το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου ανακοίνωσε ότι αποδέχτηκε προς εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου 19.017.810 μετοχές της Εταιρείας οι οποίες προέκυψαν από την εξάσκηση 28.526.715 Δικαιωμάτων Προτίμησης της Εταιρείας. Η διαπραγμάτευση των μετοχών στο ΧΑΚ, άρχισε στις 28 Ιουνίου 2007.

Στις 9 Ιουλίου 2007, το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου ανακοίνωσε ότι αποδέχτηκε προς εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου 2.535.826 μετοχές της Εταιρείας οι οποίες προέκυψαν από την διάθεση 3.803.739 μη ασκηθέντων Δικαιωμάτων Προτίμησης της Εταιρείας σε στρατηγικούς επενδυτές. Η διαπραγμάτευση των μετοχών στο ΧΑΚ, άρχισε στις 12 Ιουλίου 2007.

Το εισηγμένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μετά την εισαγωγή των μετοχών που αναφέρονται πιο πάνω ανήλθε σε 53.884.090 μετοχές.

ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΗΔΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ανακοίνωσε στις 29 Μαρτίου 2007 ότι αποφάσισε όπως προχωρήσει στη διατύπωση εκούσιας Δημόσιας Πρότασης για την απόκτηση του 50% πλέον μίας μετοχής του μετοχικού κεφαλαίου της Λήδα Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λτδ με αντιπαροχή £0,0815 (€0,1403) ανά μετοχή σε μετρητά.

Η Δημόσια Πρόταση για απόκτηση ποσοστού 50% πλέον μίας μετοχής του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Λήδα έληξε επιτυχώς την 31^η Μαΐου 2007.

Στις 28 Ιουνίου 2007, η Λήδα προχώρησε στην εξαγορά του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας BS Property Ltd με την έκδοση και παραχώρηση 8.027.038 μετοχών ονομαστικής αξίας £0,08 η κάθε μία στην ονομαστική τους αξία ανά νέα μετοχή ως αντάλλαγμα προς τους μετόχους της εταιρείας BS Property Ltd.

Στις 28 Ιουνίου 2007, η Λήδα προχώρησε στην εξαγορά του 51% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας της εταιρείας White Moon Services Ltd με την έκδοση και παραχώρηση 47.812.500 μετοχών ονομαστικής αξίας £0,08 η κάθε μία στην ονομαστική τους αξία ανά νέα μετοχή ως αντάλλαγμα προς τους μετόχους της εταιρείας White Moon Services Ltd.

Στις 30 Νοεμβρίου 2007, η Λήδα προχώρησε στην εξαγορά του 42,5% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας της εταιρείας White Moon Services Ltd με την έκδοση και παραχώρηση 47.812.500 μετοχών ονομαστικής αξίας £0,08 η κάθε μία στην τιμή των £0,205 (€0,35) ανά νέα μετοχή ως αντάλλαγμα προς τους μετόχους της εταιρείας White Moon Services Ltd.

Στις 30 Νοεμβρίου 2007, η Λήδα προχώρησε στην έκδοση και παραχώρηση 55.000.000 μετοχών ονομαστικής αξίας £0,08 στην τιμή των £0,38 (€0,65) προς την εταιρεία ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α., ως αντιπαροχή για την προσυμφωνία αγοράς και/ή την απόκτηση δικαιώματος αγοράς, την μίσθωση και εκμετάλλευση ακινήτου το οποίο βρίσκεται στην κτηματική περιφέρεια Σίμιας, του δημοτικού διαμερίσματος Βούτα του Δήμου Ιστιαίας, Νομού Εύβοιας με την ονομασία Σίμια, συνολικής εκτάσεως περίπου 17 χιλιάδες στρέμματα.

Κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, σε συνέχεια των πιο πάνω εκδόσεων μετοχών της εταιρείας Λήδα, η συμμετοχή της εταιρείας Aspis στην εταιρεία Λήδα μειώθηκε στο 3,09% ενώ η συμμετοχή του ελληνικού ομίλου ΑΣΠΙΣ ανέρχεται στο 66,81%.

ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ LASER INVESTMENT GROUP PLC

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ανακοίνωσε στις 4 Απριλίου 2007 ότι αποφάσισε όπως προχωρήσει στη διατύπωση εκούσιας Δημόσιας Πρότασης (η «Δημόσια Πρόταση») για την απόκτηση του 50% πλέον μίας μετοχής του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Laser με προτεινόμενη αντιπαροχή το ποσό των 6,39 σεντ (€0,11) ανά μετοχή σε μετρητά.

Η Δημόσια Πρόταση για απόκτηση ποσοστού 50% πλέον μίας μετοχής του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Laser έληξε επιτυχώς στις 6 Ιουνίου 2007.

Στις 28 Ιουνίου 2007, η εταιρεία ASPIS προέβη στην μεταβίβαση ποσοστού που απέκτησε από την Δημόσια Πρόταση προς τις εταιρείες ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ και Jupiwind Limited με τη μεταβίβαση 2.650.000 και

2.480.000 μετοχών αντίστοιχα, στην τιμή των €0,45 ανά μετοχή και σε πώληση 748.369 μετοχών εντός του ΧΑΚ. Κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου η εταιρεία Aspis κατέχει άμεσα 0,75% στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ενώ η συμμετοχή του ελληνικού ομίλου ΑΣΠΙΣ ανέρχεται στο 18,08%.

ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ LEMECO SILVEX INDUSTRIES PUBLIC COMPANY LIMITED

Στις 13 Ιουνίου 2007, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ASPIS αποφάσισε όπως προχωρήσει στη διατύπωση ολικής Δημόσιας Πρότασης για την απόκτηση του κατ' ελάχιστο 50% πλέον μίας μετοχής μέχρι και το 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Lemeco Silvex Industries Public Company Limited την οποία απέρριψε η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στις 19 Ιουλίου 2007.

Στις 20 Ιουλίου 2007, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ASPIS προέβη σε αγορά 21.478.747 μετοχών της Lemeco (49,15%) μέσω εξωχρηματοστηριακής μεταβίβασης από την Elma Properties and Investments Limited στην τιμή των €0,10 ανά μετοχή καταβάλλοντας το ποσό των €2.147.874,70 σε μετρητά. Ως αποτέλεσμα και βάσει του άρθρου 13 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 η ASPIS υπέβαλε στις 20 Ιουλίου 2007 Υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση για την απόκτηση του κατ' ελάχιστο 50% πλέον μίας μετοχής μέχρι και το 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Lemeco με προτεινόμενη αντιπαροχή 5,842 σεντ (€0,10) ανά μετοχή σε μετρητά.

Η Δημόσια Πρόταση έληξε επιτυχώς στις 3 Οκτωβρίου 2007 με την απόκτηση του 50,07% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Από την ημερομηνία λήξης της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η εταιρεία ASPIS προέβη στην μεταβίβαση ποσοστού του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Lemeco που απέκτησε από την Δημόσια Πρόταση προς την εταιρεία ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. και προς την εταιρεία Liberty Life με την πώληση εκτός του ΧΑΚ 4.193.548 μετοχών στην τιμή των €0,30 ανά μετοχή και 1.000.000 μετοχών στην τιμή των €0,26 ανά μετοχή και σε πώληση 11.500.000 μετοχών εντός του ΧΑΚ. Επίσης, η εταιρεία ASPIS προέβη σε χαριστική μεταβίβαση 3,2 εκατ. μετοχών προς την εταιρεία ASPIS Custodian Limited. Κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η συμμετοχή της ASPIS στην Lemeco ανέρχεται στο 4,55%.

ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ OPTIONS CASSOULIDES PLC

Στις 31 Ιουλίου 2007, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ASPIS αποφάσισε όπως προχωρήσει σε σύναψη συμφωνίας στρατηγικής συμμετοχής στην εταιρεία Options Cassoulides Public Company Limited για την αγορά 10% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Options Cassoulides Public Company Limited.

Σε ΕκΓΣ της εταιρείας Options στις 20 Δεκεμβρίου 2007 εγκρίθηκε όπως προχωρήσει η έκδοση και παραχώρηση 4.635.475 νέων μετοχών της εταιρείας Options ονομαστικής αξίας €0,17 η κάθε μία στην τιμή των €0,50 προς την εταιρεία ASPIS ή σε οποιανδήποτε άλλη θυγατρική εταιρεία της ASPIS Holdings Public Company Limited ή σε οποιαδήποτε άλλη εταιρεία που ανήκει στον ίδιο όμιλο εταιρειών στον οποίο ανήκει η ASPIS Holdings Public Company Limited. Οι νέες μετοχές οι οποίες θα εκδοθούν δεν θα συμμετέχουν στις εκδόσεις Δικαιωμάτων Προτίμησης και Δικαιωμάτων Αγοράς Μετοχών που έχουν εγκριθεί σε ΕκΓΣ της εταιρείας ημερομηνίας 20 Σεπτεμβρίου 2007.

ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ UNIVERSAL LIFE INSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED

Την 1^η Φεβρουαρίου 2007, η ASPIS υπέγραψε συμφωνία εξαγοράς ποσοστού 35,012% της Universal Life Insurance Public Company Limited, από την εταιρεία Marfin Popular Bank Public Company Limited έναντι τιμήματος Κ€3,00 ανά μετοχή. Το συνολικό τίμημα για την εξαγορά ανήλθε στα Κ€13.927.800 το οποίο καταβλήθηκε από την ASPIS σε μετρητά. Η συμφωνία πώλησης υπόκειτο στη λήψη έγκρισης από τον Έφορο Ασφαλίσεων.

Στις 26 Απριλίου 2007, η Έφορος Ασφαλίσεων απέρριψε το αίτημα της ASPIS για εγγραφή των μετοχών που αγοράστηκαν της Universal Life από την Marfin Popular Bank Ltd δια το λόγο ότι η Έφορος Ασφαλίσεων έκρινε ότι η εταιρεία ASPIS δεν κρίθηκε κατάλληλη προς διασφάλιση της συνετής και χρηστής διαχείρισης της Universal Life.

Οι βασικοί λόγοι απόρριψης από την Έφορο Ασφαλίσεων κ. Βικτόρια Νάταρ του αιτήματος της Aspis Holdings Public Company Ltd για απόκτηση του 35% της Universal Life Insurance Public Co. Ltd. με βάση επιστολής της Εφόρου ημερομηνίας 26 Απριλίου 2007, είναι οι ακόλουθοι:

- § Το ιστορικό της Marketrends Insurance Ltd (MI) και το γεγονός ότι μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Aspis Holdings κατά καιρούς διετέλεσαν Διοικητικοί Σύμβουλοι της MI, θεωρήθηκε από την Έφορο Ασφαλίσεων σαν σημαντικός αρνητικός παράγοντας, αγνοώντας τις αλλαγές στην Εταιρεία τόσο την πλειοψηφική συμμετοχή του ελληνικού ομίλου ΑΣΠΙΣ όσο και την συμμετοχή των κ.κ. Παύλου Ψωμιάδη και Βασίλη Αδαμόπουλου στο νέο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

- § Η κεφαλαιουχική επάρκεια της Εταιρείας, σύμφωνα με τις οικονομικές καταστάσεις της για το 2006, χωρίς να ληφθούν υπόψιν οι αυξήσεις κεφαλαίων που έγιναν κατά το 2007, κρίθηκε ως μη ικανοποιητική από την Έφορο αφού κατά την άποψή της δεν θα ήταν επαρκή για μια τυχόν μεγάλη αύξηση κεφαλαίου που ενδεχομένως να χρειάζονται η Universal Life στο μέλλον. Η Εταιρεία παρουσίασε τα ίδια κεφαλαία της που είναι πέραν του ικανοποιητικού και αυτό φαίνεται από τις οικονομικές καταστάσεις της κατά την 30/06/2007.
- § Παρόλο που η συμμετοχή της Aspis στο κεφάλαιο της Universal Life ήταν περίπου 35% άρα συμμετοχή μειοψηφίας, η Έφορος θεώρησε ότι στην πολύ απομακρυσμένη περίπτωση συμμαχίας της Εταιρείας είτε με την οικογένεια Γεωργίου είτε την οικογένεια Φωτιάδη θα καταστήσει την Aspis «ρυθμιστή» της Universal Life πράγμα που δεν επιθυμούσε χωρίς να γίνει ξεκάθαρη τι σήμαινε αυτό.

Η ASPIS διαφώνησε με αυτήν την απόφαση και προέβη σε προσφυγή στο Υπουργείο Οικονομικών για την απόφαση αυτή.

Ο Υπουργός Οικονομικών με επιστολή του ημερομηνίας 25 Ιουνίου 2007, έχει υιοθετήσει τις εισηγήσεις της Εφόρου Ασφαλίσεων και οι λόγοι απόρριψης της Προσφυγής της Εταιρείας για εγγραφή των μετοχών της Universal Life είναι οι ακόλουθοι:

- § Το παρελθόν της πρώην MFS Holdings Plc και νυν Aspis Holdings Plc, όσο αφορά τη συμμετοχή της Εταιρείας στην Marketrends Insurance.
- § Η οικονομική κατάσταση της πρώην MFS Holdings Plc ως έχει αναφέρει η Έφορος Ασφαλίσεων.
- § Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, η οποία δεν άλλαξε σημαντικά από ότι ήταν τα προηγούμενα χρόνια.

Η Εταιρεία κατέφυγε σε προσφυγή που κατέθεσε αμέσως μετά την απόφαση του Υπουργού προς το Ανώτατο Δικαστήριο. Στις 11 Ιανουαρίου 2008 η απόφαση του Υπουργού ακυρώθηκε.

Στις 23 Ιουλίου 2007 το Διοικητικό Συμβούλιο της Aspis Holdings PLC (η «Εταιρεία») ανακοίνωσε ότι η συμφωνία που υπεγράφη μεταξύ της Εταιρείας και της Marfin Popular Bank Ltd η οποία αφορούσε την εξαγορά του 35% των μετοχών της Universal Life Insurance Public Company Ltd, ανανεώθηκε για ακόμη 14 μήνες (για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Μέρος «Σημαντικές Συμβάσεις – ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΜΕΤΑΞΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΙ ΤΗΣ MARFIN POPULAR BANK PUBLIC COMPANY LIMITED»).

Οι μετοχές της Universal Life Insurance Public Company Ltd δεν έχουν μεταβιβαστεί κάτω από την εταιρεία ASPIS. Οι μετοχές της Universal Life παρουσιάζονται στις μη ελεγμένες εννιαμηνιαίες καταστάσεις της Εταιρείας για την περίοδο 1^η Ιανουαρίου 2007 με 30 Σεπτεμβρίου 2007 και στα ενδεικτικά αποτελέσματα της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007, σαν επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση σε τιμή κόστους.

ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΗΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ASPIS BANK A.T.E.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε όπως προχωρήσει σε συμμετοχή 5% στο εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της ελληνικής τράπεζας ASPIS BANK A.T.E. με αντάλλαγμα την έκδοση και παραχώρηση 8.750.000 νέων μετοχών της Εταιρείας ονομαστικής αξίας £0,40 (€0,68) στην τιμή των £0,80 (€1,367) προς την εταιρεία ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. το οποίο ψηφίστηκε σε ΕκΓΣ της Εταιρείας ημερομηνίας 24 Σεπτεμβρίου 2007.

ΜΕΤΑΤΑΞΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΤΗΝ ΚΥΡΙΑ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΧΑΚ

Οι τίτλοι της Εταιρείας διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του ΧΑΚ από τις 17 Οκτωβρίου 2007 μετά από έγκριση του Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου σε αίτηση για μετάταξη που είχε υποβληθεί από την Εταιρεία.

ΑΛΛΑΓΗ ΚΩΔΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ

Στις 25 Οκτωβρίου 2007, το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου ανακοίνωσε την έγκριση αλλαγής κωδικού διαπραγμάτευσης της Εταιρείας μετά από αίτημα που είχε υποβληθεί από την Εταιρεία. Ο κωδικός διαπραγμάτευσης της Εταιρείας άλλαξε από MFS και ΜΦΣΟ σε ASP και ΑΣΠ.

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ATHOS DIAMOND CENTER PUBLIC LIMITED

Στις 23 Νοεμβρίου 2007, η Εταιρεία ανακοίνωσε την πρόθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για διατύπωση ολικής δημόσιας πρότασης για την απόκτηση του κατ' ελάχιστο 50% πλέον μίας μετοχής μέχρι και το 100% του συνολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Athos Diamond Center Public Limited σε μετρητά (η «Δημόσια Πρόταση»). Η Δημόσια Πρόταση τελούσε υπό την αίρεση έγκρισης του προτεινόμενου ψηφίσματος για την πώληση όλου του ενεργητικού και παθητικού της Εταιρείας στον κύριο μέτοχο, κύριο Άθω Ιωαννίδη, κατά την οποία ο κύριος μέτοχος δεν θα λάβει μέρος ούτως ώστε να διασφαλισθούν τα δικαιώματα των μικρομετόχων.

Στις 3 Ιανουαρίου 2008, η εταιρεία ASPIS προέβη σε οριστική απόφασή της για διατύπωση ολικής δημόσιας πρότασης για την απόκτηση του κατ' ελάχιστο 50% πλέον μίας μετοχής μέχρι και του 100% του συνολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Athos Diamond Center Public Limited. Η προτεινόμενη αντιπαροχή για την απόκτηση των τίτλων της Athos Diamond Center Public Limited είναι €0,11 ανά μετοχή, η οποία θα καταβληθεί σε μετρητά στους δικαιούχους που θα αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση.

Η Δημόσια Πρόταση τελούσε υπό την έγκριση του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (η «Επιτροπή»). Το έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης απερρίφθη από την Επιτροπή στις 31 Ιανουαρίου 2008 αφού δεν είχαν υποβληθεί όλες οι απαιτούμενες βεβαιώσεις που προβλέπονται από το Άρθρο 17 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007.

ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ATHOS DIAMOND CENTER PUBLIC LIMITED

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ανακοίνωσε στις 29 Φεβρουαρίου 2008 ότι προέβη σε αγορά μέσω προσυμφωνημένου πακέτου 17.971.380 μετοχών της εταιρείας Athos Diamonds Center Public Company Ltd, που αναλογεί σε ποσοστό 68,27% του μετοχικού κεφαλαίου της, από τον κ. Άθω Ιωαννίδη στην τιμή των €0,11 ανά μετοχή. Ως αποτέλεσμα και βάσει του άρθρου 13 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007, η Εταιρεία υποβάλλει Δημόσια Πρόταση για την απόκτηση μέχρι και του 100% του συνολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Athos Diamond Centre Public Company Limited, σε μετρητά. Το έγγραφο Δημόσιας Πρότασης κατατέθηκε στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για εξέταση στις 29 Φεβρουαρίου 2008.

ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΤΟΝ FTSE/CySE20

Σε συνεδρίαση που έγινε την Τρίτη 6 Νοεμβρίου 2007 από την ειδική Συμβουλευτική Επιτροπή του ΧΑΚ για το Δείκτη (FTSE/CySE20 Advisory Committee), η Εταιρεία έχει αξιολογηθεί και εγκριθεί όπως συμπεριληφθεί στο δείκτη FTSE/CySE20 από τις 3 Δεκεμβρίου 2007 όπου τίθεται σε εφαρμογή ο αναθεωρημένος δείκτης.

ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ - LIBERTY LIFE INSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED

Στις 21 Δεκεμβρίου 2007, οι 16.638.644 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας £0,10 της εταιρείας Liberty Life Insurance Public Company Ltd με τιμή εξάσκηση £0,15 (€0,26), οι οποίες προέκυψαν από την εξάσκηση 49.915.932 Δικαιωμάτων Προτίμησης εισάχθηκαν στο ΧΑΚ. Η Εταιρεία άντλησε £2.495.797 από την εξάσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης.

Στις 20 Δεκεμβρίου 2007, το Διοικητικό Συμβούλιο της Liberty Life διάθεσε 5.000.001 ανεξάσκητα Δικαιώματα Προτίμησης προς στρατηγικούς επενδυτές, εκ των οποίων θα προκύψουν 1.666.667 νέες μετοχές της Liberty Life και θα εισπραχθεί το συνολικό ποσό των £250.000.

Σε ΕκΓΣ της εταιρείας Liberty Life Insurance Public Company Limited ημερομηνίας 7 Ιανουαρίου 2008, εγκρίθηκε το ψήφισμα για τη συγχώνευση των χαρτοφυλακίων των εταιρειών Ασπίς Πρόνοια Ασφαλιστική (Κύπρου) Εταιρεία Λίμιτεδ και Liberty Life Insurance Public Company Limited.

ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Γενικά

Πιο κάτω παρουσιάζονται οι κυριότερες κεφαλαιουχικές δαπάνες και επενδύσεις στις οποίες έχει προβεί ο Όμιλος, όπως αναφέρονται στις καταστάσεις ταμειακών ροών. Για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2007 παρουσιάζονται μεγάλες μεταβολές στις κεφαλαιουχικές δαπάνες και επενδύσεις σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο λόγω των εξαγορών που έχουν γίνει κατά το 2007 (Βλέπε «ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και στο Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 7 Μαΐου 2007»).

Ταμειακές Ροές από/ (για) επενδυτικές δραστηριότητες

Σε Κ€	1.01.2006 με 30.09.2006	1.01.2007 με 30.09.2007
Αγορά εξαρτημένων εταιρειών	-	(16.554.727)
Αγορά επενδύσεων	(10.808.704)	(30.150.782)
Πώληση επενδύσεων	8.592.639	23.719.584
Μερίσματα που εισπράχθηκαν	55.223	144.793
Αγορά ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(132.824)	(2.683.337)
Πληρωμές για επενδύσεις σε ακίνητα	(450.000)	(20.923.545)
Πώληση μηχανημάτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	437.260	35.018
Τόκοι που εισπράχθηκαν	30.776	1.171.246
Καθαρή ροή μετρητών από/ (για) επενδυτικές δραστηριότητες	(2.275.630)	(45.241.750)

Αγορές για Επενδυτικές Δραστηριότητες

Ο πίνακας πιο κάτω παρουσιάζει αναλυτικά τις αγορές του Ομίλου σε στοιχεία πάγιου ενεργητικού και σε ακίνητα.

Αγορά στοιχείων μη κυκλοφορούν ενεργητικού

	1.01.2006 με 30.09.2006	1.01.2007 με 30.09.2007
Περιγραφή Επένδυσης (€)		
Γη και κτίρια	70.615	10.723.015
Ανακαίνιση κτιρίων	3.667	43.056
Μηχανήματα, τηλέφωνα και ηλεκτρικές εγκαταστάσεις	4.228	50.327
Έπιπλα, σκεύη και εξοπλισμός γραφείου	6.082	497.156
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές και προγράμματα	8.051	161.683
Οχήματα	49.341	199.680
Σύνολο Επενδύσεων σε Πάγια	141.984	951.902
Σύνολο Επενδύσεων σε Ακίνητα *	2.401.868	10.723.015
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	2.543.852	11.674.917

* Το Σύνολο Επενδύσεων σε Ακίνητα αφορά επενδύσεις σε υποεκμίσθωση γη και κτίρια.

Επένδυση σε εταιρείες

Η Εταιρεία από την αρχή του έτους μέχρι και την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου προέβη σε εξαγορές των ακόλουθων εταιρειών:

- § 51% της Interlbanian Sha
- § 93,5% της WhiteMoon Services Ltd η οποία έχει πωληθεί μεταγενέστερα προς την εταιρεία Λήδα.
- § 95% Aspis Liv Forsakrings AB ¹
- § 50% της Λήδα Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λτδ και έχει μειωθεί σε 3,09% με την διασπορά.
- § 50% της Laser Investments Public Limited το οποίο έχει διαθέσει και πωλήσει, φτάνοντας το 0,75%.
- § 50,07% της Lemeco Silvex Industries Public Company Limited το οποίο έχει πωλήσει, φτάνοντας το 11,87%.
- § 37,07% της Universal Life Public Company Ltd ²

¹ Υπόκειται στη λήψη έγκρισης από τις αρμόδιες αρχές της Σουηδίας.

² Υπόκειται στη λήψη έγκρισης (για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Μέρος «ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ 27 ΜΑΡΤΙΟΥ 2007 ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ 7 ΜΑΪΟΥ 2007, ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ UNIVERSAL LIFE INSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED».

και σε επένδυση για συμμετοχή στις ακόλουθες εταιρείες:

- § ASPIS BANK ATE
- § Options Cassoulides Plc (με την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου για εισαγωγή των νέων μετοχών της εταιρείας Options Cassoulides Plc)

Επένδυση σε γη

Τον Σεπτέμβριο 2007, η Εταιρεία υπέγραψε μέσω της εξαρτημένης της εταιρείας Panderook* Enterprises Ltd, συμφωνητικό μίσθωσης δασοαγροκτήματος στο Νομό Ευβοίας εμβαδού 17.262 στρεμμάτων για περίοδο 30 ετών με δικαίωμα ανανέωσης για άλλα 10 έτη από την Ασπίς Πρόνοια Ανώνυμη Εταιρεία Γενικών Ασφαλειών στην τιμή των £20.923.545.

* Η Panderook Enterprises Ltd είναι θυγατρική της Λήδα Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Ατδ.

Επενδύσεις σε ακίνητα

Τον Απρίλιο του 2007 η Εταιρεία εξαγόρασε το 93,5% της White Moon Services Ltd, ιδιοκτήτριας ακινήτου στην Έγκωμη. Η αξία του ακινήτου ανέρχεται στα £8.500.000.

Τον Αύγουστο του 2007 η θυγατρική της εταιρεία Leda Investments Plc, αγόρασε μέσω θυγατρικής της εταιρείας ακίνητο στην Λεωφόρο 28^{ης} Οκτωβρίου στην περιοχή Μακεδονίτισσας στη Λευκωσία στο οποίο υπάρχει δώροφη οικοδομή στην τιμή των £2.223.015.

Επενδύσεις που κρατούνται για εμπορία

Η επενδυτική πολιτική της Εταιρείας έχει σαν πρωταρχικό μέλημα την ασφάλεια των χρημάτων των ασφαλισμένων της και συνάδει με τις οδηγίες του Υπουργού Οικονομικών που διέπουν τις επενδύσεις των ασφαλιστικών εταιρειών. Η Εταιρεία χρησιμοποιώντας υπηρεσίες ειδικών εγκεκριμένων χρηματιστηριακών συμβούλων, εφαρμόζει ευέλικτη στρατηγική, με κύριο γνώμονα την προστασία των κεφαλαίων της και την μεγαλύτερη απόδοση των επενδύσεων της.

Ένα μέρος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας είναι τοποθετημένο σε Χρεόγραφα (Κυπριακής Κυβέρνησης και Δημοσίων Εταιρειών) και καταθέσεις στις τράπεζες οι οποίες παρέχουν σταθερό εισόδημα και χαμηλό επενδυτικό κίνδυνο. Ταυτόχρονα, ένα σημαντικό μέρος των επενδύσεων της Εταιρείας αποτελείται από μετοχές δημοσίων εταιρειών τόσο στην Κύπρο όσο και στο εξωτερικό. Η Εταιρεία επενδύει επίσης σε οικιστικά δάνεια και ακίνητα. Η διάρθρωση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων μεταβάλλεται κατά καιρούς, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ικανοποιητική απόδοση με χαμηλό επενδυτικό κίνδυνο.

Επενδύσεις που κρατούνται για εμπορία

Σε Κ£	30/09/2006	30/09/2007
Χρεόγραφα και μετοχές Κυπριακών δημοσίων εταιρειών	6.387.134	6.761.258
Χρεόγραφα Κυπριακής Δημοκρατίας και ομόλογα δημοσίου	1.980.764	1.882.547
Επενδύσεις σε μετοχές εξωτερικού	1.722.888	26.865.465
Ιδιωτική τοποθέτηση	2.032.102	1.177.290
Προθεσμιακές καταθέσεις	8.027.516	8.667.393
Οικιστικά δάνεια σε ασφαλιζόμενους	163.947	187.559
Σπουδαστικά δάνεια σε ασφαλιζόμενους	21.575	22.993
Σύνολο	20.335.926	45.564.505

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

Οι επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση αφορούν επενδύσεις που αποκτιούνται για απεριόριστο χρονικό διάστημα και μπορεί να πωληθούν λόγω ανάγκης ρευστότητας ή αλλαγών στα επιτόκια και στις τιμές τους. Οι επενδύσεις αυτές παρουσιάζονται πιο κάτω:

Σε Κ£	30/09/2006	30/09/2007
Επενδυτικοί οργανισμοί	9.539	12.551
Άλλες εταιρείες	-	18.066.272
Επενδύσεις σε μη εισηγμένες εταιρείες	1084487	2.754.025
Εμπορικό χρεόγραφο εισπρακτέο	342084	-
Σύνολο	1.436.110	20.832.848

ΚΥΡΙΟΤΕΡΕΣ ΑΓΟΡΕΣ

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τις σημαντικές δραστηριότητες του Συγκροτήματος κατά τομέα και κατά γεωγραφική χώρα για τις εννιαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις που έληξαν στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 και 2007:

Ανάλυση κατά τομέα	Εισόδημα κατά τομέα			Αποτέλεσμα κατά τομέα		
	30.06.2006	% μεταβολή	30.06.2007	30.06.2006	% μεταβολή	30.06.2007
Ασφάλειες γενικού κλάδου	1.767.488	-30,8%	1.222.388	61.998	54,6%	95.844
Ασφάλειες κλάδου ζωής	5.128.202	208,4%	15.815.284	263.003	580,0%	1.788.535
Άλλες δραστηριότητες	2.558.947	375,7%	12.171.734	1.308.237	711,6%	10.617.937
Σύνολο	9.454.637	208,9%	29.209.406	1.633.238	665,5%	12.502.316
Γεωγραφική Ανάλυση	Εισόδημα κατά τομέα			Αποτέλεσμα κατά τομέα		
	30.06.2006	% μεταβολή	30.06.2007	30.06.2006	% μεταβολή	30.06.2007
Κύπρος	7.687.149	151,0%	19.296.079	1.571.240	604,6%	11.070.844
Ελλάδα	1.767.488	-	0	61.998	-	0
Αλβανία	0	-	1.222.388	0	-	95.844
Σουηδία	0	-	8.690.939	0	-	1.335.628
Σύνολο	9.454.637	208,9%	29.209.406	1.633.238	665,5%	12.502.316

Ανταγωνιστική Θέση

Τα προκαταρκτικά στοιχεία που δόθηκαν από τον Σύνδεσμο Ασφαλίσεων για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2006 για όλες τις ασφαλιστικές εταιρείες της Κυπριακής αγοράς στον Κλάδο Ατυχημάτων και Ασθενειών παρουσιάζονται στον πιο κάτω πίνακα:

Ασφαλιστική Εταιρεία	Μεικτά Ασφάλιστρα (Σε Κ€000)	Μερίδιο Αγοράς Κλάδος Ατυχημάτων και Ασθενειών
Universal Life	9.052	25,99%
Liberty Life	1.552	4,46%
Ασπίς Πρόνοια Κύπρου	130	0,37%
Υπόλοιπες ασφαλιστικές εταιρείες	24.089	69,18%
Σύνολο	34.823	100%

Τα προκαταρκτικά στοιχεία που δόθηκαν από τον Σύνδεσμο Ασφαλίσεων για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2006 για όλες τις ασφαλιστικές εταιρείες της Κυπριακής αγοράς στον Κλάδο Ζωής παρουσιάζονται στον πιο κάτω πίνακα:

Ασφαλιστική Εταιρεία	Μεικτά Ασφάλιστρα (Σε Κ€000)	Μερίδιο Αγοράς Κλάδος Ζωής
Universal Life	29.815	17,68%
Liberty Life	2.991	1,77%
Ασπίς Πρόνοια Κύπρου	1.755	1,04%
Υπόλοιπες ασφαλιστικές εταιρείες	134.110	79,51%
Σύνολο	168.671	100%

ΑΚΙΝΗΤΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ, ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ

Ακίνητη περιουσία

Η εταιρεία Liberty Life έχει επενδύσει στις αρχές του 2007 σε αγορά τριών κατοικιών οι οποίες αποτελούν μέρος προτεινόμενης ανάπτυξης χωραφιού με αριθμό έγγραφης 16301, Φ/ΣΧ33/43W2 και έκταση 1.218 τ.μ. στο Παραλίμνι, επαρχία Αμμόχωστου αφού έχει εξασφαλιστεί πολεοδομική άδεια. Συγκεκριμένα, το χωράφι βρίσκεται στο μέσο της οδού Γιώργη Παπαδοπούλου η οποία ενώνει το δρόμο Παραλιμνίου – Δερύνειας με την περιοχή «Κάπαρη». Η προτεινόμενη ανάπτυξη θα αποτελείται από δύο κτίρια εκ των οποίων το πρώτο κτίριο θα αποτελείται από 6 διώροφες μεζονέτες και το δεύτερο κτίριο θα αποτελείται από 4 διώροφες μεζονέτες. Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα νέα ακίνητα που απέκτησε η Liberty Life κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου:

Χαρακτηριστικά Ακινήτων για Επένδυση

Αρ.	Τοποθεσία	Αρ. Εγγραφής	Είδος Ακινήτου	Εμβαδόν Γης (τ.μ.)	Καθαρή Λογιστική Αξία [Σε Κ€]	Ιδιοκτήτης
1.	Παραλίμνι, Αμμόχωστος	-	Μεζονέτα Νο.5	94	176.001	Liberty Life
2.	Παραλίμνι, Αμμόχωστος	-	Μεζονέτα Νο.3	85	180.000	Liberty Life
3.	Παραλίμνι, Αμμόχωστος	-	Μεζονέτα Νο.4	95	180.000	Liberty Life
Σύνολο					1.031.981	

Εγκαταστάσεις και Εξοπλισμός

Οι πληροφορίες σχετικά με την καθαρή λογιστική αξία των εγκαταστάσεων και εξοπλισμού της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2006 και 30 Σεπτεμβρίου 2007 παρουσιάζονται αναλυτικότερα στον πιο κάτω πίνακα:

Στοιχεία πάγιου ενεργητικού

Σε Κ€	31.12.2006	30.09.2007
Γη και Κτίρια	1.663.145	12.821.672
Ανακαίνιση κτιρίων	304.781	540.842
Μηχανήματα, τηλέφωνα και ηλεκτρικές εγκαταστάσεις	54.543	195.856
Έπιπλα και Εξοπλισμός γραφείου	558.066	1.897.243
Ηλεκτρονικοί Υπολογιστές και προγράμματα	156.111	1.018.926
Οχήματα	129.426	420.433
Σύνολο	2.866.072	16.894.972

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ ΤΩΝ ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΝΝΙΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2007

ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΝΝΙΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2007

Επισκόπηση Αποτελεσμάτων

Τα αποτελέσματα του Ομίλου Aspis Holdings Plc για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2007, σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2006, παρουσιάζουν σημαντική βελτίωση σε λειτουργικό επίπεδο και αύξηση στα κέρδη από συνήθεις δραστηριότητες. Το τελικό αποτέλεσμα που μεταφέρεται στα αποθεματικά είναι κέρδος £9.864.065 (€16.899.205) σε σχέση με κέρδος £5.184 (€0.015) στην αντίστοιχη περσινή χρονιά. Το κέρδος ανά μετοχή ανήλθε σε 14,58 σεντ (€0,25) σε σχέση με κέρδος 0,02 σεντ (€03) το 2006.

Επίσης ο ενοποιημένος ισολογισμός του Ομίλου παρουσιάζει σημαντική βελτίωση αφού το σύνολο Ενεργητικού του έχει φθάσει τις £153.295.751 (€262.627.635) στις 30 Σεπτεμβρίου 2007 σε σύγκριση με £56.835.500 (€8.331.314) στις 31 Δεκεμβρίου 2006. Επίσης, το σύνολο των Ιδίων κεφαλαίων έφθασε τις £49.506.685 (€4.815.290) την ίδια περίοδο σε σύγκριση με £12.604.689 (€2.180.742) στις 31 Δεκεμβρίου 2006.

Οικονομική Ανάλυση Αποτελεσμάτων

Τα εισοδήματα από καθαρά ασφάλιστρα του Συγκροτήματος παρουσίασαν αύξηση από £5.829.315 (€10.137.939) κατά το πρώτο εννιάμηνο του 2006 σε £13.819.932 (€23.676.430) το 2007. Η αύξηση αυτή της τάξης του 137 % οφείλεται κατά κύριο λόγο στις εξαγορές των δύο Ασφαλιστικών Εταιρειών που έχει προβεί το Συγκρότημα στην αρχή του έτους. Τόσο η Αλβανική Interlabian όσο και η Σουηδική Aspis Liv έχουν δώσει μια νέα δυναμική στον τομέα των ασφαλιστικών εργασιών του Συγκροτήματος.

Το σύνολο των καθαρών εσόδων από επενδύσεις παρουσιάζει σημαντική βελτίωση σε σχέση με το 2006 εφ' όσον έχουν επιτευχθεί καθαρά κέρδη £13.158.102 (€22.542.577) το 2007 σε σχέση με κέρδη £3.132.704 (€448.180) το 2006. Η βελτίωση αυτή οφείλεται τόσο κυρίως σε πωλήσεις επενδύσεων που έχει κάνει το Συγκρότημα {σύνολο κερδών £9.829.348 (€16.839.726) το 2007 σε σύγκριση με £306.175 (€32.479) το 2006}. Η πορεία αυτή αναμένεται να συνεχίσει και το τέταρτο τρίμηνο του 2007 αλλά και τα επόμενα χρόνια αφού το Συγκρότημα έχει αποκτήσει τέτοια κεφαλαιουχική βάση που του επιτρέπει να συνεχίσει αυτού του είδους τις επενδύσεις.

Το σύνολο των εισοδημάτων αυξήθηκε σε £29.209.406 (€50.041.814) το 2007 από £9.454.637 (€16.442.847) το 2006, δηλαδή σημείωσε ποσοστιαία αύξηση 209%. Η αύξηση αυτή οφείλεται κυρίως στο θετικό αποτέλεσμα από επενδύσεις, ως επίσης και στην αύξηση του εισοδήματος από ασφαλιστικές εργασίες.

Το σύνολο των τεχνικών εξόδων ανήλθε σε £16.302.815 (€27.930.125) κατά το πρώτο εννιάμηνο του 2007, σε σχέση με £7.481.687 (€13.011.630) το 2006. Τα αποθεματικά κλάδου ζωής και οι πληρωμές συμβολαίων αυξήθηκαν από £2.442.064 (€4.247.068) κατά το πρώτο εννιάμηνο του 2006 σε £3.679.462 (€6.303.687) το 2007 και το μεγαλύτερο μέρος είναι λόγω των εξαγορών των τριών ασφαλιστικών εταιρειών. Τα έξοδα πωλήσεων και προμηθειών αυξήθηκαν από £604.418 (€1.051.161) το 2006 σε £1.758.694 (€3.013.010) το 2007. Αυξήσεις επίσης παρουσιάστηκαν στις πληρωμές απαιτήσεων από £2.327.441 (€4.047.724) το 2006 σε £3.118.262 (€5.342.234) το 2007, ενώ τα διοικητικά έξοδα είχαν αναλογική αύξηση από £2.308.649 (€4.015.041) σε £5.908.820 (€10.123.042) λόγω κυρίως και πάλι στις τρεις νέες εταιρείες (Interlabian, Aspis Liv και Ασπίς Πρόνοια Κύπρου).

Το κέρδος από συνήθεις δραστηριότητες για το πρώτο εννιάμηνο του 2007, ανήλθε σε £12.906.591 (€22.111.689) σε σχέση με £1.972.950 (€3.431.217) το 2006, ενώ το λειτουργικό αποτέλεσμα μετά την αφαίρεση των εξόδων χρηματοδότησης παρουσιάζει κέρδη £12.502.316 (€21.419.082) σε σχέση με κέρδη £1.633.238 (€2.840.414) την αντίστοιχη περσινή περίοδο. Η μεγάλη αυτή αύξηση οφείλεται κυρίως στα κέρδη που έχει πραγματοποιήσει το συγκρότημα από πώληση επενδύσεων, αλλά και στα κέρδη από την ενοποίηση των νέων εξαρτημένων εταιρειών του Συγκροτήματος.

ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Χρηματοδότηση, Ρευστότητα και Διαχείριση Ίδιων Κεφαλαίων

Ο πίνακας πιο κάτω παρουσιάζει συνοπτικά τις Ταμειακές Ροές του Συγκροτήματος:

[Σε Κ€]	1.01.2006 με 30.09.2006	1.01.2007 με 30.09.2007
Κέρδος / (Ζημιά) από εργασίες πριν τις αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης	383.311	3.250.156
Καθαρή ροή μετρητών από/ (για) εργασίες	1.953.472	29.806.491
Καθαρή ροή μετρητών από/ (για) επενδυτικές δραστηριότητες	(2.275.630)	(45.241.750)
Καθαρή ροή μετρητών από/ (για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες	985.499	16.895.036
Καθαρή αύξηση μετρητών και αντίστοιχων μετρητών	663.341	1.459.777
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή της περιόδου	(1.669.720)	1.176.114
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος της περιόδου	(1.006.379)	2.635.891

Συνοπτική ροή Μετρητών από/ (για) εργασίες

[Σε Κ€]	1.01.2006 με 30.09.2006	1.01.2007 με 30.09.2007
Κέρδος/(Ζημιά) από/ (για) εργασίες πριν τις αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης	383.311	3.250.156
Αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης	1.515.909	26.627.656
Ροή μετρητών από/ (για) εργασίες	1.899.220	29.877.812
Φορολογία	54.252	(71.321)
Καθαρή Ροή Μετρητών από/(για) εργασίες	1.953.472	29.806.491

Οι αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης του Συγκροτήματος αποτέλεσαν πηγή κεφαλαίων για τα εννιαμηνία που έληξαν στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 και 2007.

Ρευστότητα

[Σε Κ€]	1.01.2006 με 30.09.2006	1.01.2007 με 30.09.2007
Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο	3.363.040	5.899.855
Επενδύσεις για εμπορία	20.335.926	45.564.505
	23.698.966	51.464.360
Δάνεια πληρωτέα εντός ενός έτους	3.135.220	763.000
Τραπεζικά παρατραβήγματα	2.186.926	3.263.964
Οφειλόμενο κεφάλαιο	-	11.088.581
	5.322.146	15.115.545
Καθαρές χρηματοοικονομικές (υποχρεώσεις)/ υπόλοιπα	18.376.820	36.348.815

Πηγές και Χρήσεις Κεφαλαίων

Οι πηγές και χρήσεις κεφαλαίων του Συγκροτήματος για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2007 παρουσιάζονται πιο κάτω.

Πηγές και Χρήσεις Κεφαλαίων

	1.01.2006 με 30.09.2006	1.01.2007 με 30.09.2007
Σε Κ€		
Η Εταιρεία άντλησε κεφάλαια ως ακολούθως:		
Καθαρή ροή μετρητών που αντλήθηκαν από λειτουργικές δραστηριότητες	1.953.472	29.806.491
Τόκοι που εισπράχθηκαν	30.776	1.171.246
Πώληση επενδύσεων	8.592.639	23.719.584
Μερίσματα που εισπράχθηκαν	55.223	144.793
Πώληση στοιχείων πάγιου ενεργητικού	437.260	35.018
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.782.000	20.596.476
Σύνολο	12.851.370	75.473.608
Τα αντληθέντα κεφάλαια χρησιμοποιήθηκαν ως ακολούθως:		
Αγορά εξαρτημένων εταιρειών	-	(16.554.727)
Αγορά στοιχείων πάγιου ενεργητικού	(132.824)	(2.683.337)
Πληρωμές για επενδύσεις σε ακίνητα	(450.000)	(20.923.545)
Αγορά επενδύσεων	(10.808.704)	(30.150.782)
Τόκοι και τραπεζικά έξοδα που πληρώθηκαν	(335.628)	(392.900)
Επενδυτικά δάνεια	(115.603)	(1.746.929)
Μείωση δανείων	(345.270)	(1.561.611)
Σύνολο	(12.188.029)	(74.013.831)
Καθαρή Αύξηση/ (Μείωση) στα υπόλοιπα τραπεζών και μετρητά	663.341	1.459.777

ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ

Λειτουργικές δραστηριότητες

Το μεγαλύτερο μέρος της ρευστότητας του Ομίλου κατά την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου του 2007 προήλθε από τις λειτουργικές δραστηριότητες της Εταιρείας και συγκεκριμένα μετά τις αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης φτάνοντας τα £29.806.491. Η σημαντική αλλαγή στο κεφάλαιο κίνησης οφείλεται κυρίως στην αύξηση των εμπορικών και άλλων πιστωτών από αγορές επενδύσεων σε ακίνητα.

Χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Άλλη πηγή ρευστότητας για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2007 ήταν μετρητά που προήλθαν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Κατά την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2007, ο Όμιλος διέθετε επάρκεια ρευστότητας προκειμένου να αντεπεξέλθει σε ταμειακές υποχρεώσεις που αφορούσαν τη χρηματοδότηση του κεφαλαίου κίνησης, την εξυπηρέτηση εξόδων χρηματοδότησης, και την αγορά επενδύσεων. Η κύρια πηγή ήταν από την έκδοση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας ύψους £20.596.476 μετά από έκδοση μετοχών σε στρατηγικούς επενδυτές και την εξάσκηση Δικαιωμάτων Προτίμησης (Βλέπε "ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ").

Επενδυτικές δραστηριότητες

Κατά την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2007, η Εταιρεία προέβη σε σημαντικές επενδύσεις, αγορές στοιχείων πάγιου ενεργητικού καθώς και σε επενδύσεις σε ακίνητα, όπως επίσης και σε σημαντικές πωλήσεις επενδύσεων με αποτέλεσμα να προκύψουν ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες ύψους £45.241.750.

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΧΡΕΟΣ

Οι επόμενοι δύο πίνακες παρουσιάζουν την κατάσταση καθαρού χρηματοοικονομικού χρέους και ιδίων κεφαλαίων του Συγκροτήματος κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2007 με βάση τα προκαταρκτικά αποτελέσματα της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007:

Δανεισμός

[Σε €]	31/12/2007*
Ολικό τρέχον χρέος	
Εξασφαλισμένο/ εγγυημένο	4.026.964
Μη εξασφαλισμένο /μη εγγυημένο	-
	4.026.964
Ολικό μακροπρόθεσμο χρέος	
Εξασφαλισμένο/ εγγυημένο	4.056.540
Μη εξασφαλισμένο /μη εγγυημένο	-
Ολικό χρέος	8.083.504

Ίδια κεφάλαια

[Σε Κ€]	31/12/2007*
Μετοχικό κεφάλαιο	33.783.636
Νόμιμο αποθεματικό	31.142.153
Άλλα αποθεματικά	2.325.794
Ολικό	67.251.583

Ο επόμενος πίνακας παρουσιάζει την κατάσταση καθαρού χρηματοοικονομικού χρέους του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2007 με βάση τα προκαταρκτικά αποτελέσματα της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007:

[Σε Κ€]	31/12/2007*
Μετρητά	4.584.962
Αντίστοιχα μετρητών	-
Επενδύσεις για εμπορία	55.991.516
Ρευστότητα	60.576.478
Τρέχων λογαριασμός εισπρακτέος	-
Τρέχον τραπεζικό δάνειο	763.000
Τρέχον μέρος μακροπρόθεσμου δανείου	-
Άλλο τρέχον χρηματοοικονομικό δάνειο	3.263.964
Τρέχον χρηματοοικονομικό δάνειο	4.026.964
Καθαρό τρέχον χρηματοοικονομικό χρέος/ (Ρευστότητα)	(56.549.514)
Μακροπρόθεσμα δάνεια	4.056.540
Άλλα μακροπρόθεσμα δάνεια	-
Μακροπρόθεσμο χρηματοοικονομικό χρέος	4.056.540
Καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος/ (Ρευστότητα)	(52.492.974)

* Με βάση τα προκαταρκτικά αποτελέσματα της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31/12/2007

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ

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

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΤΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ, ΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΤΗΣ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΗΣ

ΙΣΤΟΡΙΚΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Ενδιάμεσα Αποτελέσματα

Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις της Εταιρείας, την χρηματοοικονομική της θέση και τα αποτελέσματα για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2007 περιλαμβάνονται στις μη ελεγμένες, Ενοποιημένες Οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2007. Αντίγραφα των εν λόγω οικονομικών αποτελεσμάτων υπάρχουν διαθέσιμα στο εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας. Οι μη ελεγμένες, Ενοποιημένες Οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2007 περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής (Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε μέρος, “ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ, Παραπομπές”).

Υπήρξε σημαντική αλλαγή στην χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση της Εταιρείας μετά τη λήξη της τελευταίας χρήσης για την οποία δημοσιεύθηκαν οι εννιαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις ως ακολούθως:

- § Έκδοση 8.075.000 μετοχών ονομαστικής αξίας £0,40 προς τους μετόχους της εταιρείας Aspis Liv Forsakrings AB η οποία πραγματοποιήθηκε στις 3 Δεκεμβρίου 2007.
- § Έκδοση 7.365.910 μετοχών ονομαστικής αξίας £0,40 στις 16 Νοεμβρίου 2007 και 1.384.090 μετοχών ονομαστικής αξίας £0,40 στις 30 Νοεμβρίου 2007 προς την εταιρεία ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. σχετικά με τη συμμετοχή της Εταιρείας στην Aspis Bank.
- § Στις 11 Μαρτίου 2008 η Εταιρεία προέβη στην καταβολή προμερίσματος ύψους €1.950.121,29 σε μετρητά και σε έκδοση 1.298.081 μετοχών προς τους μετόχους που εμφανίζονταν στο Μητρώο της Εταιρείας στις 11 Φεβρουαρίου 2008.

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ, ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΗ ΟΜΑΔΑ ΚΑΙ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου έχει ως ακολούθως:

Όνομα	Διεύθυνση	Ιδιότητα
Παύλος Ψωμιάδης	Aspis Όμιλος εταιρειών Λεωφόρος Κηφισίας 62 15125 Μαρούσι	Πρόεδρος, Εκτελεστικός, Μη Ανεξάρτητος
Βασίλης Αδαμόπουλος	Aspis Όμιλος εταιρειών Λεωφόρος Κηφισίας 62 15125 Μαρούσι	Αντιπρόεδρος, Μη εκτελεστικός, Μη Ανεξάρτητος
Λάμπρος Α. Χριστοφή	Ηρακλή 9, 2143 Έγκωμη	Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικός, Μη Ανεξάρτητος
Ανδρέας Γαβριηλίδης	Μπότσαρη 9, Διαμ. 301, 2415 Έγκωμη, Λευκωσία	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος - Ανεξάρτητος
Γιάννος Κασουλίδης	Μιχαήλ Παρίδη 24 – 32, 1041 Παλλουριώτισσα, Λευκωσία	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος - Ανεξάρτητος

Τα βιογραφικά των νέων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι τα ακόλουθα:

Ανδρέας Γαβριηλίδης: Μη Εκτελεστικός - Ανεξάρτητος

Ο Ανδρέας Γαβριηλίδης γεννήθηκε το 1940 στον Αμίαντο στην επαρχία Λεμεσού. Από το 1961 μέχρι το 1966 φοίτησε στο Πανεπιστήμιο της Πράγας και απέκτησε Δίπλωμα στα Economics & Agricultural Economics. Επίσης κατά το 1963 και 1964 απέκτησε δίπλωμα σε σπουδές στους τομείς της Συνεργατικής Ανάπτυξης από το πανεπιστήμιο της Πράγας. Είναι επίσης κάτοχος M.Sc. στα Economics & Agricultural Economics από το πανεπιστήμιο της Σκωτίας και είναι Fellow του Ινστιτούτου Οικονομικής Ανάπτυξης της Διεθνούς Τράπεζας Ουάσιγκτον των Η.Π.Α. Από το 1967 μέχρι το 1981 διετέλεσε Οικονομικός και Γεωργικός λειτουργός στο Υπουργείο Γεωργίας, Φυσικών Πόρων και Περιβάλλοντος. Από το 1981 μέχρι το 1988 διετέλεσε Γενικός Διευθυντής του Οργανισμού Κυπριακής Γαλακτοκομικής Βιομηχανίας. Υπήρξε Υπουργός Γεωργίας και Φυσικών Πόρων και Περιβάλλοντος. Εν συνεχεία διετέλεσε Γενικός Διευθυντής στο Συγκρότημα Εταιρειών Παγκύπριας Εταιρειών Αρτοποιιών μέχρι το 2001. Το 2001 διορίστηκε Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος στην Εταιρεία AGNA & Associates μέχρι το 2005 όπου διορίστηκε Υπουργός Υγείας μέχρι το 2006. Από το 2006 είναι Πρόεδρος του Κυπριακού Τηλεοπτικού σταθμού CNC PLUS TV.

Γιάννος Κασουλίδης: Μη Εκτελεστικός - Ανεξάρτητος

Ο Γιάννος Κασουλίδης γεννήθηκε στη Λευκωσία το 1962. Σπούδασε στο Georgia Institute of Technology της Αμερικής από το 1982 μέχρι το 1987 όπου εξασφάλισε τους τίτλους B.Sc. και M.Sc. in Industrial Engineering. Έχει ικανότητες στη διοίκηση, οργάνωση παραγωγής και πωλήσεων. Είναι Διοικητικός Σύμβουλος στη Cyprint Public Ltd, στη Dimco Public Company Ltd, στην Options Cassoulides Public Co Ltd και Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της J.G. Cassoulides & Sons Ltd.

Συμμετοχές σε Διοικητικά Συμβούλια

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τις υφιστάμενες συμμετοχές των νέων Διοικητικών Συμβούλων σε διοικητικά συμβούλια άλλων εταιρειών καθώς επίσης και οποιαδήποτε προηγούμενη συμμετοχή είχαν σε διοικητικό συμβούλιο κατά τα τελευταία 5 έτη:

Όνομα	Παρούσες συμμετοχές σε διοικητικά συμβούλια	Παλαιές συμμετοχές σε διοικητικά συμβούλια
Ανδρέας Γαβριηλίδης	CNC Plus TV	Ellinas Finance Limited
Γιάννος Κασουλίδης	Options Cassoulides Plc Cyprint Plc CJM Top Residential Limited (land developers)	-

Οικογενειακοί δεσμοί μεταξύ των νέων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικής Ομάδας

Τα άτομα που συμμετέχουν στο Διοικητικό Συμβούλιο και τη Διευθυντική Ομάδα δεν έχουν οποιουσδήποτε οικογενειακούς δεσμούς.

Γενικές Πληροφορίες για τα νέα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και ανώτερα διοικητικά στελέχη (τους κ.κ. Ανδρέα Γαβριηλίδη και Γιάννο Κασουλίδη)

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και εκτελεστικών αξιωματούχων της Εταιρείας δήλωσαν τα εξής:

- § Δεν υπήρξε οποιαδήποτε καταδικαστική απόφαση για τέλεση δόλιας πράξης εναντίον τους κατά τα πέντε τουλάχιστον τελευταία έτη.
- § Δεν συμμετείχαν σε οποιαδήποτε εταιρεία η οποία ετέθη σε διαδικασία πτώχευσης, αναγκαστικής διαχείρισης ή εκκαθάρισης με την ιδιότητα του διοικητικού συμβούλου ή/ και διευθυντικού στελέχους, κατά τη διάρκεια των πέντε τουλάχιστον τελευταίων ετών.
- § Δεν υπήρξε οποιαδήποτε δημόσια επίσημη κριτική ή/ και κύρωση εναντίον τους εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων των αρμόδιων επαγγελματικών οργανώσεων).
- § Δεν έχουν ήδη παρεμποδιστεί από δικαστήριο να ενεργούν με την ιδιότητα του μέλους διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου ενός εκδότη ή να παρέμβουν στην διαχείριση ή στο χειρισμό των υποθέσεων ενός εκδότη κατά τη διάρκεια των πέντε τουλάχιστον τελευταίων ετών.
- § Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από το αξίωμά τους δεν δημιουργούν στο πρόσωπό τους οποιαδήποτε δυνητική σύγκρουση με ιδιωτικά τους συμφέροντα ή άλλες υποχρεώσεις τους.
- § Η τοποθέτηση στο αξίωμά τους δεν είναι αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας μετόχων της Εταιρείας ή συμφωνίας μεταξύ της Εταιρείας και πελατών της, προμηθευτών της ή άλλων προσώπων.
- § Εκτός από τους περιορισμούς που προκύπτουν από την κείμενη νομοθεσία, δεν έχουν αποδεκτοί οποιοδήποτε περιορισμό ο οποίος να αφορά τη διάθεση, εντός χρονικής περιόδου, των κινητών αξιών του εκδότη που κατέχουν.

ΑΜΟΙΒΗ ΚΑΙ ΟΦΕΛΗ

Οι συνολικές αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων και αξιωματούχων της Εταιρείας σύμφωνα με τις τελευταίες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας που έληξαν στις 31/12/2006 έχουν ως ακολούθως:

Όνομα	Ύψος Συνολικών Αμοιβών ανά Αξιωματούχο (Σε Κ€)
Διοικητικό Συμβούλιο	
Παύλος Ψωμιάδης ¹	0
Βασίλης Αδαμόπουλος ¹	0
Λάμπρος Χριστοφή	0 - 100.000
Ανδρέας Γαβριηλίδης ¹	0
Γιάννος Κασουλίδης ¹	0
Αξιωματούχοι	
Γιώργος Κωνσταντίνου	0 – 20.000
Κωνσταντίνος Τσαγγάρης	0 – 30.000
Αντώνης Αντωνίου	0 – 20.000
Πολύβιος Κόλοκος ²	0
Κυριάκος Χαννίδης ²	0
Γιάννος Χριστοφή	0 – 50.000

1. Οι κ.κ. Παύλος Ψωμιάδης, Βασίλης Αδαμόπουλος, Ανδρέας Γαβριηλίδης και Γιάννος Κασουλίδης διορίστηκαν το 2007.

2. Οι κ.κ. Πολύβιος Κόλοκος και Κυριάκος Χαννίδης διετέλεσαν ως μη εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι

Δεν υπάρχουν σημαντικές συμβάσεις που υφίστανται ή υφίσταντο κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, στις οποίες μέλη των οργάνων διοίκησης, διεύθυνσης και εποπτείας της Εταιρείας και των εξαρτημένων της είχαν άμεσα ή έμμεσα, ουσιώδες συμφέρον.

ΚΩΔΙΚΑΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

- I. Πρώτο Μέρος - Η Υιοθέτηση του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης
- II. Δεύτερο Μέρος - Η Εφαρμογή του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

I. ΠΡΩΤΟ ΜΕΡΟΣ – Η Υιοθέτηση του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης υιοθετείται πλήρως από την εταιρεία.

A. Η ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ – Τα Μέλη των Επιτροπών Διακυβέρνησης

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στη συνεδρία του τις 22 Ιουνίου 2005 αποφάσισε την εφαρμογή του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης («ο Κώδικας»), που Καταρτίστηκε από το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου, στην ολότητά του, συγκρότησε τις Επιτροπές και διόρισε τους υπευθύνους που προβλέπονται από αυτόν. Παρατίθεται πιο κάτω ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας με τις τελευταίες αλλαγές που έχουν γίνει τον Οκτώβριο του 2007.

1. Επιτροπή Διορισμών

Ανδρέας Γαβριηλίδης (Πρόεδρος) και Γιάννος Κασουλίδης (Μέλος) και Λάμπρος Χριστοφί (Μέλος)

2. Επιτροπή Αμοιβών

Ανδρέας Γαβριηλίδης (Πρόεδρος) και Γιάννος Κασουλίδης (Μέλος)

3. Επιτροπή Ελέγχου

Ανδρέας Γαβριηλίδης (Πρόεδρος) και Γιάννος Κασουλίδης (Μέλος)

4. Λειτουργός Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Γιώργος Κωνσταντίνου

B. ΟΙ ΟΡΟΙ ΕΝΤΟΛΗΣ

Στις 16/7/2007 ύστερα από εισήγηση των προέδρων των Επιτροπών της Εταιρικής Διακυβέρνησης το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τους Όρους Εντολής της κάθε Επιτροπής που έχουν ως ακολούθως:

1. Οι Όροι Εντολής της Επιτροπής Διορισμών

Ανάμεσα στις αρμοδιότητες της Επιτροπής Διορισμών είναι η εισήγηση για το διορισμό νέων Διοικητικών Συμβούλων ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρείας. Ο διορισμός των νέων Διοικητικών Συμβούλων γίνεται με γνώμονα πάντοτε το διορισμό ατόμων ικανών και κατάλληλων για να συμμετέχουν στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας σε κάθε Ετήσια Γενική Συνέλευση το 1/3 των Συμβούλων αποχωρεί και προσφέρει τον εαυτό του για επανεκλογή. Στην πράξη, αυτό σημαίνει ότι ο κάθε Διοικητικός Σύμβουλος θέτει τον εαυτό του για επανεκλογή κάθε τρία χρόνια. Σε κάθε Ετήσια Γενική Συνέλευση η εταιρεία θα ανακοινώνει τα βιογραφικά σημειώματα για όλους τους υποψήφιους Διοικητικούς Σύμβουλους.

2. Οι Όροι Εντολής της Επιτροπής Αμοιβών

Η Επιτροπή Αμοιβών πρέπει να παρέχει τις αμοιβές που χρειάζονται για την προσέλκυση των Διοικητικών Συμβούλων χωρίς όμως να πληρώνει περισσότερα από ό,τι απαιτείται. Επίσης το ύψος των αμοιβών συνδέεται από την απόδοση της Εταιρείας, όπως και από την επίδοση του ατόμου έτσι ώστε να μην υπάρχει υπερβολική αύξηση των αμοιβών χωρίς την αντίστοιχη βελτίωση για την Εταιρεία.

3. Οι Όροι Εντολής της Επιτροπής Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου θα συγκαλείται από τον Πρόεδρο της και θα συνεδριάζει τουλάχιστον δύο φορές τον χρόνο. Οι γενικές αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου είναι μεταξύ άλλων η εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το διορισμό, τον τερματισμό και την αμοιβή των ελεγκτών της Εταιρείας, τη συνεχή επιθεώρηση της έκτασης και της αποτελεσματικότητας του ελέγχου, καθώς και την ανεξαρτησία και την αντικειμενικότητα των ελεγκτών.

Όσο αφορά το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου αυτό δημιουργήθηκε πρόσφατα όταν την 1/7/2007 προσλήφθηκε άτομο για να αναλάβει την ευθύνη αυτή.

II. ΔΕΥΤΕΡΟ ΜΕΡΟΣ – Η Εφαρμογή του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

A. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

A.1. Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά το έτος 2006 συνήλθε σε 20 συνεδριάσεις. Οι τακτικές συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν προγραμματισθεί κατά την τελευταία Πέμπτη κάθε μήνα. Η Εκτελεστική Διεύθυνση της Εταιρείας γνωρίζει το πρόγραμμα συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης εφ' όσον τούτο κριθεί συμβουλευσιμο.

Η αποκλειστική αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου καλύπτει όλα τα ζητήματα της πρόνοιας Α.1.2. του Κώδικα. Δεν έχει καθιερωθεί ιδιαίτερη διαδικασία με την οποία οι Διοικητικοί Σύμβουλοι να λαμβάνουν ανεξάρτητες επαγγελματικές συμβουλές με έξοδα της Εταιρείας. Των σχετικών ζητημάτων επιλαμβάνεται το Διοικητικό Συμβούλιο οποτεδήποτε ζητηθεί. Οι διοικητικοί σύμβουλοι έχουν πρόσβαση στις συμβουλές και στις υπηρεσίες της Γραμματείας της Εταιρείας. Εκτιμάται ότι η κρίση των Διοικητικών Συμβούλων είναι αμερόληπτη και ανεξάρτητη και λαμβάνεται με γνώμονα τα συμφέροντα της Εταιρείας και κατ' επέκταση των μετόχων της. Δεν υπάρχει ιδιαίτερο πρόγραμμα επιμόρφωσης των Διοικητικών Συμβούλων αναφορικά με τις νομοθεσίες για το Χρηματιστήριο και τις Εταιρείες. Γίνεται ωστόσο ενημέρωση τόσο για τις βασικές πρόνοιες που διέπουν την ιδιότητα και τη λειτουργία των διοικητικών συμβούλων δημοσίων εταιρειών όσο και για τις από καιρού σε καιρό σχετικές τροποποιήσεις.

Οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου ασκούνται συλλογικά και εκτελούνται με εξουσιοδότηση που παρέχεται στον Διευθύνοντα Διοικητικό Σύμβουλο.

A.2. Ισορροπία Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από πέντε μέλη ως ακολούθως:

1. Παύλος Ψωμιάδης – Εκτελεστικός Πρόεδρος
2. Βασίλης Αδαμόπουλος – Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
3. Λάμπρος Χριστοφή - Εκτελεστικό Μέλος (Διευθύνων Σύμβουλος)
4. Ανδρέας Γαβριηλίδης - Μη Εκτελεστικό Μέλος
5. Γιάννος Κασουλίδης - Μη Εκτελεστικό Μέλος

Υπάρχει διαχωρισμός των θέσεων του Εκτελεστικού Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου. Ο μεν Εκτελεστικός Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ασχολείται με θέματα στρατηγικής της Εταιρείας και ο Διευθύνοντας Σύμβουλος ασχολείται με θέματα που άπτονται της διεύθυνσης και λειτουργίας της Εταιρείας.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τηρούν την διάταξη Α.1.8 του κώδικα σε τέτοιο βαθμό που τους επιτρέπει την άσκηση των καθηκόντων τους με την ανάλογη επίδοση.

Οι μη Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι οι οποίοι είναι ανεξάρτητοι από τη Διεύθυνση και από τους Κύριους Μετόχους είναι οι κ.κ. Γιάννος Κασουλίδης και Ανδρέας Γαβριηλίδης. Συστάθηκε και λειτουργεί Επιτροπή Αμοιβών η σύνθεση της οποίας παρατίθεται στο Μέρος Ι.Α.2. της έκθεσης αυτής. Τα μέλη της Επιτροπής είναι αποκλειστικά μη Εκτελεστικοί και ανεξάρτητοι και δεν έχουν οποιανδήποτε επιχειρηματική ή άλλη σχέση που θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιαστικά την άσκηση των καθηκόντων τους. Οι Όροι Εντολής της Επιτροπής Αμοιβών παρατίθενται στο Μέρος Ι.Β.2..

Συστάθηκε και λειτουργεί Επιτροπή Διορισμών, η σύνθεση της οποίας παρατίθεται στο Μέρος Ι.Α.1. της έκθεσης αυτής. Τα μέλη της Επιτροπής Διορισμών είναι σε πλειοψηφία μη Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι και ο πρόεδρος της είναι ο κ. Ανδρέας Γαβριηλίδης. Οι Όροι Εντολής της Επιτροπής Διορισμών παρατίθενται στο Μέρος Ι.Β.1.

Για την αποφυγή πιθανών συγκρούσεων συμφερόντων, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει συστήσει Επιτροπή Αμοιβών η οποία να αποτελείται αποκλειστικά από μη Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους και η οποία υποβάλλει συστάσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο, εντός συμφωνημένων όρων αναφοράς, επί του πλαισίου και του ύψους των αμοιβών των εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων, καθορίζοντας εκ

μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου συγκεκριμένα πακέτα αμοιβής για κάθε Εκτελεστικό Διοικητικό Σύμβουλο, περιλαμβανομένων των δικαιωμάτων σύνταξης και οποιωνδήποτε πληρωμών αποζημίωσης εάν υπάρχουν.

Τα μέλη της Επιτροπής Αμοιβών είναι ανεξάρτητοι από τη διεύθυνση και να δεν έχουν οποιαδήποτε επιχειρηματική ή άλλη σχέση που θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιαστικά την άσκηση ανεξάρτητης και αμερόληπτης κρίσης.

Τα ονόματα των μελών της Επιτροπής Αμοιβών γνωστοποιούνται κάθε χρόνο στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περί αμοιβών που υποβάλλεται στους μετόχους (B.3.1 πιο κάτω).

Οι αμοιβές Διοικητικών Συμβούλων υπό την ιδιότητά τους ως μέλη επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και είναι ανάλογες με το χρόνο που διαθέτουν για τη διοίκηση της επιχείρησης. Οι αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων υπό την ιδιότητά τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίνονται από τους μετόχους σε Γενική Συνέλευση.

Η Επιτροπή Αμοιβών παρέχει την ευκαιρία στον Πρόεδρο και στον Πρώτο Εκτελεστικό Διευθυντή να εκφέρουν απόψεις όσον αφορά τις προτάσεις της σχετικά με τις αμοιβές των άλλων Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων και επίσης έχει πρόσβαση σε επαγγελματικές συμβουλές εντός και εκτός της Εταιρείας.

Σύμφωνα με το άρθρο 99 του Καταστατικού της Εταιρείας σε κάθε ετήσια Γενική Συνέλευση το 1/3 των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αποχωρεί εκ περιτροπής. Τα αποχωρούντα εκ περιτροπής μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρονται στην Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Στην Ετήσια Γενική Συνέλευση ημερομηνίας 16/05/2007 ο κ. Γιώργος Κωνσταντίνου, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου απεχώρησε εκ περιτροπής και στην συνέχεια επανεκλέγηκε ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Επίσης επιβεβαιώθηκε ο διορισμός των κκ. Παύλου Ψωμιάδη και Βασίλη Αδαμόπουλου στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Στις 16/07/07 οι κ.κ. Κίκης Χαννίδης, Πολύβιος Κόλοκος και Γιώργος Κωνσταντίνου έχουν παραιτηθεί από την θέση του Διοικητικού Συμβούλου.

Στις 16/07/2007 οι κύριοι Ανδρέας Γαβριηλίδης και Γιάννος Κασουλίδης διορίστηκαν σαν νέα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Ο κ. Γαβριηλίδης διετέλεσε Υπουργός Γεωργίας, Υπουργός Υγείας και είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του τηλεοπτικού σταθμού CNC TV. Ο κ. Κασουλίδης έχει σπουδάσει μηχανολογία και είναι Διευθύνων Σύμβουλος της δημόσιας εταιρείας Options Casoulides Plc.

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά το έτος 2006 συνήλθε σε 20 συνεδριάσεις. Οι τακτικές συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν προγραμματισθεί κατά την τελευταία Πέμπτη κάθε μήνα. Η Εκτελεστική διεύθυνση της Εταιρείας γνωρίζει το πρόγραμμα συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης εφ' όσον τούτο κριθεί συμβουλευσιμο.

Η αποκλειστική αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου καλύπτει όλα τα ζητήματα της πρόνοιας Α.1.2. του Κώδικα. Δεν έχει καθιερωθεί ιδιαίτερη διαδικασία με την οποία οι Διοικητικοί Σύμβουλοι να λαμβάνουν ανεξάρτητες επαγγελματικές συμβουλές με έξοδα της Εταιρείας. Των σχετικών ζητημάτων επιλαμβάνεται το Διοικητικό Συμβούλιο οποτεδήποτε ζητηθεί. Οι διοικητικοί σύμβουλοι έχουν πρόσβαση στις συμβουλές και στις υπηρεσίες της Γραμματείας της Εταιρείας. Εκτιμάται ότι η κρίση των Διοικητικών Συμβούλων είναι αμερόληπτη και ανεξάρτητη και λαμβάνεται με γνώμονα τα συμφέροντα της Εταιρείας και κατ' επέκταση των μετόχων της. Δεν υπάρχει ιδιαίτερο πρόγραμμα επιμόρφωσης των Διοικητικών Συμβούλων αναφορικά με τις νομοθεσίες για το Χρηματιστήριο και τις Εταιρείες. Γίνεται ωστόσο ενημέρωση τόσο για τις βασικές πρόνοιες που διέπουν την ιδιότητα και τη λειτουργία των διοικητικών συμβούλων δημοσίων εταιρειών όσο και για τις από καιρού σε καιρό σχετικές τροποποιήσεις.

Οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου ασκούνται συλλογικά και εκτελούνται με εξουσιοδότηση που παρέχεται στον Διευθύνοντα Διοικητικό Σύμβουλο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από πέντε μέλη ως ακολούθως:

1. Παύλος Ψωμιάδης – Εκτελεστικός Πρόεδρος
2. Βασίλης Αδαμόπουλος – Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
3. Λάμπρος Χριστοφής - Εκτελεστικό Μέλος (Διευθύνων Σύμβουλος)

4. Ανδρέας Γαβριηλίδης - Μη Εκτελεστικό Μέλος

5. Γιάννος Κασουλίδης - Μη Εκτελεστικό Μέλος

Υπάρχει διαχωρισμός των θέσεων του Εκτελεστικού Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου. Ο μεν Εκτελεστικός Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ασχολείται με θέματα στρατηγικής της εταιρείας και ο Διευθύνοντας Σύμβουλος ασχολείται με θέματα που άπτονται της διεύθυνσης και λειτουργίας της Εταιρείας.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τηρούν την διάταξη Α.1.8 του κώδικα σε τέτοιο βαθμό που τους επιτρέπει την άσκηση των καθηκόντων τους με την ανάλογη επίδοση.

Οι μη Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι οι οποίοι είναι ανεξάρτητοι από τη διεύθυνση και από τους Κύριους Μετόχους είναι οι κ.κ. Γιάννος Κασουλίδης και Ανδρέας Γαβριηλίδης.

A.3. Παροχή Πληροφοριών

Υπήρξε τακτική, σε τριμηνιαία βάση, ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με την οικονομική κατάσταση και τις προοπτικές της Εταιρείας. Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι ενημερώνονται για τα προς συζήτηση στοιχεία πριν από τις συνεδρίες.

Οι εργασίες του Διοικητικού Συμβουλίου διεξάγονται με βάση την ημερήσια διάταξη που καταρτίζεται ύστερα από συνεννόηση του Προέδρου με τον Διευθύνοντα Διοικητικό Σύμβουλο και τα άλλα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και αποστέλλεται από τη Γραμματεία τουλάχιστον τρεις ημέρες πριν από την ορισθείσα ημερομηνία. Πέραν από τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά τις συνεδρίες του, επιλαμβάνεται και ζητημάτων που μπορεί να εγερθούν από τους Διοικητικούς Σύμβουλους μετά τον καταρτισμό της ημερήσιας διάταξης.

Τα πρακτικά κάθε συνεδρίας συντάσσονται και αποστέλλονται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πριν από την ημερομηνία της επόμενης συνεδρίας και μετά την έγκρισή τους υπογράφονται από όλους τους διοικητικούς συμβούλους που ήταν παρόντες στη συνεδρία που αφορούν.

A.4. Διορισμοί στο Διοικητικό Συμβούλιο

Συστάθηκε και λειτουργεί Επιτροπή Διορισμών, η σύνθεση της οποίας παρατίθεται στο Μέρος Ι.Α.1. της έκθεσης αυτής. Τα μέλη της Επιτροπής Διορισμών είναι σε πλειοψηφία μη Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι και ο πρόεδρός της είναι ο κ. Ανδρέας Γαβριηλίδης. Οι Όροι Εντολής της Επιτροπής Διορισμών παρατίθενται στο Μέρος Ι.Β.1.

Για την αποφυγή πιθανών συγκρούσεων συμφερόντων, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει συστήσει Επιτροπή Αμοιβών η οποία να αποτελείται αποκλειστικά από μη Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους και η οποία υποβάλλει συστάσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο, εντός συμφωνημένων όρων αναφοράς, επί του πλαισίου και του ύψους των αμοιβών των εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων, καθορίζοντας εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου συγκεκριμένα πακέτα αμοιβής για κάθε Εκτελεστικό Διοικητικό Σύμβουλο, περιλαμβανομένων των δικαιωμάτων σύνταξης και οποιωνδήποτε πληρωμών αποζημίωσης εάν υπάρχουν.

Τα μέλη της Επιτροπής Αμοιβών είναι ανεξάρτητοι από τη διεύθυνση και να δεν έχουν οποιαδήποτε επιχειρηματική ή άλλη σχέση που θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιαστικά την άσκηση ανεξάρτητης και αμερόληπτης κρίσης.

Τα ονόματα των μελών της Επιτροπής Αμοιβών γνωστοποιούνται κάθε χρόνο στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περί αμοιβών που υποβάλλεται στους μετόχους (B.3.1 πιο κάτω).

Οι αμοιβές Διοικητικών Συμβούλων υπό την ιδιότητά τους ως μέλη επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και είναι ανάλογες με το χρόνο που διαθέτουν για τη διοίκηση της επιχείρησης. Οι αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων υπό την ιδιότητά τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίνονται από τους μετόχους σε Γενική Συνέλευση.

Η Επιτροπή Αμοιβών παρέχει την ευκαιρία στον Πρόεδρο και στον Πρώτο Εκτελεστικό Διευθυντή να εκφέρουν απόψεις όσον αφορά τις προτάσεις της σχετικά με τις αμοιβές των άλλων Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων και επίσης έχει πρόσβαση σε επαγγελματικές συμβουλές εντός και εκτός της Εταιρείας.

A.5. Επανεκλογή

Σύμφωνα με το άρθρο 99 του Καταστατικού της Εταιρείας σε κάθε ετήσια Γενική Συνέλευση το 1/3 των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αποχωρεί εκ περιτροπής. Τα αποχωρούντα εκ περιτροπής μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρονται στην Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Στην Ετήσια Γενική Συνέλευση ημερομηνίας 16/05/2007 ο κ. Γιώργος Κωνσταντίνου, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου απεχώρησε εκ περιτροπής και στην συνέχεια επανεκλέγηκε ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Επίσης επιβεβαιώθηκε ο διορισμός των κκ. Παύλου Ψωμιάδη και Βασίλη Αδαμόπουλου στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Στις 16/07/07 οι κ.κ. Κίκης Χαννίδης, Πολύβιος Κόλοκος και Γιώργος Κωνσταντίνου έχουν παραιτηθεί από την θέση του Διοικητικού Συμβούλου.

Στις 16/07/2007 οι κύριοι Ανδρέας Γαβριηλίδης και Γιάννος Κασουλίδης διορίστηκαν σαν νέα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Ο κ. Γαβριηλίδης διετέλεσε Υπουργός Γεωργίας, Υπουργός Υγείας και είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του τηλεοπτικού σταθμού CNC TV. Ο κ. Κασουλίδης έχει σπουδάσει μηχανολογία και είναι Διευθύνων Σύμβουλος της δημόσιας εταιρείας Options Casoulides Plc.

B. ΑΜΟΙΒΗ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ

B.1. Διαδικασία

Συστάθηκε και λειτουργεί Επιτροπή Αμοιβών η σύνθεση της οποίας παρατίθεται στο Μέρος Ι.Α.2. της έκθεσης αυτής. Τα μέλη της Επιτροπής είναι αποκλειστικά μη Εκτελεστικοί και ανεξάρτητοι και δεν έχουν οποιανδήποτε επιχειρηματική ή άλλη σχέση που θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιαστικά την άσκηση των καθηκόντων τους. Οι Όροι Εντολής της Επιτροπής Αμοιβών παρατίθενται στο Μέρος Ι.Β.2.

Η Επιτροπή Αμοιβών πρέπει να παρέχει τις αμοιβές που χρειάζονται για την προσέλκυση, διατήρηση και παροχή κινήτρων προς Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους που έχουν τις απαιτούμενες γνώσεις και εμπειρίες, αποφεύγοντας ταυτόχρονα να πληρώνουν περισσότερα απ' ότι απαιτείται για το σκοπό αυτό.

Η Επιτροπή Αμοιβών εκτιμά πού τοποθετείται η Εταιρεία σε θέματα αμοιβών σε σχέση με άλλες εταιρείες. Πρέπει να γνωρίζει τι καταβάλλουν συγκρίσιμες Εταιρείες και λαμβάνει υπόψη τη σχετική επίδοση. Τέτοιες συγκρίσεις χρησιμοποιούνται με σύνεση, λόγω του κινδύνου να οδηγηθεί η Εταιρεία σε υπερβολική αύξηση αμοιβών χωρίς αντίστοιχη βελτίωση της επίδοσης.

Η Επιτροπή Αμοιβών είναι ευαίσθητη προς το ευρύτερο περιβάλλον, περιλαμβανομένων και των όρων αμοιβής και των συνθηκών εργοδότησης σε άλλα επίπεδα του ομίλου, ιδιαίτερα όταν καθορίζονται οι ετήσιες μισθολογικές αυξήσεις.

Σε περίπτωση που μέρος των αμοιβών των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων συνδέεται με την επίδοση, το μέρος αυτό σχεδιάζεται με τέτοιο τρόπο που να ευθυγραμμίζονται τα συμφέροντά τους με αυτά των μετόχων, παραχωρώντας στους Συμβούλους κίνητρα για υψηλού επιπέδου επίδοση.

Δεν παραχωρούνται δικαιώματα επιλογής αγοράς μετοχών (share options) σε Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους σε τιμή χαμηλότερη από τη μέση χρηματιστηριακή τιμή κλεισίματος των τελευταίων 30 χρηματιστηριακών συνεδριάσεων, πριν από την ημερομηνία παραχώρησής τους. Σχέδια με τα οποία παραχωρούνται δικαιώματα επιλογής αγοράς μετοχών (share options) πρέπει να υιοθετούνται μόνο μετά από έγκριση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας.

Οι αμοιβές των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι ανάλογες με το χρόνο που διαθέτουν για τις συνεδριάσεις του και τη λήψη αποφάσεων για τη διοίκηση της Εταιρείας. Οι αμοιβές δεν συνδέονται με την κερδοφορία της Εταιρείας. Η αμοιβή μπορεί να λαμβάνει τη μορφή απόκτησης μετοχών της Εταιρείας. Ωστόσο, οι αμοιβές των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν λαμβάνουν τη μορφή συμμετοχής στο ασφαλιστικό/ συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει τα συμβόλαια εργοδότησης καθορισμένης διάρκειας να μην υπερβαίνουν τα πέντε έτη και την περίοδο προειδοποίησης συμβολαίων αορίστου χρόνου να μην υπερβαίνει το ένα έτος. Το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει αυτό ως στόχο παρόλο που, αναγνωρίζεται όμως ότι πιθανό αυτό να μην επιτευχθεί άμεσα.

Η Επιτροπή Αμοιβών εξετάζει τις δεσμεύσεις αποζημίωσης (συμπεριλαμβανομένων εισφορών για συντάξεις) που προκύπτουν από τα συμβόλαια εργοδότησης των Διοικητικών Συμβούλων, εάν υπάρχουν, στην περίπτωση πρόωρου τερματισμού. Ιδιαίτερα εξετάζουν τα πλεονεκτήματα μίας ρητής

πρόνοιας στο αρχικό συμβόλαιο για τέτοιες δεσμεύσεις αποζημίωσης, εξαιρουμένης της περίπτωσης απομάκρυνσης ατόμων λόγω απρεπούς συμπεριφοράς. Τα συμβόλαια εργοδότησης των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων δεν περιλαμβάνουν πρόνοιες οι οποίες εύλογα μπορεί να θεωρηθούν ως απαγορευτικές στις περιπτώσεις εξαγοράς ή συγχώνευσης της Εταιρείας, ούτε πρόνοιες για επιβάρυνση της Εταιρείας με τυχόν πρόστιμα τα οποία επιβλήθηκαν σε Διοικητικούς Συμβούλους.

Όπου το αρχικό συμβόλαιο δεν προνοεί ρητά για δεσμεύσεις προς αποζημίωση, η Επιτροπή Αμοιβών, εντός νομικών πλαισίων, προσαρμόζει την προσέγγισή της σε περιπτώσεις πρόωρης απομάκρυνσης ανάλογα με τα συγκεκριμένα δεδομένα της περίπτωσης. Ο ευρύτερος σκοπός είναι η αποφυγή επιβράβευσης της μειωμένης επίδοσης, να γίνεται δίκαιος χειρισμός σε περιπτώσεις που η απομάκρυνση δεν οφείλεται σε μειωμένη επίδοση και να ακολουθείται μία αυστηρή γραμμή για μείωση της αποζημίωσης, που να αντανάκλα την υποχρέωση των αποχωρούντων Συμβούλων για απάμβλυνση της απώλειας.

B.2. Το ύψος και η σύνθεση των αμοιβών

Η πολιτική της Εταιρείας αναφορικά με τις αμοιβές των Εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων και του άλλου διευθυντικού προσωπικού συνίσταται στον συσχετισμό των αμοιβών με την ατομική επίδοση και τη γενικότερη πρόοδο της Εταιρείας και την ανταγωνιστική σύγκριση σε σχέση με τις αμοιβές σε άλλες επιχειρήσεις προσομοίας δραστηριότητας και ανάλογου μεγέθους. Μέσα σε αυτά τα πλαίσια έχει δρομολογηθεί ο καταρτισμός Σχεδίου Κινήτρων και Αμοιβών που προγραμματίζεται να εφαρμοσθεί μέσα στο 2007.

Οι αμοιβές των Εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων ήσαν οι ακόλουθες:

(α) Παύλος Ψωμιάδης - Πρόεδρος, μέχρι £10,000

(β) Λάμπρος Χριστοφή - Διευθύνων Σύμβουλος από £100,000 – £150,000 ετησίως.

Η αμοιβή των Εκτελεστικών και των άλλων Μη Εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων είναι £100 κατά συμμετοχή σε συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η αμοιβή των Μη Εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων για τη συμμετοχή τους στις επιτροπές που συγκροτούνται με βάση τον Κώδικα, εκτός αν διαφορετικά αποφασίσει το Διοικητικό Συμβούλιο, θα είναι ίση με την αμοιβή για τη συμμετοχή στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Δεν υπάρχει σε εφαρμογή οποιοδήποτε σχέδιο παραχώρησης δικαιωμάτων επιλογής αγοράς μετοχών (share options) σε Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους.

Δεν υπάρχει σύνδεση μεταξύ της αμοιβής με την επίδοση.

Δεν υπάρχει σε εφαρμογή ετήσιο σχέδιο φιλοδωρήματος (bonus scheme) και οποιαδήποτε άλλα ωφελήματα εκτός από μετρητά (non-cash benefits).

Δεν υπάρχει σε εφαρμογή σχεδίων σύνταξης ή σχεδίων πρόωρης αφυπηρέτησης

Δεν υπάρχουν συμβόλαια εργοδότησης προς τους εκτελεστικούς συμβούλους.

B.3. Γνωστοποίηση

Η παρούσα έκθεση εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και υποβάλλεται προς τους μετόχους της Εταιρείας ως μέρος της Ετήσιας Έκθεσης και επισυνάπτεται σε αυτή.

Σύμφωνα με την διάταξη του Κώδικα Α.2.5 έχει διοριστεί ο κ. Γαβριηλίδης ως Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος ο οποίος θα είναι διαθέσιμος να ακούει τις ανησυχίες των μετόχων και έχει ανακοινωθεί στο ΧΑΚ στις 18/07/2007.

Ο κ. Αντρέας Γαβριηλίδης διορίστηκε στην θέση του Investor Liaison Executive της Εταιρείας (ατόμου επικοινωνίας των μετόχων της Εταιρείας).

Γ. ΕΥΘΥΝΗ ΚΑΙ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ

Γ.1. Οικονομικές Καταστάσεις

Οι ανακοινώσεις, οι εκθέσεις και οι αναφορές της Εταιρείας αντανάκλουν την αληθινή εικόνα των δεδομένων και των εκτιμήσεων του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τον ουσιαστικό χρόνο. Εκδίδονται

ανακοινώσεις όπου θεσμικά απαιτείται και όπου κρίνεται συμβουλευσιμο για την έγκαιρη πληροφόρηση των μετόχων και του ευρύτερου επενδυτικού κοινού.

Η Εταιρεία προτίθεται να συνεχίσει να λειτουργεί ως δρώσα οικονομική (going concern) μονάδα για τους επόμενους δώδεκα μήνες.

Γ.2. Εσωτερικός Έλεγχος / Επιτροπή Ελέγχου, Ελεγκτές και Συμμόρφωση με τον Κώδικα

Συστάθηκε και λειτουργεί Επιτροπή Ελέγχου η σύνθεση της οποίας παρατίθεται στο Μέρος Ι.Α.3. της παρούσας έκθεσης. Τα μέλη της Επιτροπής είναι Μη Εκτελεστικοί και Ανεξάρτητοι διοικητικοί σύμβουλοι και δεν έχουν οποιανδήποτε επιχειρηματική ή άλλη σχέση που θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιαστικά την άσκηση των καθηκόντων τους. Οι Όροι Εντολής της Επιτροπής Ελέγχου παρατίθενται στο Μέρος Ι.Β.3. Ο πρόεδρος της Επιτροπής έχει γνώσεις στα λογιστικά και στα συστήματα εσωτερικού ελέγχου. Η Επιτροπή Ελέγχου συγκαλείται από τον Πρόεδρο της και συνεδριάζει τουλάχιστον δύο φορές τον χρόνο. Κατά το 2006 δεν συνήλθε η Επιτροπή Ελέγχου.

Οι γενικές αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου είναι μεταξύ άλλων η εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το διορισμό, τον τερματισμό και την αμοιβή των ελεγκτών της Εταιρείας, τη συνεχή επιθεώρηση της έκτασης και της αποτελεσματικότητας του ελέγχου, καθώς και την ανεξαρτησία και την αντικειμενικότητα των ελεγκτών.

Αναφορικά με τη διάταξη Γ.2.1 του Κώδικα η οποία προνοεί ότι οι Διοικητικοί Σύμβουλοι πρέπει, τουλάχιστο μία φορά το χρόνο, να επιθεωρούν την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας καθώς και των διαδικασιών επαλήθευσης της ορθότητας, πληρότητας και εγκυρότητας των πληροφοριών που παρέχονται στους επενδυτές και να βεβαιώνουν σχετικά στην Έκθεση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης, οι διοικητικοί Σύμβουλοι βεβαιώνουν ότι έχουν επιθεωρήσει την αποτελεσματικότητα των συστημάτων του εσωτερικού ελέγχου (Internal Control) καθώς και των διαδικασιών επαλήθευσης της ορθότητας, πληρότητας και εγκυρότητας των πληροφοριών που παρέχονται στους επενδυτές. Η επιθεώρηση κάλυψε όλα τα συστήματα ελέγχου, περιλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών συστημάτων, καθώς και των συστημάτων συμμόρφωσης και διαχείρισης κινδύνων που αποτελούν την επίτευξη των στόχων της Εταιρείας. Τουλάχιστο μια φορά το χρόνο θα επιθεωρείται από το Διοικητικό Συμβούλιο ούτως ώστε να βεβαιώνεται η ομαλή λειτουργία της Επιτροπής Ελέγχου και η αποτελεσματικότητα των συστημάτων της. Το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι κατά το έτος 2006 δεν έχει περιέλθει εις γνώση του οποιαδήποτε παράβαση των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμου και Κανονισμών εκτός από αυτών που είναι εις γνώση των αρμοδίων αρχών.

Όσο αφορά το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου αυτό δημιουργήθηκε την 1/7/2007 όταν προσλήφθηκε ο κ. Κώστας Καθητζιώτης ο οποίος κατέχει B.Sc. και MBA από Αμερικανικά Πανεπιστήμια στα χρηματοοικονομικά και ανέλαβε την άμεση δημιουργία διαδικασιών αναγκαίες για την λειτουργία του τμήματος.

Οι εξωτερικοί εκλεκτές της Εταιρείας δεν προσφέρουν και άλλες υπηρεσίες εκτός από τις ελεγκτικές.

Αναφορικά με την διάταξη Γ.2.3 του Κώδικα, το οποίο προϋποθέτει ότι θα πρέπει να αναφέρεται στην Έκθεση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης, η μέσω παραπομπής στους λογαριασμούς της, νοουμένου ότι αναφέρεται σε αυτούς, οποιαδήποτε χορήγηση δανείων και παροχή εγγυήσεων σε Διοικητικούς Συμβούλους της Εταιρείας ή των θυγατρικών ή των συνδεδεμένων εταιρειών της Εταιρείας, είτε από την ίδια την Εταιρεία είτε από θυγατρικές ή συνδεδεμένες εταιρείες, καθώς επίσης και οποιαδήποτε ποσά εισπρακτέα από Εταιρεία στην οποία είναι εμπλεκόμενος Διοικητικός Σύμβουλος ή / και συνδεδεμένο με αυτόν πρόσωπο, δεν υπάρχουν οποιεσδήποτε εγγυήσεις ή χορηγήσεις δανείων προς τους Διοικητικούς Συμβούλους της Εταιρείας ωστόσο δημιουργούνται διεταιρικά υπόλοιπα τα οποία είναι βραχυπρόθεσμα και τα οποία εξοφλούνται παροδικά. Το Διοικητικό Συμβούλιο παραπέμπει τους μετόχους στις Ετήσιες Εκθέσεις της Εταιρείας για περισσότερες πληροφορίες.

Τα σύνολα αμοιβών πρέπει να αναλύονται μεταξύ αμοιβών για υπηρεσίες ως μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και αμοιβών για εκτελεστικές υπηρεσίες. Οι συνολικές αμοιβές των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων πρέπει να αναλύονται κατά κατηγορίες των £50.000 (συνολικές αμοιβές και αριθμός Διοικητικών Συμβούλων κατά κατηγορία).

Το Διοικητικό Συμβούλιο υποβάλλει κάθε χρόνο Έκθεση Αμοιβών στους μετόχους της Εταιρείας. Η Έκθεση αποτελεί μέρος, ή να επισυνάπτεται στην Ετήσια Έκθεση της Εταιρείας συνιστά το κύριο εργαλείο μέσω του οποίου η Εταιρεία προβαίνει σε αναφορά στους μετόχους για τις αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων.

Η Έκθεση κάνει αναφορά στην πολιτική της Εταιρείας για τις αμοιβές των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων, καθώς και του Πρώτου Εκτελεστικού Διευθυντή (CEO) σε περίπτωση που αυτός δεν αποτελεί μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Η εν λόγω Έκθεση επισημαίνει παράγοντες που ειδικά αφορούν την Εταιρεία και υποβάλλεται στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων για ψήφιση. Η Έκθεση της πολιτικής αμοιβών της Εταιρείας αναρτάται και στην επίσημη ιστοσελίδα της Εταιρείας.

Το ακριβές περιεχόμενο που περιλαμβάνει η Έκθεση της πολιτικής αμοιβών της Εταιρείας, περιγράφεται ως εξής:

Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών

1. Η Έκθεση Αμοιβών περιλαμβάνει σε γενικές γραμμές τον τρόπο υλοποίησης της Πολιτικής Αμοιβών της Εταιρείας το προηγούμενο οικονομικό έτος. Ωστόσο, η εν λόγω Έκθεση εστιάζεται στην Πολιτική Αμοιβών της Εταιρείας για το επόμενο οικονομικό έτος και αν είναι εφικτό και για τα επόμενα έτη. Ιδιαίτερη έμφαση δίδεται στις σημαντικές μεταβολές που είχε η Πολιτική Αμοιβών της Εταιρείας σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος.

Η Έκθεση Αμοιβών περιλαμβάνει κατ' ελάχιστον τα ακόλουθα:

- Επεξήγηση της σχετικής σημασίας της μεταβλητής (variable) και της μη-μεταβλητής (non-variable) σύνθεσης της Αμοιβής των Διοικητικών Συμβούλων.
- Επαρκή πληροφόρηση για τα κριτήρια επίδοσης (performance criteria) στα οποία βασίζεται η παραχώρηση Δικαιωμάτων Προαίρεσης (share options), μετοχών (shares) ή μεταβλητών στοιχείων στη σύνθεση της αμοιβής (variable components of remuneration) εάν και εφόσον τέτοια σχέδια εγκριθούν και εφαρμοστούν.
- Επαρκής πληροφόρηση για την σύνδεση μεταξύ της αμοιβής με την επίδοση.
- Τις κύριες παραμέτρους και τη λογική πίσω από κάθε ετήσιο σχέδιο φιλοδωρήματος (bonus scheme) και οποιαδήποτε άλλα ωφελήματα εκτός από μετρητά (non-cash benefits).
- Περιγραφή των κύριων χαρακτηριστικών των συμπληρωματικών σχεδίων σύνταξης ή σχεδίων πρόωρης αφυπηρέτησης.

Η γνωστοποίηση των πιο πάνω πληροφοριών στην Έκθεση Αμοιβών, δεν συνεπάγεται την γνωστοποίηση πληροφοριών οι οποίες είναι εμπιστευτικές για την Εταιρεία.

2. Η Έκθεση Αμοιβών συνοψίζει και επεξηγεί την πολιτική της Εταιρείας σε σχέση με τους όρους των συμβολαίων των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων. Συγκεκριμένα περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, πληροφορίες για τη διάρκεια των συμβολαίων των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων και λεπτομέρειες για τις πρόνοιες αποζημίωσης (και άλλες συνδεδεμένες με αυτές πληρωμές) σε περίπτωση πρόωρου τερματισμού των συμβολαίων.

3. Αναφέρονται πληροφορίες όσον αφορά την προκαταρκτική διεργασία και τη διαδικασία λήψης απόφασης για την Πολιτική Αμοιβών της Εταιρείας. Συγκεκριμένα αναφέρονται πληροφορίες που αφορούν τους όρους εντολής και τη σύνθεση της Επιτροπής Αμοιβών, τα ονόματα των Εξωτερικών Συμβούλων οι υπηρεσίες των οποίων έχουν χρησιμοποιηθεί στον καθορισμό της Πολιτικής Αμοιβών, ως επίσης και ο ρόλος της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στο θέμα αυτό.

Οι συνολικές αμοιβές και τα άλλα οφέλη τα οποία παραχωρούνται στους Διοικητικούς Συμβούλους κατά τη διάρκεια του έτους γνωστοποιούνται με λεπτομέρειες στους ετήσιους λογαριασμούς ή στις σημειώσεις των ετήσιων λογαριασμών ή όπου εφαρμόζεται στην Έκθεση της πολιτικής αμοιβών.

Το ακριβές περιεχόμενο που περιλαμβάνει η δήλωση αμοιβών της Εταιρείας, περιγράφεται ως εξής:

ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΑΜΟΙΒΩΝ ΤΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ

Η γνωστοποίηση των Αμοιβών των Διοικητικών Συμβούλων θα περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

A. Αμοιβές

- i. Τις συνολικές αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων για τις υπηρεσίες τους κατά το προηγούμενο έτος, συμπεριλαμβανομένης και της αμοιβής τους για κάθε συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου.
- ii. Τις αμοιβές και ωφελήματα που παίρνουν από κάθε Εταιρεία που ανήκει στο ίδιο συγκρότημα (group).
- iii. Τις αμοιβές που πληρώθηκαν υπό μορφή διανομής κερδών και / ή φιλοδωρήματος και τους λόγους που δόθηκαν αυτές.
- iv. Όπου αυτό είναι νόμιμο, τις επιπρόσθετες πληρωμές που πληρώθηκαν στους Διοικητικούς Συμβούλους για έκτακτες υπηρεσίες οι οποίες ήταν εκτός του σκοπού και της λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου.
- v. Τις αμοιβές που πληρώθηκαν σε προηγούμενους Διοικητικούς Συμβούλους σε συνάρτηση με τον τερματισμό της απασχόλησης τους κατά το προηγούμενο οικονομικό έτος.
- vi. Συνολική εκτίμηση της αξίας των ωφελημάτων που θεωρούνται ως αμοιβή και δεν έχουν καλυφθεί στις παραγράφους (i) έως (v).

B. Μετοχές – Δικαιώματα Αγοράς Μετοχών, Δικαιώματα Προαίρεσης κ.λ.π.

- i. Τον αριθμό των Δικαιωμάτων Προαίρεσης (share options) που παραχωρήθηκαν κατά την διάρκεια του έτους και τους όρους εφαρμογής τους.
- ii. Τον αριθμό των Δικαιωμάτων Προαίρεσης που εξασκήθηκαν κατά την διάρκεια του έτους, τον αριθμό των μετοχών που προέκυψαν ως επίσης και την τιμή εξάσκησης τους.
- iii. Τον αριθμό των Δικαιωμάτων Προαίρεσης που δεν έχουν εξασκηθεί κατά το τέλος του έτους, την τιμή εξάσκησης, την ημερομηνία εξάσκησης ως επίσης και τις κύριες προϋποθέσεις για την εξάσκηση τους.
- iv. Κάθε αλλαγή στους όρους και στις προϋποθέσεις των υφιστάμενων Δικαιωμάτων Προαίρεσης κατά τη διάρκεια του έτους.

Γ. Συμπληρωματικά σχέδια συνταξιοδότησης

- i. Όταν το σχέδιο συνταξιοδότησης είναι προκαθορισμένου ωφελήματος (defined-benefit scheme), αναφέρονται οι αλλαγές στα αθροιστικά ωφελήματα των Διοικητικών Συμβούλων κατά τη διάρκεια του συγκεκριμένου έτους.
- ii. Όταν το σχέδιο συνταξιοδότησης είναι προκαθορισμένης συνεισφοράς (defined-contribution scheme), αναφέρονται λεπτομέρειες της συνεισφοράς που έχει κάνει η Εταιρεία προς όφελος των Διοικητικών Συμβούλων κατά τη διάρκεια του συγκεκριμένου έτους.

Δ. Δάνεια, εγγυήσεις και προπληρωμές προς κάθε άτομο που υπηρέτησε ως Διοικητικός Σύμβουλος κατά τη διάρκεια του έτους.

Βλέπε διάταξη Γ.2.3 του Κώδικα.

Στις περιπτώσεις που Διοικητικοί Σύμβουλοι αμείβονται με Μετοχές, Δικαιώματα Αγοράς Μετοχών (ΔΑΜ, ΔΠ, κτλ), ή η αμοιβή τους σχετίζεται με την τιμή των μετοχών, υπόκειται στην έγκριση των μετόχων μέσω ψηφίσματος σε Γενική Συνέλευση πριν την υιοθέτηση των εν λόγω σχεδίων. Η αποδοχή σχετίζεται με το σχέδιο συνολικά και όχι για τον κάθε Διοικητικό σύμβουλο ξεχωριστά.

Το ακριβές περιεχόμενο που πρέπει να περιλαμβάνει το ψήφισμα και οι περιπτώσεις που αυτό υποβάλλεται, περιγράφεται στο Παράρτημα 3 του Κώδικα.

Αμοιβή με μετοχές (share-based remuneration)

1. Εξασφάλιση έγκρισης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αναφορικά με τα ακόλουθα:
 - Παραχώρηση σχεδίου αμοιβής με μετοχές, συμπεριλαμβανομένων των Δικαιωμάτων Προαίρεσης, προς τους Διοικητικούς Συμβούλους.
 - Ο καθορισμός του μέγιστου αριθμού τους και οι κύριες προϋποθέσεις της διαδικασίας παραχώρησής τους.
 - Η περίοδος εξάσκησης των Δικαιωμάτων.
 - Οι Προϋποθέσεις για κάθε επακόλουθη τροποποίηση στη τιμή εξάσκησης των Δικαιωμάτων αν αυτό δύναται να γίνει.
 - Οποιαδήποτε μακροχρόνια σχέδια κινήτρων σύμφωνα με τα οποία δικαιούχοι είναι οι Διοικητικοί Σύμβουλοι και όχι οι υπόλοιποι υπάλληλοι της Εταιρείας.
2. Η Γενική Συνέλευση θα καθορίσει την τελευταία ημερομηνία μέχρι την οποία το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να παραχωρήσει τα εν λόγω σχέδια αμοιβής στους Διοικητικούς Συμβούλους.
3. Κάθε σημαντική τροποποίηση στους όρους και στις προϋποθέσεις των σχεδίων θα είναι υπό την αίρεση της έγκρισης τους από την Γενική Συνέλευση αφού πρώτα εξηγηθούν οι λόγοι της τροποποίησης. Σε τέτοιες περιπτώσεις, οι μέτοχοι ενημερώνονται για το σύνολο των τροποποιήσεων ως επίσης και για το αποτέλεσμα που επιφέρουν οι προτεινόμενες τροποποιήσεις.
4. Υπό την αίρεση της Νομοθεσίας, κάθε διευθέτηση σύμφωνα με την οποία Δικαιώματα μετατρέπονται σε μετοχές σε τιμή χαμηλότερη της χρηματιστηριακής αξίας της μετοχής κατά την ημερομηνία που καθορίζεται η τιμή εξάσκησης, ή του μέσου όρου της χρηματιστηριακής αξίας αριθμού ημερών πριν την ημερομηνία που η τιμή εξάσκησης έχει καθοριστεί, εξασφαλιστεί η έγκριση των μετόχων.
5. Οι παράγραφοι 1, 2 και 3 δεν εφαρμόζονται σε περίπτωση που στο σχέδιο συμμετέχουν με τους ίδιους όρους οι υπάλληλοι της Εταιρείας (ή οι υπάλληλοι οποιασδήποτε από τις θυγατρικές της Εταιρείας) και το οποίο σχέδιο έχει εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να υποβάλλει ισορροπημένη, λεπτομερή και κατανοητή αξιολόγηση της θέσης και των προοπτικών της Εταιρείας.

Δ. ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ

Δ.1. Εποικοδομητική χρήση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης

Για τη σύγκληση και τις εργασίες της ετήσιας γενικής συνέλευσης τηρήθηκαν οι νομικές και κανονιστικές διατάξεις και οι πρόνοιες του Κώδικα της Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Ο διαδικαστικός χειρισμός κατά τις γενικές συνελεύσεις επιτρέπει, προκαλεί και στηρίζει τη συμμετοχή των μετόχων στη συζήτηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης και στη λήψη των σχετικών αποφάσεων. Οι μέτοχοι εφοδιάζονται με ικανοποιητικά στοιχεία και παρέχεται επαρκής χρόνος για διερεύνηση και πρόσθετες εξηγήσεις σε σχέση με ζητήματα που αφορούν μη συνήθεις εργασίες στις ετήσιες γενικές συνελεύσεις ή ζητήματα που αφορούν ημερήσια διάταξη έκτακτης γενικής συνέλευσης. Τόσο πριν όσο και μετά το πέρας των εργασιών των γενικών συνελεύσεων παρέχεται ευκαιρία για κατ' ιδίαν επικοινωνία και συζήτηση των μετόχων με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους άλλους αξιωματούχους και τα διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας.

Δ.2. Ισότιμη Μεταχείριση Μετόχων

Όλο το εγκεκριμένο και όλο το εκδομένο κεφάλαιο είναι διαιρεμένο σε συνήθεις μετοχές και δεν υπάρχουν μέτοχοι που κατέχουν οποιουσδήποτε τίτλους με διαφοροποιημένα δικαιώματα σχετικά με την άσκηση του δικαιώματος ψήφου ή τη συμμετοχή στα κέρδη της Εταιρείας. Κατά την ψηφοφορία κατά μετοχή κάθε μέτοχος δικαιούνται σε μια ψήφο για κάθε μετοχή που κατέχει.

Απαιτούνται σχετικές εξουσιοδοτήσεις σε περίπτωση συμμετοχής σε γενική συνέλευση μέσω αντιπροσώπου και προτείνονται σχετικοί τύποι που συνάπτονται στην πρόσκληση.

Οι προσκλήσεις αποστέλλονται μέσα στις επιβαλλόμενες από τον νόμο προθεσμίες. Το Διοικητικό Συμβούλιο εξετάζει θέματα που προτείνονται από τους μετόχους και επιτρέπει την εγγραφή τους στην ημερήσια διάταξη.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα εκτελεστικά διευθυντικά στελέχη γνωρίζουν την υποχρέωσή τους, τηρουμένων των συνεχών υποχρεώσεων για άμεση ανακοίνωση, για γνωστοποίηση πληροφοριών προς το Διοικητικό Συμβούλιο και προς τους μετόχους μέσω της ετήσιας έκθεσης και των λογαριασμών της Εταιρείας, σχετικά με οποιοδήποτε ίδιο ουσιαστικό συμφέρον που ενδέχεται να προκύψει από συναλλαγές της Εταιρείας που εμπίπτουν στα καθήκοντά τους, καθώς και κάθε άλλη σύγκρουση ιδίων συμφερόντων με αυτά της Εταιρείας ή συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών που ανακύπτει από την άσκηση των καθηκόντων τους.

Οι πληροφορίες που αφορούν την Εταιρεία παρέχονται δίκαια, έγκαιρα και χωρίς κόστος προς όλους τους μετόχους.

ΟΙ ανακοινώσεις, οι εκθέσεις και οι αναφορές της Εταιρείας παρέχουν έγκαιρες και ακριβείς πληροφορίες για τις ουσιώδεις αλλαγές που αφορούν το Συγκρότημα και τις επιχειρήσεις που διεξάγει περιλαμβανομένων των ζητημάτων που αφορούν τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, τους σκοπούς και τις δραστηριότητες, αν έχουν διαφοροποιηθεί, τους κύριους μετόχους και τα δικαιώματα ψήφου, τους ουσιώδεις προβλέψιμους κινδύνους, τα ουσιώδη ζητήματα που αφορούν τους υπαλλήλους (αναβάθμιση και αναδιάρθρωση του προσωπικού) και τους μετόχους, τη δομή της διακυβέρνησης και τις πολιτικές και τις μη συνήθεις συναλλαγές της Εταιρείας.

2 Οκτωβρίου 2007

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου

ASPIS Secretarial Services Ltd (πρώην Marketrends Secretarial Services Ltd)

Γραμματέας της ASPIS Holdings Public Company Ltd

ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

Κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, το προσωπικό του Συγκροτήματος είναι ως ακολούθως:

Αριθμός Ατόμων	Ημερομηνία Ε. Δ.
Διοικητικό Συμβούλιο – Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι	2
Διεύθυνση	21
Διεύθυνσης, Ανθρώπινου δυναμικού, κτλ	115
Σύνολο προσωπικού Εταιρείας	138

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

Στις 28 Ιουνίου 2007 η Aspis Holdings πώλησε στην Λήδα Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λτδ το 51% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της WhiteMoon Services Ltd προς £3.825.000. Κατά την ίδια ημερομηνία η Aspis Holdings πώλησε στην Λήδα Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λτδ το 51,17% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της BS Property Ltd προς £354.297.

Κατά την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2007 πωλήθηκαν μετοχές της Λήδα Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λτδ από την Aspis Holdings προς την Ασπίς Πρόνοια Α.Ε.Γ.Α. ύψους £7.236.215 και προς την Liberty Life Insurance Public Company Ltd μετοχές ύψους £577.875.

Η Leda Investments υπέγραψε Συμφωνητικό μίσθωσης δασοαγροκτήματος στο Νομό Ευβοίας εμβαδού 17.262 στρεμμάτων για περίοδο 30 ετών με δικαίωμα ανανέωσης για άλλα 10 έτη από την Ασπίς Πρόνοια Ανώνυμη Εταιρεία Γενικών Ασφαλειών, συνολικής αξίας £20.923.545, υπόλοιπο το οποίο οφείλεται στις 30 Σεπτεμβρίου 2007 και θα εξοφληθεί μέχρι τέλους του 2007 με έκδοση μετοχών Leda.

Μετά τη λήξη της εννιαμηνίας που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2007 σημειώθηκαν οι ακόλουθες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη:

Έκδοση 8.750.000 μετοχών ονομαστικής αξίας £0,40 της Εταιρείας στην τιμή των £0,80 η κάθε μία και παραχώρηση τους στην Ασπίς Πρόνοια Α.Ε.Γ.Α. στις 3 Δεκεμβρίου 2007 για αντάλλαγμα παραχώρησης 3.200.000 μετοχών Aspis Bank A.T.E.

Έκδοση 7.365.910 μετοχών ονομαστικής αξίας £0,40 στις 16 Νοεμβρίου 2007 και 1.384.090 μετοχών ονομαστικής αξίας £0,40 στην τιμή των €2,00 στις 30 Νοεμβρίου 2007 προς την εταιρεία ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. σχετικά με τη συμμετοχή της Εταιρείας στην Aspis Bank A.T.E.

Δεν υπήρχαν οποιεσδήποτε άλλες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των Οργάνων Διοίκησης κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ

ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΜΕΤΑΞΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΙ ΤΗΣ MARFIN POPULAR BANK PUBLIC COMPANY LIMITED:

(i) ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ 1^{ΗΣ} ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΥ 2007, ΩΣ ΑΥΤΗ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΘΗΚΕ ΤΗΝ 6^Η ΜΑΪΟΥ 2007

Η Συμφωνία Τροποποίησης μεταξύ της Εταιρείας και της Marfin Popular Bank Public Company Limited (η «Marfin») ημερομηνίας 6^{ης} Μαΐου 2007 (η «Συμφωνία Τροποποίησης»), προνοεί την παραχώρηση προθεσμίας τριάντα (30) ημερών (της πρώτης περιόδου των 95 ημερών) πέραν της Συμφωνίας Πώλησης μετοχών ημερομηνίας 1^{ης} Φεβρουαρίου 2007 μεταξύ της Εταιρείας και της Marfin Popular Bank Public Company Limited.

Σε περίπτωση που η Εταιρεία δεν εξασφαλίσει η ίδια αμετακλήτως όλες τις απαιτούμενες εγκρίσεις από τις αρμόδιες αρχές της Δημοκρατίας, η Συμφωνία Τροποποίησης περιλαμβάνει όρο με τον οποίο η Εταιρεία μπορεί μόνο να υποδείξει προς την Marfin άλλο φυσικό/νομικό πρόσωπο για απόκτηση των μετοχών της Universal Life Insurance Public Company Limited, εκ των οποίων τα πρόσωπα αυτά δεν πρέπει να ενεργούν σε συνεννόηση με την Εταιρεία ή μεταξύ τους και θα πρέπει να τυγχάνουν της αποδοχής της Τράπεζας.

Οι υπόλοιποι όροι της Συμφωνίας Πώλησης ημερομηνίας 1^{ης} Φεβρουαρίου 2007 παραμένουν ως έχουν.

(ii) ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ 1^{ΗΣ} ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΥ 2007, ΩΣ ΑΥΤΗ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΘΗΚΕ ΤΗΝ 6^Η ΜΑΪΟΥ 2007, ΠΟΥ ΕΓΙΝΕ ΤΗΝ 5^Η ΙΟΥΝΙΟΥ 2007

Η Συμφωνία Τροποποίησης μεταξύ της Εταιρείας και της Marfin Popular Bank Public Company Limited (η «Marfin») ημερομηνίας 6^{ης} Μαΐου 2007 που έγινε την 5^η Ιουνίου 2007 (η «Συμφωνία Τροποποίησης»), προνοεί την παραχώρηση προθεσμίας είκοσι πέντε (25) ημερών (της πρώτης περιόδου των 95 ημερών, η οποία παρατάθηκε κατά 30 ημέρες) πέραν της Συμφωνίας Πώλησης μετοχών ημερομηνίας 1^{ης} Φεβρουαρίου 2007 μεταξύ της Εταιρείας και της Marfin Popular Bank Public Company Limited (ως αυτή τροποποιήθηκε στις 6 Μαΐου 2007).

Σε περίπτωση που η Εταιρεία δεν εξασφαλίσει η ίδια αμετακλήτως όλες τις απαιτούμενες εγκρίσεις από τις αρμόδιες αρχές της Δημοκρατίας, η Συμφωνία Τροποποίησης περιλαμβάνει όρο με τον οποίο η Εταιρεία μπορεί μόνο να υποδείξει προς την Marfin άλλο φυσικό/νομικό πρόσωπο για απόκτηση των μετοχών της Universal Life Insurance Public Company Limited, εκ των οποίων τα πρόσωπα αυτά δεν πρέπει να ενεργούν σε συνεννόηση με την Εταιρεία ή μεταξύ τους και θα πρέπει να τυγχάνουν της αποδοχής της Τράπεζας.

Οι υπόλοιποι όροι της Συμφωνίας Πώλησης ημερομηνίας 1^{ης} Φεβρουαρίου 2007 παραμένουν ως έχουν.

(iii) ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ 1^{ΗΣ} ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΥ 2007, ΩΣ ΑΥΤΗ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΘΗΚΕ ΤΗΝ 6^Η ΜΑΪΟΥ 2007 ΚΑΙ ΤΗΝ 5^Η ΙΟΥΝΙΟΥ 2007, ΠΟΥ ΕΓΙΝΕ ΤΗΝ 29^Η ΙΟΥΝΙΟΥ 2007

Η Συμφωνία Τροποποίησης μεταξύ της Εταιρείας και της Marfin Popular Bank Public Company Limited (η «Marfin») ημερομηνίας 6^{ης} Μαΐου 2007 και 5^{ης} Ιουνίου 2007 που έγινε στις 29 Ιουνίου 2007 (η «Συμφωνία Τροποποίησης»), προνοεί την παραχώρηση προθεσμίας τετρακοσίων είκοσι (420) ημερών (της πρώτης περιόδου των 95 ημερών, η οποία παρατάθηκε διαδοχικά κατά 55 ημέρες συνολικά) πέραν της Συμφωνίας Πώλησης μετοχών ημερομηνίας 1^{ης} Φεβρουαρίου 2007 μεταξύ της Εταιρείας και της Marfin Popular Bank Public Company Limited (ως αυτή τροποποιήθηκε στις 6 Μαΐου 2007 και στις 5 Ιουνίου 2007).

Σε περίπτωση που η Εταιρεία δεν εξασφαλίσει η ίδια αμετακλήτως όλες τις απαιτούμενες εγκρίσεις από τις αρμόδιες αρχές της Δημοκρατίας, η Συμφωνία Τροποποίησης περιλαμβάνει όρο με τον οποίο η Εταιρεία μπορεί μόνο να υποδείξει προς την Marfin άλλο φυσικό/νομικό πρόσωπο για απόκτηση των μετοχών της Universal Life Insurance Public Company Limited, εκ των οποίων τα πρόσωπα αυτά δεν πρέπει να ενεργούν σε συνεννόηση με την Εταιρεία ή μεταξύ τους και θα πρέπει να τυγχάνουν της αποδοχής της Τράπεζας.

Η Συμφωνία Τροποποίησης περιλαμβάνει την αύξηση της αντιπαροχής κατά £350 χιλιάδες και την κατάργηση του όρου 5 της Συμφωνίας Πώλησης ημερομηνίας 1^{ης} Φεβρουαρίου 2007 ως προς την

άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει η Marfin στην Universal Life Insurance Public Company Limited.

Οι υπόλοιποι όροι της Συμφωνίας Πώλησης ημερομηνίας 1^{ης} Φεβρουαρίου 2007 παραμένουν ως έχουν.

(iv) ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ 1^{ΗΣ} ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΥ 2007 ΩΣ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΘΗΚΕ ΤΗΝ 6^Η ΜΑΪΟΥ 2007, ΤΗΝ 5^Η ΙΟΥΝΙΟΥ 2007, ΤΗΝ 29^{ΗΝ} ΙΟΥΝΙΟΥ 2007 ΠΟΥ ΕΓΙΝΕ ΤΗΝ 30^Η ΟΚΤΩΒΡΙΟΥ 2007

Σε συμπλήρωση της Συμφωνίας Τροποποίησης μεταξύ της Εταιρείας και της Marfin Popular Bank Public Company Limited (η «Marfin») ημερομηνίας 6^{ης} Μαΐου 2007, 5^{ης} Ιουνίου 2007 και 29^{ης} Ιουνίου 2007 που έγινε στις 30 Οκτωβρίου 2007 (η «Συμφωνία Τροποποίησης»), προνοεί την παραχώρηση περαιτέρω προθεσμίας εξήντα (60) ημερών σε συνολικά τετρακόσιες ογδόντα (480) ημέρες (από 420 ημέρες) (της πρώτης περιόδου των 95 ημερών, η οποία παρατάθηκε διαδοχικά κατά 55 ημέρες συνολικά) πέραν της Συμφωνίας Πώλησης μετοχών ημερομηνίας 1^{ης} Φεβρουαρίου 2007 μεταξύ της Εταιρείας και της Marfin Popular Bank Public Company Limited (ως αυτή τροποποιήθηκε στις 6 Μαΐου 2007, 5 Ιουνίου 2007 και 29 Ιουνίου 2007).

Σε περίπτωση μεταβίβασης των μετοχών της Universal Life Insurance Public Company Limited θα καταβληθεί ταυτόχρονα:

- § Το ποσό των £350 χιλιάδων προς την Marfin από την Εταιρεία ή πρόσωπο που θα υποδείξει η Εταιρεία.
- § Το 50% του μερίσματος που προκύπτει από τις μετοχές για την χρήση των ετών 2006 και 2007 ή οποιουδήποτε άλλου μερίσματος που θα διανεμηθεί από την Universal Life Insurance Public Company Limited κατά την περίοδο που θα λήξει σε 480 ημέρες προς την Marfin από την Εταιρεία ή πρόσωπο που θα υποδείξει η Εταιρεία.

Οι υπόλοιποι όροι της Συμφωνίας Πώλησης ημερομηνίας 1^{ης} Φεβρουαρίου 2007, ως αυτή τροποποιήθηκε στις 6 Μαΐου 2007, 5 Ιουνίου 2007 και 29 Ιουνίου 2007 παραμένουν ως έχουν.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΕΙΣΑΓΟΝΤΑΙ ΣΕ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ

Μετά την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου οι 22.500.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας 40 σεντ η κάθε μία που έχουν ήδη εκδοθεί με βάση τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ. 113 και εκδόθηκαν ως ακολούθως:

- § 4.500.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 40 σεντ η κάθε μία που εκδόθηκαν στις 31 Μαρτίου 2007 προς την Commercial Value A.A.E. στην τιμή των £0,80 σεντ η κάθε μία. Η εν λόγω έκδοση αποτελεί μέρος της αποπληρωμής του ποσού που παραχωρήθηκε στην Εταιρεία από την Commercial Value A.A.E. για την αγορά του 35% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Universal Life Insurance Public Company Limited.
- § 2.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 40 σεντ η κάθε μία που εκδόθηκαν στις 31 Μαρτίου 2007 προς την Ασπίς Πρόνοια Α.Ε.Γ.Α. στην τιμή των £0,80 σεντ η κάθε μία. Η εν λόγω έκδοση αποτελεί την αποπληρωμή του ποσού που παραχωρήθηκε στην Εταιρεία από την Ασπίς Πρόνοια Α.Ε.Γ.Α. για την αγορά του 35% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Universal Life Insurance Public Company Limited.
- § 7.250.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 40 σεντ η κάθε μία που εκδόθηκαν στις 18 Ιουνίου 2007 προς την Commercial Value A.A.E. στην τιμή των £0,80 σεντ η κάθε μία. Η εν λόγω έκδοση αποτελεί αποπληρωμή του υπολοίπου που παραχωρήθηκε στην Εταιρεία από την Commercial Value A.A.E. για την αγορά του 35% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Universal Life Insurance Public Company Limited.
- § 7.365.910 μετοχές ονομαστικής αξίας 40 σεντ η κάθε μία που εκδόθηκαν στις 16 Νοεμβρίου 2007 προς την Ασπίς Πρόνοια Α.Ε.Γ.Α. Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο στην τιμή των £0,80 σεντ η κάθε μία. Η έκδοση αυτή αποτελεί μέρος του ανταλλάγματος για την εξαγορά του 5% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Aspís Bank A.T.E.
- § 1.384.090 μετοχές που εκδόθηκαν στις 30 Νοεμβρίου 2007 προς την Ασπίς Πρόνοια Α.Ε.Γ.Α. Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο στην τιμή των £0,80 σεντ η κάθε μία. Η έκδοση αυτή αποτελεί την εξόφληση του ανταλλάγματος για την εξαγορά του 5% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Aspís Bank A.T.E.

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 CY0006731315. Κάθε μέτοχος δικαιούται μια ψήφο για κάθε μετοχή που κατέχει.

Επισημαίνεται ότι πέραν των μετοχών που έχουν εκδοθεί και στις οποίες γίνεται αναφορά πιο πάνω, έχουν γίνει και οι ακόλουθες δύο εκδόσεις και αφορούν την εξαγορά του 95% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Aspís Liv Forsakrings AB.

- § 7.267.500 μετοχές ονομαστικής αξίας 40 σεντ η κάθε μία που εκδόθηκαν στις 3 Δεκεμβρίου 2007 προς την Aspís Capital A.E. στην τιμή των £1,16 σεντ η κάθε μία. Η έκδοση αυτή αποτελεί μέρος του ανταλλάγματος για την εξαγορά του 95% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Aspís Liv Forsakrings AB.
- § 807.500 μετοχές που εκδόθηκαν στις 3 Δεκεμβρίου 2007 προς την Ασπίς Πρόνοια Α.Ε.Γ.Α. στην τιμή των £1,16 σεντ η κάθε μία. Η έκδοση αυτή αποτελεί μέρος του ανταλλάγματος για την εξαγορά του 95% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Aspís Liv Forsakrings AB.

Καθότι η εν λόγω εξαγορά υπόκειται στην έγκριση των αρμόδιων αρχών της Σουηδίας οι εν λόγω μετοχές δεν θα αποτελέσουν αντικείμενο εισαγωγής προς διαπραγμάτευση στο ΧΑΚ στο παρόν στάδιο. Οι εν λόγω μετοχές έχουν μεταφερθεί σε εμπιστευματοδόχο (Custodian) μέχρι τη λήψη της σχετικής άδειας από τις αρχές της Σουηδίας. Αφού ληφθεί η άδεια θα μεταφερθούν οι μετοχές από τον εμπιστευματοδόχο πίσω στους δικαιούχους. Σε περίπτωση που για οποιοδήποτε λόγο, εντός ενός έτους

από την ημερομηνία έκδοσης των εν λόγω μετοχών, δεν ληφθεί η άδεια από τις Σουηδικές Αρχές, τότε η Εταιρεία προτίθεται να προβεί στην ακύρωση τους βάσει του Περί Εταιρειών Νόμου.

Επίσης, στις 11 Μαρτίου 2008 εκδόθηκαν 1.298.081 μετοχές της Εταιρείας ονομαστικής αξίας €0,68 προς τους δικαιούχους του προμερίσματος όπως εμφανίζονταν στο μητρώο της Εταιρείας ημερομηνίας 8 Φεβρουαρίου 2008. Οι εν λόγω μετοχές θα εισαχθούν στο ΧΑΚ 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.

Αποφάσεις Σχετικά με την Έκδοση των Τίτλων

Αποφάσεις που αφορούν την αίτηση για εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο ΧΑΚ των μετοχών της Εταιρείας κατά το έτος 2007 έχουν ως ακολούθως:

Κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση ημερομηνίας 16 Μαρτίου 2007 εγκρίθηκε το ακόλουθο ψήφισμα:

Ειδικό Ψήφισμα 2:

“Το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτείται όπως προχωρήσει μέχρι την 31/03/2007 στην έκδοση και παραχώρηση μέχρι και 6.500.000 μετοχών ονομαστικής αξίας £0,40 (€0,692) η κάθε μία, οι οποίες θα διατεθούν σε στρατηγικό και/ή στρατηγικούς επενδυτές στην τιμή των £0,80 (περίπου €1,384) ανά μετοχή σε μετρητά.

Οι υφιστάμενοι μέτοχοι της Εταιρείας δια του παρόντος αποποιούνται του δικαιώματος προτίμησης που τους παρέχει το καταστατικό της Εταιρείας και εξουσιοδοτούν το Διοικητικό Συμβούλιο να εκδώσει και να παραχωρήσει τις μετοχές όπως καθορίζεται στο παρόν Ειδικό Ψήφισμα.”

Η έκδοση των μετοχών έγινε στις 31 Μαρτίου 2007. Οι 4.500.000 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,40 και οι 2.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,40 εκδόθηκαν προς τις εταιρείες Commercial Value A.A.E. και ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. αντίστοιχα.

Κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση ημερομηνίας 12 Ιουνίου 2007 εγκρίθηκε το πιο κάτω ψήφισμα:

Ειδικό Ψήφισμα:

“Λαμβάνοντας υπόψη την εκτίμηση της εταιρείας Aspis Liv Forsakrings AB η οποία έγινε σύμφωνα με τις πρόνοιες του άρθρου 47B του Περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113 των Νόμων της Κύπρου, και υπό την αίρεση ότι θα ληφθούν όλες οι απαραίτητες εγκρίσεις από τις αρμόδιες αρχές της Σουηδίας σε σχέση με την εξαγορά του 95% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Aspis Liv Forsakrings AB και υπό την αίρεση ότι θα δοθεί εξαίρεση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου στην υποχρέωση για διατύπωση υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης, το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτείται όπως σε χρόνο που το ίδιο το Διοικητικό Συμβούλιο ήθελε αποφασίσει, προχωρήσει στην έκδοση και παραχώρηση 8.075.000 (οκτώ εκατομμυρίων εβδομήντα πέντε χιλιάδων) μετοχών ονομαστικής αξίας £0,40 (€0,69) στην τιμή των £1,16 (€2,00) ανά μετοχή ως αντάλλαγμα για την εξαγορά του 95% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της ασφαλιστικής εταιρείας Aspis Liv Forsakrings AB.

Λαμβάνοντας υπόψη τον κανονισμό 4 του Καταστατικού της Εταιρείας οι υφιστάμενοι μέτοχοι της εταιρείας δια του παρόντος αποποιούνται του δικαιώματος προτιμήσεως τους αναφορικά με την πιο πάνω έκδοση και παραχώρηση μετοχών.”

Στις 10 Ιουλίου 2007, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου παραχώρησε εξαίρεση για υποχρέωση δημόσιας πρότασης προς τον Ελληνικό Όμιλο ΑΣΠΙΣ. Η έκδοση των 8.075.000 μετοχών ονομαστικής αξίας £0,40 προς τους μετόχους της εταιρείας Aspis Liv Forsakrings AB πραγματοποιήθηκε στις 3 Δεκεμβρίου 2007.

Η εξαγορά της εταιρείας Aspis Liv Forsakrings AB δεν έχει εγκριθεί ακόμη από τις αρμόδιες αρχές της Σουηδίας. Η κατά 95% συμμετοχή της Εταιρείας στην Aspis Liv Forsakrings AB είναι ενοποιημένη στα μη ελεγμένα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2007 και στα ενδεικτικά αποτελέσματα της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007.

Κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση ημερομηνίας 15 Ιουνίου 2007 εγκρίθηκε το πιο κάτω ψήφισμα:

Ειδικό Ψήφισμα:

“Υπό την αίρεση ότι θα δοθεί εξαίρεση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου στην υποχρέωση για διατύπωση υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης, το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτείται όπως προχωρήσει, μέχρι την 31/08/2007, στην έκδοση και παραχώρηση μέχρι και 7.250.000 μετοχών ονομαστικής αξίας £0,40 (€0,692) η κάθε μία στην τιμή των £0,80 (περίπου €1,384) ανά μετοχή σε μετρητά προς την εταιρεία COMMERCIAL VALUE A.A.E.

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

Στις 10 Ιουλίου 2007, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου παραχώρησε εξαίρεση για υποχρέωση δημόσιας πρότασης προς τον Ελληνικό Όμιλο ΑΣΠΙΣ και η έκδοση των 7.250.000 μετοχών ονομαστικής αξίας £0,40 προς την εταιρεία Commercial Value A.A.E. πραγματοποιήθηκε στις 18 Ιουνίου 2007.

Κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση ημερομηνίας 24 Σεπτεμβρίου 2007 εγκρίθηκε το πιο κάτω ψήφισμα:

Ειδικό Ψήφισμα:

“Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εξουσιοδοτείται όπως το αργότερο εντός 6 μηνών από της λήψεως του παρόντος ψηφίσματος προχωρήσει στην έκδοση και παραχώρηση μέχρι και 8.750.000 (οκτώ εκατομμυρίων επτακοσίων πενήντα χιλιάδων) νέων μετοχών ονομαστικής αξίας £0,40 (€0,68) εκάστη, στην τιμή των £0,80 (€1,367), προς πρόσωπο και/ή πρόσωπα και σε τέτοιες αναλογίες που το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ήθελε αποφασίσει ως αντάλλαγμα για την εξαγορά 3.200.000 μετοχών της εταιρείας ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ στην τιμή των €3,74 ανά μετοχή.

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

Στις 25 Σεπτεμβρίου 2007, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου παραχώρησε εξαίρεση για υποχρέωση δημόσιας πρότασης. Η έκδοση των μετοχών πραγματοποιήθηκε σε δύο στάδια, 7.365.910 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,40 στις 16 Νοεμβρίου 2007 και 1.384.090 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,40 στις 30 Νοεμβρίου 2007 προς την εταιρεία ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. σχετικά με τη συμμετοχή της Εταιρείας στην Aspis Bank.

Σε ΕκΓΣ της Εταιρείας, ημερομηνίας 22 Φεβρουαρίου 2008 εγκρίθηκε τα πιο κάτω ψήφισμα:

Ειδικό Ψήφισμα:

«Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εξουσιοδοτείται όπως προχωρήσει στην έκδοση και παραχώρηση μέχρι και 7.000.000 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,68 εκάστη, σε τιμή ανά μετοχή η οποία θα καθοριστεί βάσει της μέσης τιμής κλεισίματος της μετοχής (ASP) κατά την περίοδο από 4 Φεβρουαρίου 2008 μέχρι και 8 Φεβρουαρίου 2008 μείον 15 τοις εκατό έκπτωση. Δικαιούχοι είναι οι μέτοχοι της εταιρείας οι οποίοι σύμφωνα με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου για την καταβολή προμερίσματος ημερομηνίας 1 Φεβρουαρίου 2008, είναι δικαιούχοι προμερίσματος, και έχουν επιλέξει να επανεπενδύσουν το καθαρό ποσό του προμερίσματος που δικαιούνται, μετά την αφαίρεση των φόρων, σε νέες μετοχές της εταιρείας.

Οι υφιστάμενοι μέτοχοι της εταιρείας δια του παρόντος αποποιούνται τα προτιμιακά τους δικαιώματα για την πιο πάνω έκδοση και παραχώρηση μετοχών σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 60B(5) του Περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113 και του Καταστατικού της Εταιρείας».

Σημείωση: Όσον αφορά το Ειδικό Ψήφισμα 2, η Εταιρεία διευκρινίζει ότι η τιμή επανεπένδυσης του καθαρού προμερίσματος έχει καθοριστεί στα €0,78 βάσει της μέσης τιμής κλεισίματος της μετοχής (ASP) κατά την περίοδο από 4 Φεβρουαρίου 2008 μέχρι και 8 Φεβρουαρίου 2008 μείον 15 τοις εκατό έκπτωση.

Η τιμή επανεπένδυσης έχει κοινοποιηθεί στις αρμόδιες αρχές και στο επενδυτικό κοινό σε ανακοίνωση της Εταιρείας ημερομηνίας 11 Φεβρουαρίου 2008.

Στις 11 Μαρτίου 2008 εκδόθηκαν 1.298.081 μετοχές της Εταιρείας ονομαστικής αξίας €0,68 προς τους δικαιούχους του προμερίσματος όπως εμφανίζονταν στο μητρώο της Εταιρείας ημερομηνίας 8 Φεβρουαρίου 2008. Οι εν λόγω μετοχές θα εισαχθούν στο ΧΑΚ 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.

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 120 - 128 του Καταστατικού της Εταιρείας)

Στις Παραγράφους 120 – 128 του Καταστατικού περιγράφεται η διαδικασία λήψης απόφασης για την καταβολή μερίσματος από τους Συμβούλους προς τα Μέλη, τη διαδικασία απόφασης ενδιάμεσου μερίσματος, τη δυνατότητα κατακράτησης ποσών από τα κέρδη της Εταιρείας ως αποθεματικά κατά την κρίση των Συμβούλων και τη δυνατότητα των Συμβούλων να καθορίσουν τη μορφή που θα λάβει το μέρισμα.

2. Δικαιώματα Ψήφου (Κανονισμοί 70 - 81 του Καταστατικού της Εταιρείας)

Στις Παραγράφους 70 – 81 του Καταστατικού καθορίζεται η διαδικασία ψηφοφορίας κατά τη διάρκεια Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η συμμετοχή διαχειριστή της περιουσίας μετόχου σε ψηφοφορία, τη διαδικασία υποβολής ένστασης κατά τη διάρκεια ψηφοφορίας, η δυνατότητα συμμετοχής είτε προσωπικά είτε μέσω αντιπροσώπου, καθώς και η διαδικασία και το χρονοδιάγραμμα υποβολής πληρεξουσίου με το οποίο διορίζεται ο αντιπρόσωπος.

3. Δικαίωμα προτίμησης στην εγγραφή κινητών αξιών της ίδιας κατηγορίας (Κανονισμοί 3 - 5 του Καταστατικού της Εταιρείας)

Στις Παραγράφους 3 – 5 του Καταστατικού αναφέρεται η υποχρέωση της Εταιρείας να προσφέρει προηγουμένως στους μετόχους της κατ' αναλογία (pro rata) νέες μετοχές ή δικαιώματα αγοράς μετοχών τα οποία εκδίδει.

4. Δικαίωμα στα κέρδη του εκδότη (Κανονισμοί 134 - 135 του καταστατικού της Εταιρείας)

Στις Παραγράφους 134 – 135 του Καταστατικού αναφέρεται το δικαίωμα των μετόχων στα κέρδη της Εταιρείας, καθώς και η δυνατότητα της Εταιρείας να αποφασίζει σε Γενική Συνέλευση κατά πόσο είναι επιθυμητό να κεφαλαιοποιεί ή να αποδεσμεύει για διανομή το κέρδος που πραγματοποιεί στους μετόχους που θα δικαιούνται να το λάβουν.

5. Δικαίωμα σε πλεόνασμα σε περίπτωση εκκαθάρισης (Κανονισμός 142 του Καταστατικού της Εταιρείας)

Στην Παράγραφο 142 του Καταστατικού περιγράφεται η δυνατότητα του εκκαθαριστή να διανέμει στους μετόχους σε χρήμα ή σε είδος μέρος του ενεργητικού ή ολόκληρο το ενεργητικό της Εταιρείας σε περίπτωση διάλυσής της.

6. Ρήτρες μετατροπής (Κανονισμοί 51 - 54 του Καταστατικού της Εταιρείας)

Στις Παραγράφους 51 – 54 του Καταστατικού περιγράφεται η δυνατότητα της Εταιρείας να προχωρεί σε αύξηση, ενοποίηση, διαίρεση ή υποδιαίρεση του μετοχικού της κεφαλαίου με σύνηθες ψήφισμα σε Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Διαπραγμάτευση Μετοχών

Μετά την έγκριση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου οι τίτλοι 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 Μετόχων της Εταιρείας έχει κατατεθεί σε ηλεκτρονική μορφή και πληροί όλες τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί από το ΧΑΚ σύμφωνα με τον Κανονισμό 4 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (καταχώρηση, διαπραγμάτευση και εκκαθάριση άυλων κινητών αξιών) Κανονισμών του 2001, για την εισαγωγή της Εταιρείας στο Κεντρικό Μητρώο.

Δικαιώματα/ Μερίσματα

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 άλλο εισπρακτέο 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 1η 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 22.500.000 μετοχές της Εταιρείας ονομαστικής αξίας €0,68 ή κάθε μία από τις 30.575.000 μετοχές οι οποίες έχουν ήδη εκδοθεί προς στρατηγικούς επενδυτές. Η μείωση της διασποράς που έχει προκύψει από την εν λόγω έκδοση παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Μετοχές	% πριν την έκδοση	% μετά την έκδοση
Υφιστάμενες μετοχές Aspis Holdings	55.182.171	100,00%	64,35%
Μετοχές που έχουν εκδοθεί και αποτελούν αντικείμενο εισαγωγής	22.500.000	0,00%	26,24%
Μετοχές που έχουν εκδοθεί αλλά δεν αποτελούν αντικείμενο εισαγωγής	8.075.000	0,00%	9,42%
Σύνολο μετοχών μετά την έκδοση	85.757.171	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.

Η αύξηση κεφαλαίου της Εταιρείας αποφασίστηκε με στόχο την εξαγορά ή τη συμμετοχή στις εταιρείες Universal Life Insurance Public Company Limited, Aspis Bank ATE και Aspis Liv Forsakrings AB.

Για τη συμμετοχή στη Universal Life Insurance Public Company Limited, η Εταιρεία παραχώρησε 13.750.000 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,40 στην τιμή των £0,80 (€1,384).

Για τη συμμετοχή στην Aspis Bank ATE, η Εταιρεία παραχώρησε 8.750.000 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,40 στην τιμή των £0,80 (€1,384).

Για την εξαγορά του 95% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Aspis Liv Forsakrings AB, η Εταιρεία παραχώρησε 8.075.000 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,40 στην τιμή των £1,16 (€2,00). Επισημαίνεται ότι οι εν λόγω μετοχές έχουν μεταφερθεί σε εμπιστευματοδόχο (Custodian) μέχρι τη λήψη της σχετικής άδειας από τις αρχές της Σουηδίας. Αφού ληφθεί η άδεια θα μεταφερθούν οι μετοχές από τον εμπιστευματοδόχο πίσω στους δικαιούχους.

Το συνολικό αντάλλαγμα για τις πιο πάνω εκδόσεις, εξαιρουμένου του ανταλλάγματος για της εξαγορά της Aspis Liv Forsakrings AB, ανέρχεται σε £18.000.000.

Το καθαρό αντάλλαγμα που προκύπτει από τις εκδόσεις των μετοχών ανέρχεται σε €24.877.000 (£17.979.515) μετά την αφαίρεση €35.000 για τα έξοδα της έκδοσης. Οι σκοποί των εκδόσεων παρουσιάζονται στη σελίδα 48 του παρόντος εγγράφου.

ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

ΔΙΚΑΣΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΙΤΗΤΙΚΕΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ

Την εποχή που είχε εισαχθεί η εταιρεία στο ΧΑΚ πολλοί επενδυτές διεκδικούσαν επιστροφή χρημάτων και κάποιοι εκ των οποίων κατά την περίοδο 2001 - 2002 προχώρησαν με νομικά μέτρα διεκδικώντας επιστροφή χρημάτων από την Εταιρεία. Επίσης μέσα στα πλαίσια των εργασιών της, η Εταιρεία Marketrends Finance Ltd είχε κινηθεί νομικά εναντίον πολλών προσώπων και περιορισμένος αριθμός προσώπων έχει κινηθεί νομικά εναντίον της Εταιρείας.

Συγκεκριμένα στις 31 Δεκεμβρίου 2007 εκκρεμούν νομικές αγωγές εναντίον της εταιρείας MFS Ventures Ltd ύψους €1.809.409, και της Aspis Holdings PCL συνολικά €3,380,023 που αφορούν επιστροφή χρημάτων από την αγορά μετοχών κατά το έτος 2000. Κατά την άποψη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας έχουν πολύ περιορισμένες πιθανότητες επιτυχίας και καμία πρόβλεψη δεν έχει γίνει στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

Μέσω της εταιρείας Liberty Life

Στις 31 Δεκεμβρίου 2007 η Liberty Life είχε αγωγές ύψους €1.423.705 που αφορούν κυρίως υποθέσεις σχετικά με μείωση της αξίας της μονάδας των διαφόρων επενδυτικών ταμείων. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, αξιολογώντας τις εν λόγω αγωγές πιστεύει ότι δεν χρειάζεται να γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις για τον λόγο ότι τα εν λόγω συμβόλαια δεν προνοούν οποιαδήποτε εγγυημένη απόδοση στην αξία της μονάδας. Δεν έχουν πληρωθεί οποιαδήποτε ποσά που αφορούν αποζημιώσεις για τις πιο πάνω αγωγές για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007.

Τέλος, η εταιρεία Marketrends Finance Ltd, θυγατρική της Aspis Holdings, έχει προχωρήσει σε αγωγές ύψους €5,5 εκ. πλέον τόκους για συμφωνίες δανείων και διευκολύνσεις ορίου σε επενδυτικούς λογαριασμούς που έχει παρέχει σε πελάτες της εταιρείας ως επί το πλείστο κατά την περίοδο 2000-2001. Αυτές οι υποθέσεις είναι σε προχωρημένο στάδιο και η Εταιρεία εισπράττει έναντι υποθέσεων που κερδίζει στο δικαστήριο ή έχει διευθετήσει εξω δικαστηριακά ένα σημαντικό ποσό ετησίως.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αφού έλαβε υπόψη του όλα τα δεδομένα και σχετική νομική συμβουλή είναι της γνώμης ότι δεν συντρέχουν λόγοι για τους οποίους θα έπρεπε να προβεί σε οποιαδήποτε επιπρόσθετη πρόβλεψη σχετικά με τις πιο πάνω νομικές αγωγές.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΠΟ ΤΡΙΤΟΥΣ, ΓΝΩΜΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΕΜΠΕΙΡΟΓΝΩΜΟΝΩΝ ΚΑΙ ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ

Σύμφωνα με το άρθρο 20(6)(α) του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2005 οι υπογράφωντες το Ενημερωτικό Δελτίο δηλώνουν ότι, έχοντας καταβάλει κάθε οφειλόμενη επιμέλεια για να διαμορφώσουν υπεύθυνη γνώση, βεβαιώνουν ότι οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι αληθείς και πλήρεις, χωρίς παραλείψεις που δύνανται να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου ή και να παραπλανήσουν επενδυτές.

Από Sharelink Securities and Financial Services Limited

24 Μαρτίου 2008
Διοικητικούς Συμβούλους
Aspis Holdings Public Company Ltd
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 24 Μαρτίου 2008 της Aspis Holdings Public Company Ltd, με τις αναφορές στο όνομα μας με τον τρόπο και την έννοια που παρουσιάζονται.

Με εκτίμηση,

Sharelink Securities and Financial Services Limited
Διευθυντές Έκδοσης

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 εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 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.

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

ΕΓΓΡΑΦΑ ΣΤΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΟΥ ΚΟΙΝΟΥ

Τα ακόλουθα έγγραφα ή αντίγραφά τους θα είναι διαθέσιμα για όλη την περίοδο ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου στο εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας στη Ανδρέα Χάλιου 1, 1^{ος} όροφος, Έγκωμη, 2408 Λευκωσία:

1. Το Ιδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό της εταιρείας Aspisholdings Public Company Limited.
2. Οι μη ελεγμένες εννιαμηνιαίες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 1 Ιανουαρίου με 30 Σεπτεμβρίου 2007.
3. Η συγκατάθεση των Διευθυντών Έκδοσης της Εταιρείας.

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

1. Σε ηλεκτρονική μορφή ως εξής:
 - § Στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, www.aspisholdings.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 Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο υπογράφουν οι ακόλουθοι:

Εκ μέρους του εκδότη, Aspis Holdings Public Company Limited:

Όνομα	Υπογραφή
Παύλος Ψωμιάδης
Βασίλης Αδαμόπουλος
Λάμπρος Α. Χριστοφή
Ανδρέας Γαβριηλίδης
Γιάννος Κασουλίδης

Εκ μέρους των Αναδόχων:

Όνομα	Υπογραφή
.....
.....