

ΕΓΓΡΑΦΟ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

(με βάση τον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007 και της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 του 2011 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με το περιεχόμενο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης)

Το έγγραφο αυτό είναι σημαντικό και απαιτεί την άμεση προσοχή σας. Αν χρειάζεστε οποιοσδήποτε επεξηγήσεις ή/και διευκρινίσεις σχετικά με το τι πρέπει να κάνετε και επί του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης μπορείτε να συμβουλευτείτε τους Σύμβουλους Δημόσιας Πρότασης The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO), Ε.Π.Ε.Υ., Τραπεζίτες, Λογιστές, Δικηγόρους ή Σύμβουλους Επενδύσεων. Η φορολογική σας θέση συναρτάται από πλήθος στοιχείων και παραμέτρων και αν έχετε οποιαδήποτε αμφιβολία εναπόκειται σε εσάς να ζητήσετε εξειδικευμένη φορολογική συμβουλή.

Οι Προτείνοντες αναλαμβάνουν την ευθύνη για την ακρίβεια, πληρότητα και ορθότητα του εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης και βεβαιώνουν ότι έχοντας καταβάλει κάθε οφειλόμενη επιμέλεια για να διαμορφώσουν υπεύθυνη γνώση, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης είναι αληθείς και πλήρεις, χωρίς να υπάρχουν παραλείψεις που δύνανται να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του εγγράφου Δημόσιας Πρότασης ή να παραπλανήσουν τους αποδέκτες.

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

από τους

George S. Galatariotis & Sons Ltd, Gala Securities Public Company Ltd, Costas Galatariotis Ltd, George St. Galatariotis Ltd και Galatariotis Enterprises Ltd

προς τους μετόχους της

C.C.C. HOLDINGS & INVESTMENTS PUBLIC COMPANY LTD

(για απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της C.C.C. Holdings & Investments Public Company Ltd)

Για κάθε δύο (2) μετοχές της εταιρείας C.C.C. Holdings & Investments Public Company Ltd ονομαστικής αξίας €0,43 που κατέχει και θα αποδέχεται ο μέτοχος, θα προσφέρονται ως ανταποδοχή τρεις (3) μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης μόνο όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού όπως αυτές καθορίζονται στον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007.

Τα Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης πρέπει να αποσταλούν ή να παραδοθούν στα γραφεία της The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO) ώστε να παραληφθούν όχι αργότερα από τις 13:30 της 29 Δεκεμβρίου 2011.

Σύμβουλος Δημόσιας Πρότασης



THE CYPRUS INVESTMENT AND SECURITIES CORPORATION LIMITED (CISCO)

Ο Σύμβουλος Δημόσιας Πρότασης διαμεσολαβεί μεταξύ των Προτεινόντων και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και δεν έχει οποιαδήποτε νομική ευθύνη έναντι των μετόχων της C.C.C. Holdings & Investments Public Company Ltd προς τους οποίους απευθύνεται η Δημόσια Πρόταση, για το περιεχόμενο του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης.

Η ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης είναι η 18 Νοεμβρίου 2011

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

Η Δημόσια Πρόταση απευθύνεται σε όλους τους μετόχους της εταιρείας με την επωνυμία «C.C.C. Holdings & Investments Public Company Ltd» και διακριτικό τίτλο «CCCH», της οποίας οι μετοχές είναι εισηγμένες και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται στον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007 και απευθύνεται μόνο προς πρόσωπα τα οποία μπορούν να την αποδεχθούν νόμιμα. Συγκεκριμένα, η παρούσα Δημόσια Πρόταση δεν απευθύνεται με κανέναν τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλο), άμεσα ή έμμεσα, εντός ή προς οποιαδήποτε χώρα στην οποία, σύμφωνα με τους οικείους νόμους, η διενέργεια της παρούσας Δημόσιας Πρότασης ή η ταχυδρόμηση/ διανομή του παρόντος εγγράφου Δημόσιας Πρότασης είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού. Για το λόγο αυτό, απαγορεύεται η αποστολή, διανομή, ταχυδρόμηση ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο προώθηση αντιγράφων ή αντιτύπων του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης και κάθε σχετικού με την παρούσα Δημόσια Πρόταση εγγράφου ή άλλου υλικού από οποιοδήποτε πρόσωπο προς ή από οποιαδήποτε χώρα στην οποία απαγορεύεται από την οικεία νομοθεσία.

Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο παρόν Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης και αφορούν την Υπό Εξαγορά Εταιρεία έχουν ληφθεί από τις συνοπτικές ενδιάμεσες μη-ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2011 και τις δημοσιευμένες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010 και 2009 της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και άλλες διαθέσιμες στο κοινό πηγές. Ούτε οι Προτείνοντες ούτε οι σύμβουλοι των Προτείνοντων (Οργανισμός CISCO) έλεγξαν ανεξάρτητα την ακρίβεια αυτών των πληροφοριών.

Το παρόν Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης περιλαμβάνει αναφορές και εκτιμήσεις σχετικά με τα επιχειρηματικά σχέδια των Προτείνοντων ως προς την Υπό Εξαγορά Εταιρεία. Υπάρχουν αρκετοί παράγοντες όπως εμπορικοί, λειτουργικοί, οικονομικοί και χρηματοοικονομικοί, συνεπεία των οποίων τα πραγματικά αποτελέσματα και εξελίξεις δύναται να διαφέρουν ουσιωδώς από τις εξελίξεις που αναφέρονται ρητά ή υπολαμβάνονται από τις εκτιμήσεις αυτές.

Σε κάθε περίπτωση συνιστάται όπως κάθε νόμιμος αποδέκτης της παρούσας Δημόσιας Πρότασης και του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης συμβουλευτεί χρηματοοικονομικό σύμβουλο, τραπεζίτη, νομικό και φορολογικό σύμβουλο, λογιστή ή οποιονδήποτε άλλο ανεξάρτητο αρμόδιο σύμβουλο της επιλογής του.

Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ	2
ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ	4
ΜΕΡΟΣ Α΄:	5
1. ΛΟΓΟΙ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	7
2. ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ.....	7
3. ΒΑΣΗ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	9
4. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΩΝ.....	16
5. ΕΛΑΧΙΣΤΑ ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ	17
6. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	17
7. ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΣ ΔΙΕΥΘΕΤΗΣΗΣ	20
8. ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	22
9. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ (SQUEEZE OUT)	22
10. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ (SELL OUT).....	22
11. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΟΛΟΓΙΑ.....	23
12. ΕΠΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	23
13. ΚΑΤΑΡΤΙΣΗ ΕΓΓΡΑΦΟΥ	23
ΤΜΗΜΑ Ι: ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΟΡΟΙ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	25
1. ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	25
2. ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ Η ΑΚΥΡΩΣΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	25
3. ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	25
4. ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗΣ ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	25
5. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΑΠΟΣΥΡΣΗΣ/ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ.....	26
6. ΓΕΝΙΚΑ.....	26
ΤΜΗΜΑ ΙΙ: ΕΠΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	27
1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΑΠΟ ΤΟΥΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΕΣ.....	27
2. ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	28
3. ΕΓΓΡΑΦΟ ΜΕ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΠΟΥ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΑΙ ΩΣ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ ΙΣΟΔΥΝΑΜΕΣ ΜΕ ΕΚΕΙΝΕΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ	28
4. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΠΟΥ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΑΙ ΩΣ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ ΑΠΟ ΤΟΥΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΕΣ.....	28
5. ΚΑΤΑΝΟΜΗ ΑΠΟΚΤΗΘΕΝΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΑ ΠΛΑΙΣΙΑ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	29
6. ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	29
ΤΜΗΜΑ ΙΙΙ: ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΕΣ ΚΑΙ ΤΗΝ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	30
1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΕΣ.....	30
2. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ C.C.C HOLDINGS & INVESTMENTS PUBLIC COMPANY LTD – ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.....	33
ΜΕΡΟΣ Β΄ - ΕΓΓΡΑΦΟ ΜΕ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΠΟΥ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΑΙ ΩΣ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ ΙΣΟΔΥΝΑΜΕΣ ΜΕ ΕΚΕΙΝΕΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟ	38
ΜΕΡΟΣ Γ΄: ΥΠΕΥΘΥΝΕΣ ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΒΕΒΑΙΩΣΕΙΣ ΕΓΓΡΑΦΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	114

ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ

Οι ακόλουθοι όροι που αναφέρονται στο παρόν Έγγραφο έχουν την πιο κάτω ερμηνεία:

“CCCH”, “Υπό Εξαγορά Εταιρεία”	Η εταιρεία C.C.C. Holdings & Investments Public Company Ltd.
“CCC”, “Εταιρεία”	Η Κυπριακή Εταιρεία Τσιμέντων Δημόσια Λτδ
“Ανακοίνωση οριστικής απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης”	Η ανακοίνωση της οριστικής απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης για απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της CCCH, ημερομηνίας 4 Οκτωβρίου 2011.
“Αποδέκτης Δημόσιας Πρότασης”, “Αποδέκτης”	Ο μέτοχος της CCCH που αποδέχεται εγκύτως τη Δημόσια Πρόταση και προσφέρει τις μετοχές του.
“Δημόσια Πρόταση”	Η Δημόσια Πρόταση σύμφωνα με το άρθρο 2 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007, υπό τους όρους και προϋποθέσεις που περιλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο, που διατυπώνουν οι κκ. George S. Galatariotis & Sons Ltd, Gala Securities Public Company Ltd, Costas Galatariotis Ltd, George St. Galatariotis Ltd και Galatariotis Enterprises Ltd για να αποκτήσουν μέχρι και το 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της CCCH.
“Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης”	Το παρόν Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης ημερομηνίας 18 Νοεμβρίου 2011 το οποίο συντάχθηκε σύμφωνα με τον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007 και της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03/2011 του Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με το περιεχόμενο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης.
“Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης”	Το έντυπο με το οποίο ο κάτοχος μετοχών της CCCH δεσμεύεται ότι αποδέχεται τη Δημόσια Πρόταση και μεταβιβάζει το μετοχικό του συμφέρον στους Προτείνοντες.
“Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς”	Το νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου το οποίο συστάθηκε και λειτουργεί δυνάμει του περί Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμου.
“ΚΑΜ”	Το Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών.
“Νόμος”	Ο περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμος του 2007.
“Περίοδος Αποδοχής”	Η χρονική περίοδος κατά την οποία είναι δυνατή η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης.
“Προτείνοντες”	Οι George S. Galatariotis & Sons Ltd, Gala Securities Public Company Ltd, Costas Galatariotis Ltd, George St. Galatariotis Ltd και Galatariotis Enterprises Ltd οι οποίοι υποβάλουν την παρούσα Δημόσια Πρόταση.
“Χειριστής Ανάδοχος και Σύμβουλος”	Ο οργανισμός The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO) ως το Μέλος που έχουν καθορίσει οι Προτείνοντες ότι τους εκπροσωπεί αναφορικά με την παραλαβή αποδοχών και την ευθύνη καταβολής του ανταλλάγματος στο δικαιούχο και ο οποίος ανταποκρίνεται στα προβλεπόμενα στο άρθρο 39 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007.
“Μετοχές”	Οι συνήθεις μετοχές της CCCH ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μία.
“ΧΑΚ”	Το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.
“€”	Το νόμιμο νόμισμα των κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ευρώ, που υιοθέτησαν το ενιαίο νόμισμα σύμφωνα με τη συνθήκη της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

ΜΕΡΟΣ Α΄:

Συνοπτικές Πληροφορίες Δημόσιας Πρότασης

Προτείνοντες	Οι George S. Galatariotis & Sons Ltd, Gala Securities Public Company Ltd, Costas Galatariotis Ltd, George St. Galatariotis Ltd και Galatariotis Enterprises Ltd.
Υπό Εξαγορά Εταιρεία	C.C.C. Holdings & Investments Public Company Ltd.
Δημόσια Πρόταση	Απόκτηση από τους Προτείνοντες μέχρι και το 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας C.C.C. Holdings & Investments Public Company Ltd.
Προτεινόμενη Αντιπαροχή σε τίτλους	Για κάθε δύο (2) μετοχές της εταιρείας C.C.C. Holdings & Investments Public Company Ltd ονομαστικής αξίας €0,43 που κατέχει και θα αποδέχεται ο μέτοχος, θα προσφέρονται ως αντιπαροχή τρεις (3) μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ
Περίοδος Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης	25 Νοεμβρίου 2011 με 29 Δεκεμβρίου 2011.
Όροι και Προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης	<p>Απαιτούνται έγκυρα Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης αναφορικά με τις μετοχές της C.C.C. Holdings & Investments Public Company Ltd για τις οποίες υποβάλλεται η Δημόσια Πρόταση, που θα πρέπει να παραληφθούν από το Σύμβουλο Δημόσιας Πρότασης The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO) μέχρι τις 13:30 της 29 Δεκεμβρίου 2011.</p> <p>Η Δημόσια Πρόταση θεωρείται επιτυχής με βάση το άρθρο 10(1) του Νόμου καθότι οι Προτείνοντες κατέχουν ποσοστό πέραν του 50% των δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.</p> <p>Οι Προτείνοντες κατέχουν ήδη άμεσα το 73,99% (32.554.664 μετοχές) και έμμεσα μαζί με τα πρόσωπα που θεωρούνται από το σχετικό νόμο ότι ενεργούν σε συνεννόηση μαζί τους, το 74,71% (32.864.923 μετοχές), του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και ως εκ τούτου η Δημόσια Πρόταση θεωρείται επιτυχής και δεν τελεί υπό οποιαδήποτε άλλη προϋπόθεση. Ως εκ τούτου η Δημόσια Πρόταση αφορά την απόκτηση μέχρι και του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, δηλαδή του υπόλοιπου 26,01% (11.445.336 μετοχές) του μετοχικού της κεφαλαίου.</p> <p>Οι μετοχές της C.C.C. Holdings & Investments Public Company Ltd που υπόκεινται στη Δημόσια Πρόταση θα αποκτηθούν με όλα τα δικαιώματα που φέρουν (συμπεριλαμβανομένων διανομών που τυχόν ανακοινωθούν ή τυχόν γίνουν) ελεύθερες από οποιαδήποτε επιβάρυνση ή απαίτηση και απαλλαγμένες από οποιοδήποτε δικαίωμα επίσχεσης.</p>
Διαδικασία Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης	Όσοι επιθυμούν να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση θα πρέπει να συμπληρώσουν το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης (σύμφωνα με τις οδηγίες που υπάρχουν σε αυτό που θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος της Δημόσιας Πρότασης) και να το καταθέσουν ή να το ταχυδρομήσουν ως αναφέρεται στο Μέρος Α΄, Κεφ. 6.2.
Σύμβουλος της Δημόσιας Πρότασης	The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO)

Χρονοδιάγραμμα Δημόσιας Πρότασης

Ημερομηνία	Γεγονός
4 Οκτωβρίου 2011	Ανακοίνωση οριστικής διατύπωσης εκούσιας Δημόσιας Πρότασης.
18 Νοεμβρίου 2011	Ημερομηνία έγκρισης του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης.
21 Νοεμβρίου 2011	Ανακοίνωση έγκρισης της Δημόσιας Πρότασης.
22 Νοεμβρίου 2011	Δημοσίευση έγκρισης της Δημόσιας Πρότασης σε 2 εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.
25 Νοεμβρίου 2011	Δημοσίευση Εγγράφου και Αποστολή Εγγράφου και Εντύπου Αποδοχής στους μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.
25 Νοεμβρίου 2011	Ανάρτηση του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης, στην ιστοσελίδα του ΧΑΚ
25 Νοεμβρίου 2011	Έναρξη περιόδου αποδοχής Δημόσιας Πρότασης.
29 Δεκεμβρίου 2011	Λήξη περιόδου αποδοχής Δημόσιας Πρότασης.
30 Δεκεμβρίου 2011	Ανακοίνωση αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης.
31 Δεκεμβρίου 2011	Δημοσίευση αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης σε 2 εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.

Σε περίπτωση αλλαγής του χρονοδιαγράμματος οι Προτείνοντες θα προβούν άμεσα σε ανακοίνωση στο ΧΑΚ και στον ημερήσιο παγκύπριο τύπο.

Επιστολή Προτεινόντων προς όλους τους μετόχους της C.C.C. Holdings & Investments Public Company Ltd

Αγαπητέ/ή Κύριε/Κυρία

Το παρόν Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης έχει καταρτισθεί από τους George S. Galatariotis & Sons Ltd, Gala Securities Public Company Ltd, Costas Galatariotis Ltd, George St. Galatariotis Ltd και Galatariotis Enterprises Ltd και απευθύνεται σε εσάς σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 και της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 του 2011 του Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με το περιεχόμενο του εγγράφου δημόσιας πρότασης και περιέχει τους όρους και προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης που διατυπώνουν οι Προτείνοντες για απόκτηση μέχρι και του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της C.C.C. Holdings & Investments Public Company Ltd.

1. ΛΟΓΟΙ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση απευθύνεται από τους Προτείνοντες προς όλους τους μετόχους της CCCH για απόκτηση μέχρι και 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας. Μέσω της Δημόσιας Πρότασης παρέχεται σε όλους τους μετόχους της CCCH η ευκαιρία για ανταλλαγή των μετοχών τους με μετοχές της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λίμιτεδ, σε αναλογία τρεις (3) μετοχές της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ για κάθε δύο (2) μετοχές της CCCH που κατέχουν και θα αποδέχονται ως αντιπαροχή.

Σκοπός της παρούσας Δημόσιας Πρότασης είναι να αποκτήσουν οι Προτείνοντες το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, ώστε να καταστεί στη συνέχεια δυνατή η έξοδος της από το Χ.Α.Κ καθώς και η καλύτερη διαχείριση των δανειακών της υποχρεώσεων και επενδύσεων, μέσα στα πλαίσια μιας ιδιωτικής εταιρείας παρά μιας δημόσιας εταιρείας.

Η ανάλυση των σημαντικών ωφελημάτων της Δημόσιας Πρότασης που προκύπτουν για τους μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας αφορούν κυρίως (i) την ικανοποιητική υπεραξία σε σχέση με κάθε πρόσφατη τιμή της Μετοχής της CCCH και της CCC, (ii) τα μακροπρόθεσμα οφέλη που θα προκύψουν από την πιθανή επένδυσή τους στην CCC από τη μελλοντική ανάπτυξη της γης της Εταιρείας στην Μονή. Από την ανάπτυξη αυτή οι μέτοχοι της CCC θα επωφεληθούν με αμεσότερο τρόπο σε σχέση με τους μετόχους της CCCH οι οποίοι δύναται να επωφεληθούν έμμεσα λόγω της συμμετοχής της CCCH στο μετοχικό κεφάλαιο της CCC με ποσοστό 49,74%, (iii) την επένδυση σε μια πιο πολυσύνθετη, σε μετοχική βάση, εταιρεία όπως η CCC σε σχέση με την CCCH και η οποία κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου περιλαμβάνεται και στο δείκτη FTSE/CySE 20 του Χ.Α.Κ.

2. ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

Με την επιστολή αυτή υποβάλλουμε Δημόσια Πρόταση για να αποκτήσουμε μέχρι και το 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της C.C.C. Holdings & Investments Public Company Ltd που αποτελείται από 44.000.000 συνήθεις μετοχές, πάνω στην ακόλουθη βάση:

για κάθε δύο (2) μετοχές της εταιρείας C.C.C. Holdings & Investments Public Company Ltd ονομαστικής αξίας €0,43 που κατέχει και θα αποδέχεται ο μέτοχος, θα προσφέρονται ως αντιπαροχή τρεις (3) μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ

Η Δημόσια Πρόταση υπόκειται σε Όρους και Προϋποθέσεις που παρατίθενται λεπτομερώς στο Μέρος Α' – Τμήμα Ι.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου, οι Προτείνοντες κατέχουν ήδη άμεσα το 73,99% (32.554.664 μετοχές) και έμμεσα μαζί με τα πρόσωπα που θεωρούνται από το σχετικό νόμο ότι ενεργούν σε συνεννόηση μαζί τους, το 74,71% (32.864.923 μετοχές) του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας. Ως εκ τούτου η Δημόσια Πρόταση αφορά την απόκτηση μέχρι και του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, δηλαδή του υπόλοιπου 26,01% (11.445.336 μετοχές) του μετοχικού της κεφαλαίου.

Τα πρόσωπα που ενεργούν σε συνεννόηση με τους Προτείνοντες είναι τα ακόλουθα:

- κ. Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης
- κ. Κώστας Στ. Γαλαταριώτης
- κα. Χρυσούλλα Γαλαταριώτη
- εταιρεία Chrysoulla Galatariotis Ltd
- εταιρεία C.C.C. Secretarial Ltd
- εταιρεία Κάτια Γαλαταριώτη Λτδ

Οι Προτείνοντες θα αποδέχονται όλες τις προσφερόμενες μετοχές της Υπό Εξαγορά Εταιρείας για τις οποίες θα συμπληρωθεί και θα παραδοθεί έγκυρα και έγκαιρα ορθά συμπληρωμένο το έντυπο αποδοχής.

Οι μετοχές της CCCH που υπόκεινται στη Δημόσια Πρόταση θα αποκτηθούν με όλα τα δικαιώματα που φέρουν (συμπεριλαμβανομένων διανομών που τυχόν ανακοινωθούν ή τυχόν γίνουν) ελεύθερες από οποιαδήποτε επιβάρυνση ή απαίτηση και απαλλαγμένες από οποιοδήποτε δικαίωμα επίσχεσης.

Οι μετοχές που παραχωρούνται με το παρόν έγγραφο στους μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που θα αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση κατέχονται ήδη από τους Προτείνοντες και έχουν τα ίδια δικαιώματα απ' όλες τις απόψεις (rank pari passu) με τις υφιστάμενες ήδη εκδομένες και πλήρως πληρωθείσες μετοχές της Εταιρείας. Περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τις μετοχές αυτές παρουσιάζονται στο Μέρος Α' – Τμήμα II, Κεφ.3 – «Πληροφορίες για τους τίτλους που προσφέρονται ως αντιπαροχή, ισodύναμες Ενημερωτικού Δελτίου».

3. ΒΑΣΗ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

3.1 Βάση Υπολογισμού Αντιπαροχής

Οι Προτείνοντες κατά τον καθορισμό της αντιπαροχής της Δημόσιας Πρότασης έλαβαν υπόψη τα ακόλουθα:

- την τιμή κλεισίματος της CCCH για τις περιόδους μέχρι 12 μηνών, που προηγήθηκαν της ανακοίνωσης της οριστικής διατύπωσης της Δημόσιας Πρότασης η οποία κυμάνθηκε μεταξύ €0,19 και €0,33 (Βλέπε ανάλυση στην παράγραφο 4.2 και 4.4).
- τον όγκο συναλλαγών στο ΧΑΚ της CCCH για τις περιόδους μέχρι 12 μηνών που προηγήθηκαν της ανακοίνωσης της οριστικής διατύπωσης της Δημόσιας Πρότασης (βλέπε ανάλυση στην παράγραφο 4.2 και 4.4).
- την τιμή κλεισίματος της CCC για τις περιόδους μέχρι 12 μηνών, που προηγήθηκαν της ανακοίνωσης της οριστικής διατύπωσης της Δημόσιας Πρότασης η οποία κυμάνθηκε μεταξύ €0,17 και €0,31 (Βλέπε ανάλυση στην παράγραφο 4.3).
- τον όγκο συναλλαγών στο ΧΑΚ της CCC για τις περιόδους μέχρι 12 μηνών που προηγήθηκαν της ανακοίνωσης της οριστικής διατύπωσης της Δημόσιας Πρότασης (βλέπε ανάλυση στην παράγραφο 4.3).

Οι Προτείνοντες, αφού έλαβαν υπόψη τα πιο πάνω, καθόρισαν την προτεινόμενη αντιπαροχή ως τρεις (3) μετοχές της CCC ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μια, για κάθε δύο (2) πλήρως πληρωθείσες μετοχές της CCCH ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μια, ώστε να προσφέρεται ικανοποιητική υπεραξία (premium) σε σχέση με τις τιμές διαπραγμάτευσης της CCCH και της CCC (βλ. Κεφ. 3.4.1).

3.2 Πληροφορίες για τη Διαπραγμάτευση των μετοχών της CCCH (Υπό Εξαγορά Εταιρεία)

Περίοδος ¹	Μέσος όρος Τιμής Κλεισίματος Περιόδου	Ψηλότερη Τιμή Κλεισίματος Περιόδου	Χαμηλότερη Τιμή Κλεισίματος Περιόδου
	€	€	€
12 μήνες	0,26	0,33	0,19
9 μήνες	0,25	0,30	0,19
6 μήνες	0,24	0,25	0,19
5 μήνες	0,24	0,25	0,19
4 μήνες	0,24	0,25	0,19
3 μήνες	0,24	0,25	0,19
2 μήνες	0,24	0,25	0,19
1 μήνας	0,22	0,25	0,19

¹= πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης

Περίοδος ¹	Συνολικός Όγκος Συναλλαγών	Μέσος Ημερήσιος Όγκος Συναλλαγών	Ποσοστό Εμπορευσιμότητας (Velocity)
	<i>Αρ. μετοχών</i>	<i>Αρ. μετοχών</i>	%
12 μήνες	752.806	3.011	1,71%
9 μήνες	680.214	3.657	1,55%
6 μήνες	443.385	3.519	1,01%
5 μήνες	415.885	3.887	0,95%
4 μήνες	393.260	4.682	0,89%
3 μήνες	393.260	6.050	0,89%
2 μήνες	393.160	9.361	0,89%
1 μήνας	382.060	18.193	0,87%

¹= πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης

Περίοδος ¹	Χρηματιστηριακές Συναντήσεις	Χρηματιστηριακές Συναντήσεις κατά τις οποίες η μετοχή διαπραγματευόταν
12 μήνες	250	69
9 μήνες	186	47
6 μήνες	126	21
5 μήνες	107	18
4 μήνες	84	15
3 μήνες	65	15
2 μήνες	42	14
1 μήνας	21	13

¹= πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης

3.3 Πληροφορίες για τη Διαπραγμάτευση των μετοχών της CCC (τίμημα αντιπαροχής σε μετοχές)

Περίοδος ¹	Μέση Τιμή Κλεισίματος Περιόδου	Υψηλότερη Τιμή Κλεισίματος Περιόδου	Χαμηλότερη Τιμή Κλεισίματος Περιόδου
	€	€	€
12 μήνες	0,24	0,31	0,17
9 μήνες	0,22	0,28	0,17
6 μήνες	0,21	0,25	0,17
5 μήνες	0,21	0,24	0,17
4 μήνες	0,20	0,23	0,17
3 μήνες	0,20	0,22	0,17
2 μήνες	0,19	0,21	0,17
1 μήνας	0,19	0,20	0,17

¹= πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της απόφασης διατίπωσης Δημόσιας Πρότασης

Περίοδος ¹	Συνολικός Όγκος Συναλλαγών	Μέσος Ημερήσιος Όγκος Συναλλαγών	Ποσοστό Εμπορευσιμότητας (Velocity)
	Αρ. μετοχών	Αρ. μετοχών	%
12 μήνες	1.687.769	6.751	1,42%
9 μήνες	1.281.366	6.889	0,93%
6 μήνες	820.386	6.511	0,60%
5 μήνες	758.947	7.093	0,55%
4 μήνες	649.577	7.733	0,47%
3 μήνες	507.333	7.805	0,37%
2 μήνες	482.584	11.490	0,35%
1 μήνας	327.286	15.585	0,24%

¹= πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της απόφασης διατίπωσης Δημόσιας Πρότασης

Περίοδος ¹	Χρηματιστηριακές Συναντήσεις	Χρηματιστηριακές Συναντήσεις κατά τις οποίες η μετοχή διαπραγματευόταν
12 μήνες	250	132
9 μήνες	186	97
6 μήνες	126	61
5 μήνες	107	51
4 μήνες	84	40
3 μήνες	65	32
2 μήνες	42	24
1 μήνας	21	12

¹= πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της απόφασης διατίπωσης Δημόσιας Πρότασης

3.4 Αξιολόγηση της Δημόσιας Πρότασης

3.4.1 Αξιολόγηση αντιπαροχής με βάση την τιμή διαπραγμάτευσης της μετοχής της CCC

Η προτεινόμενη αντιπαροχή από τους Προτείνοντες ορίστηκε ως τρεις (3) μετοχές της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μια, για κάθε δύο (2) πλήρως πληρωθείσες μετοχές της CCCH ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μια, που θα κατέχουν και θα αποδέχονται οι μέτοχοι της CCCH και έχει ως τρέχουσα αξία τα €0,27 ανά μετοχή της CCCH.

Υπολογισμός τρέχουσας αξίας αντιπαροχής

Η τρέχουσα αξία της προτεινόμενης αντιπαροχής υπολογίστηκε με βάση την τιμή της μετοχής της CCC στις 3 Οκτωβρίου 2011, ημερομηνία που προηγείται της ανακοίνωσης της απόφασης για οριστική Δημόσια Πρόταση. Σύμφωνα με τους όρους της αντιπαροχής, αυτή υπολογίζεται ως ακολούθως:

$$\begin{aligned} 1 \text{ μετοχή της CCCH} &= 3/2 * \text{τιμή κλεισίματος της μετοχής της CCC} \\ &= 3/2 * €0,18 \\ &= €0,27 \end{aligned}$$

Περίοδος ¹	Τρέχουσα Αξία Αντιπαροχής ²	Μέσος όρος Τιμής Κλεισίματος της CCCH	% Διαφορά μέσου όρου Τιμής Κλεισίματος της CCCH από προτεινόμενη αντιπαροχή
	€	€	%
12 μήνες	0,27	0,26	1,96%
9 μήνες	0,27	0,25	7,06%
6 μήνες	0,27	0,24	10,24%
5 μήνες	0,27	0,24	10,65%
4 μήνες	0,27	0,24	11,18%
3 μήνες	0,27	0,24	12,14%
2 μήνες	0,27	0,24	14,55%
1 μήνα	0,27	0,22	20,90%

¹= Πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης.

²= Με βάση τις τιμές κλεισίματος των μετοχών της CCCH και CCC στις 3 Οκτωβρίου 2011, ημερομηνία που προηγείται της ανακοίνωσης της απόφασης για οριστική Δημόσια Πρόταση.

Σημείωση: Για σκοπούς παρουσίασης, η μέση τιμή μετοχής που προκύπτει στρογγυλοποιείται προς τα πάνω ή προς τα κάτω προς το πλησιέστερο σεντ. Ο υπολογισμός του ποσοστού διαφοράς/υπεραξίας από την προτεινόμενη αντιπαροχή υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη όλα τα δεκαδικά ψηφία που προκύπτουν από τον υπολογισμό της μέσης τιμής μετοχής.

Σύμφωνα με το άρθρο 4(1), παράγραφος (ια) και (ιβ) της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 του 2011 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με το περιεχόμενο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης, οι πιο κάτω πίνακες παρουσιάζουν τη μέση τιμή κλεισίματος των μετοχών της CCCH και CCC αντίστοιχα, κατά την πρώτη εργάσιμη μέρα κάθε μήνα για τους τελευταίους έξι μήνες που προηγούνται της ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης και τη μέση τιμή κλεισίματος κατά την τελευταία εργάσιμη μέρα που προηγείται της σχετικής ανακοίνωσης.

Ημερομηνία ¹	Μέση Τιμή Κλεισίματος της μετοχής της CCCH	Τρέχουσα Αξία Αντιπαροχής ²	Διαφορά προτεινόμενης αντιπαροχής από Μέση Τιμή Κλεισίματος
	€	€	%
03/10/2011	0,215	0,270	25,58%
30/08/2011	0,230	0,270	17,39%
08/07/2011	0,250	0,270	8,00%
03/06/2011	0,235	0,270	14,89%
09/05/2011	0,245	0,270	10,20%
19/04/2011	0,245	0,270	10,20%
04/04/2011	0,245	0,270	10,20%

¹= Λόγω της μη-διαπραγμάτευσης της μετοχής σε αρκετές περιπτώσεις κατά την πρώτη εργάσιμη ημέρα κάθε μήνα τους τελευταίους έξι μήνες πριν την διατύπωση της Δημόσιας Πρότασης δίδεται η μέση τιμή κλεισίματος κατά την αμέσως προηγούμενη ημερομηνία κατά την οποία υπήρξε διαπραγμάτευση.

²= Με βάση την τιμή κλεισίματος στις 3/10/2011, τελευταία τιμή κλεισίματος πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της απόφασης για οριστική Δημόσια Πρόταση.

Ημερομηνία ¹	Μέση Τιμή Κλεισίματος της μετοχής της CCC
	€
03/10/2011	0,175
30/08/2011	0,190
28/07/2011	0,205
21/06/2011	0,200
01/06/2011	0,225
29/04/2011	0,225
04/04/2011	0,240

¹= Λόγω της μη-διαπραγμάτευσης της μετοχής σε αρκετές περιπτώσεις κατά την πρώτη εργάσιμη ημέρα κάθε μήνα τους τελευταίους έξι μήνες πριν την διατύπωση της Δημόσιας Πρότασης δίδεται η μέση τιμή κλεισίματος κατά την αμέσως προηγούμενη ημερομηνία κατά την οποία υπήρξε διαπραγμάτευση.

3.4.2 Αξιολόγηση με βάση τη διαπραγμάτευση

Συγκριτικά, και όσον αφορά τη διαπραγμάτευση των μετοχών της CCCH με τη CCC τόσο ο συνολικός όσο και ο ημερήσιος όγκος συναλλαγών στο ΧΑΚ της CCC ήταν σημαντικά υψηλότερος από της CCCH για τις περιόδους μέχρι 12 μηνών που προηγήθηκαν της ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης για διατύπωση της Δημόσιας Πρότασης.

Περίοδος ¹	Συνολικός Όγκος Συναλλαγών		% Διαφοράς CCC σχετικά με CCCH
	CCCH	CCC	
	€	€	
12 μήνες	752.806	1.687.769	124%
9 μήνες	680.214	1.281.366	88%
6 μήνες	443.385	820.386	85%
5 μήνες	415.885	758.947	82%
4 μήνες	393.260	649.577	65%
3 μήνες	393.260	507.333	29%
2 μήνες	393.160	482.584	23%
1 μήνας	382.060	327.286	-14%

¹= πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης

Περίοδος ¹	Μέσος Ημερήσιος Όγκος Συναλλαγών		% Διαφοράς CCC σχετικά με CCCH
	CCCH	CCC	
	€	€	
12 μήνες	3.011	6.751	124%
9 μήνες	3.657	6.889	88%
6 μήνες	3.519	6.511	85%
5 μήνες	3.887	7.093	82%
4 μήνες	4.682	7.733	65%
3 μήνες	6.050	7.805	29%
2 μήνες	9.361	11.490	23%
1 μήνας	18.193	15.585	-14%

¹= πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης

Ως παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα, οι μετοχές της CCC για τις περιόδους των 12 μηνών που προηγήθηκαν της ανακοίνωσης της οριστικής διατύπωσης της Δημόσιας Πρότασης έτυχαν διαπραγμάτευσης σε περισσότερες χρηματιστηριακές συναντήσεις από ότι της CCCH.

Περίοδος ¹	Χρηματιστηριακές Συναντήσεις	Χρηματιστηριακές Συναντήσεις κατά τις οποίες η μετοχή διαπραγματευόταν		% Διαφοράς CCC σχετικά με CCCH
		CCCH	CCC	
12 μήνες	250	69	132	91%
9 μήνες	186	47	97	106%
6 μήνες	126	21	61	190%
5 μήνες	107	18	51	183%
4 μήνες	84	15	40	167%
3 μήνες	65	15	32	113%
2 μήνες	42	14	24	71%
1 μήνας	21	13	12	-8%

¹= πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης

3.4.3 Αξιολόγηση με βάση τις συγκριτικές Καθαρές Αξίες Ενεργητικού της CCCH και CCC

Για συγκριτικούς σκοπούς παρουσιάζεται στον πίνακα πιο κάτω η σύγκριση της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (ΚΑΕ) ανά μετοχή της CCCH με την καθαρή αξία Ενεργητικού ανά μετοχή της CCC προσαρμοσμένη με βάση την αναλογία της προτεινόμενης αντιπαροχής. Όπως φαίνεται πιο κάτω η υπεραξία με βάση τα στοιχεία ισολογισμού στις 30/06/11 ανέρχεται σε 10,59%.

	ΚΑΕ ανά μετοχή CCCH	ΚΑΕ ανά μετοχή CCC	ΚΑΕ ανά μετοχή της CCC προσαρμοσμένη βάση της αναλογίας της προτεινόμενης αντιπαροχής (3:2)	% υπεραξίας προσαρμοσμένης ΚΑΕ ανά μετοχή της CCC σε σχέση με την ΚΑΕ CCCH
	(Α)	(Β)	(Γ) = (Β) x 3/2	(Δ) = (Γ)/(Α) - 1
	€	€	€	%
Στις 30/06/2011	2,25	1,66	2,49	10,59%
Στις 31/12/2010	2,21	1,69	2,53	14,35%
Στις 31/12/2009	2,30	2,01	3,02	31,42%

4. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΩΝ

Σκοπός της παρούσας Δημόσιας Πρότασης είναι να αποκτήσουν οι Προτείνοντες το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, ώστε να καταστεί στη συνέχεια δυνατή η έξοδος της από το Χ.Α.Κ. καθώς και η καλύτερη διαχείριση των δανειακών της υποχρεώσεων και επενδύσεων της, μέσα στα πλαίσια μιας ιδιωτικής εταιρείας παρά μιας δημόσιας εταιρείας.

Όσον αφορά τις εργασίες και τα επιχειρηματικά σχέδια της CCCH, πρόθεση των Προτεινόντων είναι όπως παραμείνουν ως έχουν σήμερα χωρίς ουσιαστικές αλλαγές στη χρήση των στοιχείων ενεργητικού και στις κύριες δραστηριότητες της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, δηλαδή τη διεξαγωγή των εργασιών εταιρείας επενδύσεων. Κατ' επέκταση, προκύπτει πως δεν διαφοροποιούνται και οι επενδυτικοί στόχοι των George S. Galatariotis & Sons Ltd, Gala Securities Public Company Ltd, Costas Galatariotis Ltd, George St. Galatariotis Ltd και Galatariotis Enterprises Ltd όσον αφορά τη συμμετοχή τους σε μετοχές της CCCH.

Οι προθέσεις των Προτεινόντων συνοψίζονται ως ακολούθως:

- Οι Προτείνοντες δεν προτίθενται να επιφέρουν αλλαγές στη διοικητική δομή της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.
- Σε περίπτωση που οι Προτείνοντες αποκτήσουν πέραν του 90% του μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, προτίθενται να ασκήσουν το δικαίωμα που τους παρέχεται από το άρθρο 36 του Νόμου για δικαίωμα εξαγοράς (Squeeze out) ούτως ώστε να αποκτήσουν το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της CCCH. Το δικαίωμα αυτό ασκείται εντός τριών μηνών από την λήξη της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης. Στην περίπτωση αυτή, οι Προτείνοντες προτίθενται να αιτηθούν τη διαγραφή της CCCH από το Χ.Α.Κ., ενώ στη συνέχεια θα εξετάσουν το ενδεχόμενο μετατροπής της σε ιδιωτική.
- Οι Προτείνοντες δεν προτίθενται να επιφέρουν αλλαγές στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, πέραν της περίπτωσης όπου αποκτήσουν το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας (με άσκηση του δικαιώματος εξαγοράς). Σε τέτοια περίπτωση οι Προτείνοντες θα πραγματοποιήσουν αλλαγές που θα αντικατοπτρίζουν τη διαφοροποιημένη μετοχική δομή και το καθεστώς μη εισηγμένης εταιρείας.
- Οι Προτείνοντες δεν προτίθενται να επιφέρουν αλλαγές στο Καταστατικό της Υπό Εξαγορά Εταιρείας εάν αυτή παραμείνει εισηγμένη στο Χ.Α.Κ. Εάν αποκτηθεί ποσοστό 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας (με άσκηση του δικαιώματος εξαγοράς) και η CCCH διαγραφεί από το Χ.Α.Κ., οι Προτείνοντες θα εξετάσουν το ενδεχόμενο πραγματοποίησης αλλαγών στο Καταστατικό της Υπό Εξαγορά Εταιρείας. Νοείται πως εάν μετά τη διαγραφή αποφασιστεί η μετατροπή της σε ιδιωτική, θα γίνουν οι σχετικές τροποποιήσεις στο Καταστατικό της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.
- Οι Προτείνοντες δεν σκοπεύουν να προβούν στην αλλαγή της χρήσης των στοιχείων ενεργητικού της Υπό Εξαγορά Εταιρείας ή των εξαρτημένων εταιρειών της πέραν αυτών που πιθανώς προκύψουν στα πλαίσια άσκησης των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της. Τα στοιχεία ενεργητικού της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και των εξαρτημένων εταιρειών της θα συνεχίσουν να χρησιμοποιούνται στην άσκηση των συνήθων δραστηριοτήτων της.
- Οι Προτείνοντες δεν σκοπεύουν να επιφέρουν οποιεσδήποτε αλλαγές στις δραστηριότητες της Υπό Εξαγορά Εταιρείας ή εξηρημένων εταιρειών ή να προχωρήσουν σε ανασυγκρότηση δραστηριοτήτων πέραν αυτών που πιθανώς προκύψουν στα πλαίσια άσκησης των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της.
- Οι Προτείνοντες δεν σκοπεύουν να παραχωρήσουν οποιαδήποτε ειδικά ωφελήματα στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας τα οποία δεν εμπίπτουν στη συνήθη πολιτική ωφελημάτων και αμοιβών της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και των εξηρημένων εταιρειών.
- Οι Προτείνοντες επί του παρόντος δεν σκοπεύουν να επιφέρουν μονομερώς ουσιαστικές μεταβολές στην υφιστάμενη πολιτική απασχόλησης ή το επίπεδο απασχόλησης στην Υπό Εξαγορά Εταιρεία.

5. ΕΛΑΧΙΣΤΑ ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο του ΧΑΚ δύναται να προβαίνει στη διαγραφή από το ΧΑΚ εταιρειών οι οποίες δεν ικανοποιούν τα ελάχιστα κριτήρια διασποράς των αγορών του ΧΑΚ στις οποίες είναι εισηγμένες.

Τα ελάχιστα κριτήρια διασποράς στην περίπτωση της Εναλλακτικής Αγοράς όπου είναι εισηγμένη η Υπό Εξαγορά Εταιρεία, σύμφωνα με το άρθρο 3.4.1(γ) των Κανονιστικών Διατάξεων του ΧΑΚ 326/2009 που δημοσιεύτηκαν στην επίσημη εφημερίδα της Δημοκρατίας στις 15 Σεπτεμβρίου 2009 αναφέρουν ότι «Τουλάχιστον 10% των μετοχών που προτείνονται για εισαγωγή κατέχονται από το ευρύ κοινό και από τουλάχιστον 100 φυσικά ή νομικά πρόσωπα και κανένας μέτοχος δεν ελέγχει άμεσα ή έμμεσα ποσοστό ίσο ή μεγαλύτερο του 75% που κατόπιν ειδικής απόφασης του Συμβουλίου σε περίπτωση νεοεισερχόμενου εκδότη ή εκδότη για τον οποίο έχει γίνει πρόσφατα δημόσια πρόταση δυνατόν να επιτραπεί όπως φτάνει μέχρι το 90%».

Όπως αναφέρεται αναλυτικά στο *Κεφ. 10 – «Δικαίωμα Εξόδου (Sell Out)»* το άρθρο 37 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 καθορίζει ότι, σε περίπτωση που οι Προτείνοντες αποκτήσουν πέραν το 90% της CCCH, οι κάτοχοι των εναπομεινάντων τίτλων της CCCH δικαιούνται να απαιτήσουν από τους Προτείνοντες όπως αγοράσουν και τους δικούς τους τίτλους σε δίκαιη τιμή. Το δικαίωμα αυτό ασκείται εντός τριών μηνών από την ημερομηνία λήξης της περιόδου αποδοχής της δημόσιας πρότασης. Εξάλλου όπως αναφέρθηκε και στο *Κεφ. 4* πιο πάνω, οι Προτείνοντες θα ασκήσουν το δικαίωμα που τους παρέχεται από το άρθρο 36 του Νόμου για δικαίωμα εξαγοράς (Squeeze Out) ούτως ώστε να αποκτήσουν το 100% των μετοχών της CCCH.

6. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

6.1 Περίοδος Αποδοχής

Η περίοδος αποδοχής κατά την οποία οι μέτοχοι της Υπό Εξαγορά Εταιρείας μπορούν να δηλώσουν την αποδοχή από μέρους τους της Δημόσιας Πρότασης θα διαρκέσει 30 ημερολογιακές μέρες, ξεκινώντας από τη **25 Νοεμβρίου 2011** και λήγοντας την **29 Δεκεμβρίου 2011**.

Η τελευταία ημερομηνία αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης είναι η **29 Δεκεμβρίου 2011** μέχρι η ώρα 13:30.

Σε περίπτωση που εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Έγγραφο Ανταγωνιστικής Δημόσιας Πρότασης και οι Προτείνοντες δεν ανακαλέσουν τη Δημόσια Πρόταση, τότε η Περίοδος Αποδοχής θα παραταθεί αυτομάτως μέχρι τη λήξη της περιόδου αποδοχής της ανταγωνιστικής αυτής πρότασης. Σε περίπτωση αναθεώρησης της Πρότασης, η προθεσμία αποδοχής παρατείνεται αυτόματα κατά δύο εβδομάδες σύμφωνα με το άρθρο 28(9) του Νόμου.

Εκτός των περιπτώσεων που ο Νόμος προνοεί την αυτόματη επιμήκυνση της προθεσμίας αποδοχής, δεν επιτρέπεται τροποποίηση της καθορισμένης προς αποδοχή προθεσμίας εκτός κατόπιν αιτιολογημένης απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Σε περίπτωση διατύπωσης ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης, εάν οι Προτείνοντες δεν ασκήσουν το δικαίωμα τους προς ανάκληση της παρούσας Δημόσιας Πρότασης, η ταχθείσα προθεσμία προς αποδοχή της αρχικής Δημόσιας Πρότασης παρατείνεται αυτομάτως μέχρι της λήξεως της προθεσμίας προς αποδοχή της ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης.

Σε περίπτωση διατύπωσης ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης, οι ήδη αποδεχθέντες την αρχική Δημόσια Πρόταση, δύναται να αποδεχθούν τη νεότερη ανταγωνιστική δημόσια πρόταση, εφόσον ενημερώσουν γραπτώς τους Προτείνοντες ότι αποσύρουν την αποδοχή τους και έγκυρα αποδεχθούν την ανταγωνιστική δημόσια πρόταση.

6.2 Διαδικασία Αποδοχής Δημόσιας Πρότασης

Για να αποδεχθείτε τη Δημόσια Πρόταση πρέπει να συμπληρώσετε το συνημμένο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης, σύμφωνα με τις οδηγίες που υπάρχουν σ' αυτό (οι οδηγίες θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος της Δημόσιας Πρότασης) και να ταχυδρομήσετε το συμπληρωμένο Έντυπο ως ακολούθως:

Δημόσια Πρόταση George S. Galatariotis & Sons Ltd, Gala Securities Public Company Ltd, Costas Galatariotis Ltd, George St. Galatariotis Ltd και Galatariotis Enterprises Ltd προς τους μετόχους της C.C.C. Holdings & Investments Public Company Ltd.

The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO)
Έβρου 4, Eurolife House, T.K 20597,
1660 Λευκωσία

ή να παραδώσετε το συμπληρωμένο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης σε ένα από τους ακόλουθους:

- στα γραφεία της CISCO στη Λευκωσία, Έβρου 4, Eurolife House, T.K. 20597, 1660 Λευκωσία
- στα γραφεία της CISCO, 66-68 Αρχιεπισκόπου Μακαρίου & Μάρκου Δράκου, 4003 Μέσα Γειτονιά, Λεμεσός

το συντομότερο δυνατό ώστε να παραληφθούν το αργότερο μέχρι τις 13:30 της 29 Δεκεμβρίου 2011.

Σημειώνεται ότι:

- i) Δε θα αποσταλεί οποιαδήποτε γνωστοποίηση λήψης των εγγράφων και η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης θα είναι αμετάκλητη εκτός σε περίπτωση ανταγωνιστικής πρότασης.
- ii) Ουδέν Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης θα γίνεται αποδεκτό μετά τις 13:30 της 29 Δεκεμβρίου 2011.
- iii) Επιτρέπεται η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης για μερικό αριθμό τίτλων της CCCH που έχουν στην κατοχή τους οι μέτοχοι. Σε τέτοια περίπτωση, παρακαλούμε όπως συμπληρώσετε στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης εκείνο τον αριθμό τίτλων τον οποίο αποδέχεστε.

Η υπογραφή του Αποδέκτη της Δημόσιας Πρότασης στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης πρέπει να επιβεβαιώνεται από πιστοποιιών υπάλληλο ή από τους υπεύθυνους πιστοποίησης Μελών/Χειριστών κάθε επενδυτή. Σε περίπτωση που το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης υπογραφεί από πρόσωπο άλλο από τον Αποδέκτη (αντιπρόσωπο), το σχετικό πληρεξούσιο θα πρέπει να επισυνάπτεται στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης και να περιλαμβάνει σχετική σαφή εντολή καθώς και τα πλήρη στοιχεία του Αποδέκτη της Δημόσιας Πρότασης και του αντιπροσώπου του. Το σχετικό πληρεξούσιο θα πρέπει επίσης να είναι θεωρημένο για το γνήσιο της υπογραφής του Αποδέκτη της Δημόσιας Πρότασης και του αντιπροσώπου του από εξουσιοδοτημένο πιστοποιιών υπάλληλο.

Ο Αποδέκτης θα πρέπει είτε να δώσει εντολή προς τον Χειριστή του για μεταφορά των μετοχών της εταιρείας CCCH κάτω από τον χειρισμό του Χειριστή Ανάδοχου είτε οι μετοχές της εταιρείας CCCH που κατέχει ο Αποδέκτης να βρίσκονται κάτω από τον Ειδικό Λογαριασμό του ΧΑΚ ούτως ώστε να μπορέσει ο Χειριστής Ανάδοχος να τις μεταφέρει κάτω από τον χειρισμό του σύμφωνα με εξουσιοδότηση που θα δώσει ο επενδυτής μέσω του Εντύπου Αποδοχής. Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης για τα οποία ο Αποδέκτης δεν έχει μεταφέρει τις μετοχές από τον Ειδικό Λογαριασμό του ΧΑΚ προς τον Χειριστή δυνατόν να μην γίνονται αποδεκτά από τους Προτείνοντες.

Ο Χειριστής Ανάδοχος κατά την παραλαβή των Εντύπων Αποδοχής οφείλει να επιβεβαιώσει την παραλαβή υπογράφοντας σε αντίγραφο αυτής τη σχετική δήλωση παραλαβής εάν έτσι ζητηθεί από τον επενδυτή.

Απαραίτητη προϋπόθεση για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης είναι ότι οι μετοχές που επιθυμούν οι μέτοχοι της CCCH να ανταλλάξουν, πρέπει να βρίσκονται κάτω από τον Ειδικό Λογαριασμό του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου ή κάτω από τον έλεγχο του Χειριστή Ανάδοχου. Σε περίπτωση που οι εν λόγω μετοχές βρίσκονται κάτω από έλεγχο Χειριστή άλλου από το Χειριστή Ανάδοχο, αυτές θα πρέπει να μεταφερθούν κάτω από τον έλεγχο του Χειριστή Ανάδοχου με τη συμπλήρωση της σχετικής αίτησης «Εντολή Επενδυτή». Η Εντολή Επενδυτή θα πρέπει να σταλεί στο Χειριστή ο οποίος ελέγχει τις μετοχές της CCCH τις οποίες ο Αποδέκτης επιθυμεί να ανταλλάξει, πριν από την αποστολή του Έντυπου Αποδοχής και Μεταβίβασης.

Ο Αποδέκτης φέρει την ευθύνη για τη μεταφορά των μετοχών του της CCCH κάτω από το χειρισμό του Χειριστή Ανάδοχου. Για το σκοπό αυτό οι μέτοχοι προτρέπονται να επικοινωνήσουν έγκαιρα με το μέλος

του ΧΑΚ το οποίο έχουν δηλώσει ως Χειριστή. Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης για τα οποία ο Αποδέκτης δεν έχει μεταφέρει τις μετοχές στον Ειδικό Λογαριασμό ΧΑΚ δεν θα γίνονται αποδεκτά.

Έντυπα Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης θα αποσταλούν σε όλους τους μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, μετά την έγκριση του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Επίσης, θα διατίθενται στα Κεντρικά Γραφεία της CISCO στην πιο πάνω διεύθυνση, καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής και κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες και ώρες ή στην ιστοσελίδα www.cisco.bankofcyprus.com, στην ιστοσελίδα www.galatariotisgroup.com καθώς και στην ιστοσελίδα του ΧΑΚ, www.cse.com.cy.

Οι μέτοχοι της CCCH μπορούν να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση είτε για το σύνολο είτε για μέρος των μετοχών της CCCH που κατέχουν. Σε αυτή την περίπτωση, θα πρέπει να συμπληρωθεί στο Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης, ο αριθμός τίτλων τον οποίο ο μέτοχος προτίθεται να ανταλλάξει με βάση τους όρους της Δημόσιας Πρότασης. Κάθε Έντυπο Αποδοχής πρέπει να αφορά τουλάχιστον μία μετοχή ή ακέραια πολλαπλάσια αυτής και να είναι δεόντως υπογραμμένο από τον Αποδέκτη.

Νοείται ότι για να είναι έγκυρο το Έντυπο Αποδοχής ο Αποδέκτης δεν πρέπει να προβεί σε οποιαδήποτε πώληση ή μεταβίβαση εκείνου του αριθμού μετοχών της CCCH που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση, μέχρι την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης.

Σε περίπτωση συνιδιοκτητών, όλα τα πρόσωπα που κατέχουν μετοχές της CCCH από κοινού, πρέπει να υπογράψουν το Έντυπο Αποδοχής. Σε περίπτωση που ένας από τους συνιδιοκτήτες έχει αποβιώσει, το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης θα πρέπει να υπογραφεί από όλους τους επιζώντες μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, καθώς και από το διαχειριστή της περιουσίας του αποβιώσαντος και να αποσταλεί μαζί με το πρωτότυπο του διατάγματος της διαχείρισης της περιουσίας του αποβιώσαντα και το πρωτότυπο της απόφασης της σχετικής φοροαπαλλαγής από το Διευθυντή του Τμήματος Εσωτερικών Προσόδων.

Έντυπα Αποδοχής που υποβάλλονται από εταιρείες (νομικά πρόσωπα) θα πρέπει απαραίτητα να φέρουν τη σφραγίδα της εταιρείας και να υπογράφονται από φυσικό/ά πρόσωπο/α που είναι δεόντως εξουσιοδοτημένο/α για το σκοπό αυτό. Θα πρέπει επίσης να επισυνάπτεται με την υποβολή του Έντυπου Αποδοχής και απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας εάν υπάρχει, το οποίο να εξουσιοδοτεί το/α φυσικό/α πρόσωπο/α αυτό/α να υπογράψει/ουν εκ μέρους της εταιρείας και η οποία απόφαση θα πιστοποιείται από πιστοποιιών υπάλληλο καθώς και πρόσφατο (μέχρι 1 μηνός) Πιστοποιητικό Διευθυντών της εταιρείας.

Σε περίπτωση που η υπογραφή του Έντυπου Αποδοχής και Μεταβίβασης γίνει μέσω αντιπροσώπου, το σχετικό πληρεξούσιο θα πρέπει να επισυνάπτεται στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης και να περιλαμβάνει σχετική σαφή εντολή καθώς και τα πλήρη στοιχεία του Αποδέκτη και του αντιπροσώπου του. Το σχετικό πληρεξούσιο θα πρέπει επίσης να είναι θεωρημένο για το γνήσιο της υπογραφής του Αποδέκτη και του αντιπροσώπου του από εξουσιοδοτημένο πιστοποιιών υπάλληλο.

Σε περίπτωση ανηλικών μετόχων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης θα πρέπει να υπογραφεί από όλα τα πρόσωπα που ασκούν τη γονική μέριμνα. Εάν το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης συμπληρώνεται από τους γονείς του ανηλικού, τότε θα πρέπει να υπογράφεται και από τους δύο γονείς. Εάν το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης συμπληρώνεται από πρόσωπο/α στο/α οποίο/α η γονική μέριμνα έχει ανατεθεί από Δικαστήριο, τότε θα πρέπει να προσκομίζεται πιστοποιημένο αντίγραφο του σχετικού διατάγματος Δικαστηρίου.

Σε περίπτωση μετοχών οι οποίες είναι ενεχυριασμένες, οι κάτοχοι των εν λόγω Μετοχών θα πρέπει να προβούν σε όλες τις απαραίτητες διαδικασίες για αποδέσμευσή τους, ή να επισυνάψουν στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης όλα τα σχετικά έγγραφα που απαιτούνται από το ΧΑΚ για την αποδέσμευση των μετοχών μαζί με το σχετικό τέλος.

Σε περίπτωση που ο μέτοχος της Υπό Εξαγορά Εταιρείας έχει αποβιώσει, το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης θα πρέπει να υπογραφεί από το διαχειριστή της περιουσίας του αποβιώσαντα και να αποσταλεί μαζί με το πρωτότυπο του διατάγματος της διαχείρισης της περιουσίας του αποβιώσαντα και το πρωτότυπο της απόφασης της σχετικής φοροαπαλλαγής από το Διευθυντή του Τμήματος Εσωτερικών Προσόδων.

Από και δια της προσήκουσας, έγκυρης, εμπρόθεσμης, και νόμιμης ολοκλήρωσης της προαναφερόμενης διαδικασίας, ο Αποδέκτης θα θεωρείται ότι έχει αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση.

Μετά την ταχυδρόμηση ή κατάθεσή τους, τα προαναφερθέντα Έντυπα Αποδοχής δεν δύνανται να ανακληθούν εκτός αν ο Αποδέκτης ακολούθως αποδεχθεί ανταγωνιστική δημόσια πρόταση, την οποία θα εγκρίνει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Στην περίπτωση αυτή, οι Αποδέκτες που έχουν καταθέσει Έντυπα Αποδοχής μπορούν να τα ανακαλέσουν μόνο για να αποδεχθούν μια τέτοιου είδους ανταγωνιστική πρόταση καταθέτοντας το σχετικό Έντυπο Δήλωσης Ανάκλησης που επισυνάπτεται στα Κεντρικά Γραφεία της CISCO στη διεύθυνση που αναφέρεται πιο πάνω.

Σε περίπτωση αναθεώρησης για βελτίωση των όρων της Δημόσιας Πρότασης, η υπογραφή του Αποδέκτη σε οποιαδήποτε Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης (στην αρχική ή στην αναθεωρημένη), θα αποτελεί αποδοχή της βελτιωμένης πρότασης (η οποία θα έχει κοινοποιηθεί με την αποστολή νέων εγγράφων που θα ορίζει εκ νέου τους όρους και την περίοδο της πρότασης). Αυτή η αποδοχή θα είναι αμετάκλητη εκτός αν στο μεταξύ ασκήθηκε το δικαίωμα απόσυρσης της αποδοχής όπως περιγράφεται στο Μέρος Α' – Τμήμα Ι, Κεφ. 5.

Όσοι μέτοχοι επιθυμούν βοήθεια ή διευκρινίσεις για τους όρους ή τον τρόπο αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης ή για τη συμπλήρωση των Δηλώσεων Αποδοχής μπορούν να τηλεφωνούν από Δευτέρα έως και Παρασκευή από τις 8:00 π.μ. έως 5:00 μ.μ. στη CISCO στον αριθμό τηλεφώνου 2212 1700. Τα Έντυπα Αποδοχής θα αποσταλούν σε όλους τους μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

7. ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΣ ΔΙΕΥΘΕΤΗΣΗΣ

7.1 Καταβολή Αντιπαροχής

Η καταβολή της προτεινόμενης αντιπαροχής θα ικανοποιηθεί με προσφορά υφιστάμενων εκδομένων μετοχών της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ τις οποίες κατέχουν οι Προτείνοντες.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τον τρόπο υπολογισμού του αριθμού των υφιστάμενων εκδομένων μετοχών της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ που θα παραχωρηθούν στους μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

Εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της CCCH	44.000.000
Εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της CCCH που δεν κατέχουν οι Προτείνοντες	11.445.336
Αναλογία αντιπαροχής: τρεις (3) μετοχές της CCC για κάθε δύο(2) μετοχές της CCCH (11.445.336 x 3/2)	17.168.004 ¹

7.2 Κλασματικά Υπόλοιπα – Τρόπος Χειρισμού

Για την προτεινόμενη αντιπαροχή, οι Προτείνοντες θα παραχωρήσουν μέχρι 17.168.004¹ υφιστάμενες συνήθεις μετοχές της CCC ονομαστικής αξίας €0,43.

Σε περίπτωση που ο αριθμός μετοχών της CCC που παραχωρείται βάσει της προαναφερόμενης αντιπαροχής, με αναλογία τρεις (3) μετοχές της CCC για κάθε δύο(2) μετοχές CCCH, δεν είναι ακέραιος αριθμός, ο αριθμός αυτός θα στρογγυλοποιείται στον αμέσως μεγαλύτερο ακέραιο αριθμό.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει αριθμητικά παραδείγματα της πιο πάνω μετατροπής.

Αριθμός μετοχών CCCH	1	3	5	7	25	35	45
Αριθμός μετοχών CCC	1,5	4,5	7,5	10,5	37,5	52,5	67,5
Αριθμός μετοχών CCC μετά τη στρογγυλοποίηση	2	5	8	11	38	53	68

¹ Δεν λαμβάνονται υπόψη οι επιπρόσθετες υφιστάμενες μετοχές της CCC που κατέχουν οι Προτείνοντες και που δυνατό να παραχωρηθούν για σκοπούς στρογγυλοποίησης, λόγω κλασματικών υπολοίπων.

7.3 Τρόπος Διευθέτησης

Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των μετοχών της Δημόσιας Πρότασης στους Προτείνοντες στα πλαίσια της Δημόσιας Πρότασης έναντι της καταβολής της προσφερόμενης αντιπαροχής (για κάθε δύο (2) μετοχές της CCCH θα παραχωρηθούν τρεις (3) μετοχές της CCC) θα πραγματοποιηθεί με τον ακόλουθο τρόπο:

- (i) Οι Προτείνοντες μέσω της The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO) θα καταρτίσουν εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των μετοχών που θα αποκτηθούν μέσω της Δημόσιας Πρότασης σύμφωνα με το άρθρο 23 παράγραφος (1)(η) των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων 1993-2007. Η The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO), ενεργώντας σύμφωνα με τα παραπάνω, θα προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την υποβολή στο Κεντρικό Μητρώο Αποθετηρίου όλων των απαραίτητων εγγράφων για καταχώρηση της άνω μεταβίβασης των μετοχών που θα αποκτηθούν μέσω της Δημόσιας Πρότασης στο Κεντρικό Μητρώο Αποθετηρίου στην κατοχή των Προτεινόντων.
- (ii) Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των μετοχών που θα αποκτηθούν από τους Προτείνοντες και των μετοχών που θα καταβληθούν προς τους Αποδέκτες μέσω της Δημόσιας Πρότασης θα καταχωρηθεί στο Κεντρικό Μητρώο Αποθετηρίου στην κατοχή των Προτεινόντων και στην κατοχή των Αποδεκτών αντίστοιχα, στο τέλος της εργάσιμης ημέρας κατά την οποία υποβάλλονται τα απαραίτητα για την καταχώρηση αυτή έγγραφα όπως ορίζεται από την Κανονιστική Απόφαση του ΧΑΚ (ΚΔΠ 96/2008).
- (iii) Ο Χειριστής Ανάδοχος, για την καταβολή του ανταλλάγματος προς τους Αποδέκτες που τους αναλογεί από την μεταβίβαση των μετοχών τους και εφόσον καταβάλει προς το Κεντρικό Μητρώο Αποθετήριο οποιαδήποτε τέλη ή φόρους απαιτούνται, θα προβεί στην ακόλουθη διαδικασία με τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με τις πρόνοιες του άρθρου 4.3 της Κανονιστικής Διοικητικής Πράξης 96/2008 (όπως τροποποιήθηκε):
 - (α) Θα μεταφέρει τις Μετοχές που έχουν τεθεί για σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης υπό το χειρισμό του στον ειδικό λογαριασμό των επενδυτών στο Χ.Α.Κ.
 - (β) Θα προσκομίσει στο Κεντρικό Μητρώο Αποθετήριο αρχείο εξωχρηματιστηριακών μεταβιβάσεων, για τη μεταφορά των αξιών της CCCH από τις μερίδες των επενδυτών στις μερίδες των Προτεινόντων.
 - (γ) Θα προσκομίσει στο Κεντρικό Μητρώο Αποθετήριο αρχείο εξωχρηματιστηριακών μεταβιβάσεων, για τη μεταφορά των αξιών της CCC από τις μερίδες των Προτεινόντων στις μερίδες των Επενδυτών.
 - (δ) Θα υποβάλει στο ΧΑΚ τα ακόλουθα έγγραφα:
 - Το Έντυπο 13 (Αίτηση ανακοίνωσης εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης), δεόντως συμπληρωμένο για τη μεταβίβαση των μετοχών της CCCH από τους Αποδέκτες προς τους Προτείνοντες.
 - Το Έντυπο 13 (Αίτηση ανακοίνωσης εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης), δεόντως συμπληρωμένο για τη μεταβίβαση των μετοχών της CCC από τους Προτείνοντες προς τους Αποδέκτες.
 - Βεβαίωση του ιδίου, σύμφωνα με τον τύπο του παραρτήματος 6, δεόντως συμπληρωμένη και υπογραμμένη βάσει και του άρθρου 4(3) δ(i) της ΚΔΠ 96/2008.
- (iv) Μέχρι την ίδια εργάσιμη ημέρα η οποία αναφέρεται ανωτέρω στο (ii), οι Προτείνοντες θα προβούν σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για τη διεκπεραίωση της διαδικασίας καταβολής της προτεινόμενης αντιπαροχής, κατά τα οριζόμενα στο (iii) πιο πάνω, σε κάθε πωλητή Αποδέκτη (για τον αριθμό των μετοχών που αποκτούν από αυτόν οι Προτείνοντες στην βάση της ισότιμης μεταχείρισης του συνόλου των Αποδεκτών της Δημόσιας Πρότασης).
- (v) Δεν θα υπάρξει οποιαδήποτε αποκοπή από την αντιπαροχή καθώς το ειδικό τέλος συναλλαγής ύψους 0,15% επί της αξίας της μεταβίβασης το οποίο επιβάλλεται με βάση τον περί Επιβολής Ειδικού Τέλους επί των Χρηματιστηριακών Συναλλαγών Νόμο του 1999 και του τροποποιητικού Νόμου Ιουνίου 2005, καθώς και τα Δικαιώματα Συναλλαγών τα οποία επιβάλλονται με βάση την Κ.Δ.Π.

141/2002 θα βαραίνουν τους Προτείνοντες σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 38, παράγραφος 3 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007.

- (v) Τα δικαιώματα συναλλαγών ΧΑΚ για εξωχρηματιστηριακές μεταβιβάσεις ύψους 0,1% επί της αξίας της συναλλαγής (με ελάχιστο ποσό €3.417,20) τα οποία επιβάλλονται με βάση το Κ.Δ.Π. 326/2009 θα βαραίνουν τους Προτείνοντες.

Τόσο οι Προτείνοντες και οι αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης όσο και η Υπό Εξαγορά Εταιρεία δε θα έχουν καμιά μελλοντική οικονομική επιβάρυνση προς χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης.

8. ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Εντός δύο εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία λήξης της καθορισμένης προς αποδοχή προθεσμίας, τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα ανακοινωθούν στο ΧΑΚ και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και την επόμενη εργάσιμη ημέρα θα δημοσιευτούν σε δύο ημερήσιες εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας, σύμφωνα με το άρθρο 38 του Νόμου.

9. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ (SQUEEZE OUT)

Σύμφωνα με το άρθρο 36(1) του Νόμου, σε περίπτωση που οι Προτείνοντες έχουν διενεργήσει Δημόσια Πρόταση προς όλους τους κατόχους τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και για το σύνολο των τίτλων τους, δικαιούνται να απαιτήσουν τη μεταβίβαση όλων των υπόλοιπων τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες περιπτώσεις:

α) όταν οι Προτείνοντες κατέχουν τίτλους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το ενενήντα τοις εκατόν (90%) του συνόλου τίτλων που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το ενενήντα τοις εκατόν (90%) των δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, και

β) οι Προτείνοντες έχουν αποκτήσει ή έχουν συμφωνήσει οριστικά να αποκτήσουν, σε συνέχεια αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, τίτλους που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το 90% του συνόλου των τίτλων της Υπό Εξαγοράς Εταιρείας που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το 90% των δικαιωμάτων ψήφου που περιλαμβάνονται στη Δημόσια Πρόταση

Οι Προτείνοντες προτίθενται να ασκήσουν το δικαίωμα που τους παρέχεται από το άρθρο 36 του Νόμου αναφορικά με το Δικαίωμα Εξαγοράς ούτως ώστε να αυξήσουν το ποσοστό τους στην Υπό Εξαγορά Εταιρείας μέχρι 100% του μετοχικού της κεφαλαίου όπως αναφέρεται πιο πάνω.

Το αντάλλαγμα για την απόκτηση των τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας λαμβάνει την ίδια μορφή και ισούται τουλάχιστον με το αντάλλαγμα της Δημόσιας Πρότασης. Σε κάθε περίπτωση, η καταβολή μετρητών προβλέπεται ως εναλλακτική δυνατότητα κατ' επιλογήν του Αποδέκτη. Το δικαίωμα αυτό ασκείται εντός τριών μηνών από τη λήξη της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης. Στην περίπτωση αυτή, οι Προτείνοντες προτίθενται να αιτηθούν τη διαγραφή της CCCH από το Χ.Α.Κ., ενώ στη συνέχεια θα εξετάσουν το ενδεχόμενο μετατροπής της σε ιδιωτική.

10. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ (SELL OUT)

Σύμφωνα με το άρθρο 37 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 («Δικαίωμα εξόδου»), εάν μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, οι Προτείνοντες κατέχουν μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον 90% του συνόλου των τίτλων που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το 90% των δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγοράς Εταιρείας ή έχουν αποκτήσει ή έχουν συμφωνήσει οριστικά να αποκτήσουν, σε συνέχεια αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, τίτλους που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το 90% του συνόλου των τίτλων της Υπό Εξαγοράς Εταιρείας που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το 90% των δικαιωμάτων ψήφου που περιλαμβάνονται στη Δημόσια Πρόταση, ο κάτοχος των εναπομειναντων τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας δικαιούται να απαιτήσει από τους Προτείνοντες όπως αγοράσουν και τους δικούς του τίτλους σε δίκαιη τιμή εντός περιόδου τριών (3) μηνών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης. Το αντάλλαγμα για την απόκτηση των τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας λαμβάνει την ίδια μορφή και ισούται τουλάχιστον με το αντάλλαγμα της Δημόσιας Πρότασης σε κάθε περίπτωση.

11. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ

Με την υποβολή Εντύπου Αποδοχής, ο υποβάλλων το Έντυπο Αποδοχής αποδέχεται ότι η Δημόσια Πρόταση, το Έντυπο Αποδοχής, η μεταβίβαση των Μετοχών, και γενικώς κάθε συναλλαγή ή συμφωνία που πραγματοποιείται στο πλαίσιο της παρούσας Δημόσιας Πρότασης διέπονται από το Κυπριακό δίκαιο.

Για κάθε διαφορά σε σχέση με την εφαρμογή και ερμηνεία της παρούσας Δημόσιας Πρότασης και όλων των σχετικών συναλλαγών και συμφωνιών αποκλειστικά αρμόδια ορίζονται τα Δικαστήρια της Κύπρου.

12. ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- (i) Κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου, οι Προτείνοντες κατέχουν μαζί με τα πρόσωπα που θεωρούνται από το σχετικό νόμο ότι ενεργούν σε συνεννόηση μαζί τους, 32.864.923 μετοχές, που αναλογούν σε ποσοστό 74,71% του συνολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της CCCH. Κανένας από τους τίτλους αυτούς δεν είναι ενεχυριασμένοι.
- (ii) Δεν πραγματοποιήθηκαν οποιεσδήποτε χρηματιστηριακές ή εξωχρηματιστηριακές συναλλαγές σε σχέση με οποιεσδήποτε μετοχές ή τίτλους οποιεσδήποτε φύσεως (ενεχυριασμένους) της CCCH κατά τη διάρκεια των 12 μηνών που προηγούνται της ημερομηνίας ανακοίνωσης της οριστικής Δημόσιας Πρότασης, από α) τους Προτείνοντες, ή/και β) από τρίτα πρόσωπα τα οποία ενεργούν για λογαριασμό των Προτεινόντων, ή/και γ) από επιχειρήσεις ελεγχόμενες από τους Προτείνοντες ή/και δ) από Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που ενεργούν σε συνεννόηση με τους Προτείνοντες ή/και ε) από πρόσωπα που ενεργούν σε συνεννόηση με τους Προτείνοντες .
- (iii) Οι Προτείνοντες δεν προτίθενται να παραχωρήσουν οποιαδήποτε ειδικά ωφελήματα στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Υπό Εξαγορά εταιρείας.
- (iv) Οι απολαβές των Διοικητικών Συμβούλων των Προτεινόντων δεν θα επηρεαστούν αν η Δημόσια Πρόταση πετύχει.
- (v) Δεν υπάρχει οποιαδήποτε συμφωνία στην οποία οι Προτείνοντες μετέχουν ή γνωρίζουν αναφορικά με την παρούσα Δημόσια Πρόταση ή την άσκηση δικαιωμάτων ψήφου που συνάπτονται στους τίτλους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.
- (vi) Οι Προτείνοντες ενεργούν εξ' ονόματος τους και όχι για λογαριασμό άλλου προσώπου στη Δημόσια Πρόταση.

13. ΚΑΤΑΡΤΙΣΗ ΕΓΓΡΑΦΟΥ

Το παρόν Έγγραφο περιλαμβάνει όλες τις πληροφορίες που προβλέπονται από την Οδηγία ΟΔ41-2007-03 του 2011 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, αναφορικά με το περιεχόμενο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης. Οι πληροφορίες αυτές είναι απαραίτητες ώστε οι μέτοχοι της CCCH προς τους οποίους απευθύνεται η παρούσα Δημόσια Πρόταση να σχηματίσουν γνώμη για αυτήν. Στις 18 Νοεμβρίου 2011 η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το παρόν Έγγραφο σύμφωνα με το άρθρο 19(3) του περί Δημοσίων Προτάσεων εξαγοράς Νόμο του 2007.

Σύμφωνα με το άρθρο 21 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007, και με την παράγραφο 8 της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 του 2011 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, οι Προτείνοντες, οι οποίοι παρουσιάζονται στο Μέρος Α' – Τμήμα ΙΙΙ, Κεφ. 1 του Εγγράφου, φέρουν την ευθύνη για την ακρίβεια, πληρότητα και ορθότητα του εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης και υπογράφουν το Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης.

Οι Προτείνοντες ως υπεύθυνοι για τη σύνταξη του παρόντος Εγγράφου βεβαιώνουν ότι, έχοντας καταβάλει κάθε οφειλόμενη επιμέλεια για να διαμορφώσουν υπεύθυνη γνώση, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης είναι αληθείς και πλήρεις, χωρίς να υπάρχουν παραλείψεις που να δύνανται να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης ή να παραπλανήσουν τους αποδέκτες.

Ο Σύμβουλος Δημόσιας Πρότασης The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO), διαμεσολαβεί μεταξύ των Προτεινόντων και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου και δεν έχει οποιαδήποτε νομική ευθύνη για το περιεχόμενο του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης έναντι των μετόχων της CCCH προς τους οποίους απευθύνεται η Δημόσια Πρόταση.

Εφίσταται η προσοχή σας στα ακόλουθα που αποτελούν μέρος του παρόντος Εγγράφου:

Μέρος Α' – Τμήμα Ι	Προϋποθέσεις και Όροι της Δημόσιας Πρότασης
Μέρος Α' – Τμήμα ΙΙ	Επιπρόσθετες Πληροφορίες
Μέρος Α' – Τμήμα ΙΙΙ	Πληροφορίες για τους Προτείνοντες και την Υπό Εξαγορά Εταιρεία.
Μέρος Β'	Έγγραφο με πληροφορίες για τους τίτλους που προσφέρονται ως ανταποχή ισοδύναμες με εκείνες Ενημερωτικού Δελτίου
Μέρος Γ'	Υπεύθυνες Δηλώσεις και Βεβαιώσεις Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης

ΤΜΗΜΑ Ι: ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΟΡΟΙ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

1. ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η Δημόσια Πρόταση θεωρείται επιτυχής με βάση το άρθρο 10(1) του Νόμου καθότι οι Προτείνοντες κατέχουν ποσοστό πέραν του 50% των δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας. Οι Προτείνοντες κατέχουν ήδη άμεσα το 73,99% (32.554.664 μετοχές) και έμμεσα μαζί με τα πρόσωπα που θεωρούνται από το σχετικό νόμο ότι ενεργούν σε συνεννόηση μαζί τους, το 74,71% (32.864.923 μετοχές), του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και ως εκ τούτου η Δημόσια Πρόταση θεωρείται επιτυχής και δεν τελεί υπό οποιαδήποτε άλλη προϋπόθεση.

Με δεδομένο ότι η Δημόσια Πρόταση θεωρείται επιτυχής, οι Προτείνοντες είναι υποχρεωμένοι να αποκτήσουν το σύνολο των μετοχών της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που θα τους προσφερθούν με βάση τους όρους της παρούσας Δημόσιας Πρότασης και νοουμένου ότι δεν προκύψουν οποιεσδήποτε περιπτώσεις ανάκλησης ή ακύρωσης της Δημόσιας Πρότασης κατά τις διατάξεις του Άρθρου 27 του Νόμου, οι οποίες αναφέρονται στο Μέρος Α, Τμήμα Ι, Κεφ. 2 του παρόντος Εγγράφου.

2. ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ Η ΑΚΥΡΩΣΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η Δημόσια Πρόταση δεσμεύει τους Προτείνοντες και δεν επιτρέπεται να ανακληθεί ή να κηρυχθεί άκυρη εκτός εάν συντρέχουν περιστατικά που καθορίζονται στο άρθρο 27 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007. Τα περιστατικά, η επέλευση των οποίων παρέχει στους Προτείνοντες το δικαίωμα ανάκλησης της Δημόσιας Πρότασης ή ανάλογα με την περίπτωση, καθιστούν άκυρη τη Δημόσια Πρόταση είναι τα ακόλουθα:

- (α) η διατύπωση ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης
- (β) η συνδρομή εκτάκτων και εξαιρετικών περιστάσεων, άλλων πλην της οικονομικής αδυναμίας των Προτείνοντων, ως εκ των οποίων η Δημόσια Πρόταση δε δύναται να υλοποιηθεί, για λόγους άσχετους με τη βούληση των μερών της πρότασης, εφόσον η συνδρομή των περιστάσεων αυτών διαπιστώνεται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Τυχόν ανάκληση ή ακύρωση της Δημόσιας Πρότασης θα ανακοινωθεί άμεσα από τους Προτείνοντες και θα δημοσιευτεί το ταχύτερο σε δύο ημερήσιες εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.

3. ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Σε περίπτωση διατύπωσης ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης οι κατά το χρόνο της διατύπωσης ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης μέτοχοι της CCCH που ήδη αποδέχτηκαν την αρχική Δημόσια Πρόταση, δύνανται να αποδεχθούν τη νεότερη ανταγωνιστική δημόσια πρόταση, εφόσον ενημερώσουν γραπτώς προηγουμένως το διατυπώσαντα την αρχική Δημόσια Πρόταση και έγκυρα αποδεχθούν την ανταγωνιστική δημόσια πρόταση στην οποία να επισυνάπτουν τη σχετική επιστολή που στάληκε στους αρχικούς Προτείνοντες (βλέπε Μέρος Α' – Τμήμα Ι, Κεφ. 5 – «Δικαίωμα Απόσυρσης/ Ανάκλησης Αποδοχής»).

4. ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗΣ ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Σύμφωνα με το άρθρο 28(1) του Νόμου, οποτεδήποτε πριν από την έναρξη της δέκατης τέταρτης μέρας πριν τη λήξη της προς αποδοχή προθεσμίας, οι Προτείνοντες δύνανται να αναθεωρήσουν τη Δημόσια Πρόταση τους με σκοπό τη βελτίωσή της. Σε αυτή την περίπτωση, οι ήδη αποδεχθέντες την παρούσα αρχική Δημόσια Πρόταση θεωρούνται ότι αυτόματα αποδέχονται την αναθεωρημένη πρόταση αλλά, εάν επιθυμούν, δικαιούνται να μην συμμετάσχουν στην αναθεωρημένη πρόταση εφόσον ειδοποιήσουν τον Προτείνοντα για την απόφασή τους.

Σε οποιαδήποτε περίπτωση αναθεώρησης για βελτίωση των όρων, η υπογραφή του Αποδέκτη σε οποιοδήποτε Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης (στο αρχικό ή στο αναθεωρημένο Έντυπο) θα αποτελεί αποδοχή της βελτιωμένης Δημόσιας Πρότασης (η οποία θα έχει κοινοποιηθεί με την αποστολή νέου εγγράφου που θα ορίζει εκ νέου τους Όρους και την Περίοδο Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης), εκτός αν

ήδη οι αποδεχθέντες την αρχική Δημόσια Πρόταση ειδοποίησαν γραπτώς τους Προτείνοντες περί του αντιθέτου (βλέπε Μέρος Α' – Τμήμα Ι, Κεφ.5 – «Δικαίωμα Απόσυρσης/ Ανάκλησης Αποδοχής»). Σε περίπτωση αναθεώρησης της Δημόσιας Πρότασης σύμφωνα με το άρθρο 28(9) του Νόμου η Περίοδος Αποδοχής παρατείνεται αυτόματα κατά δύο εβδομάδες (εκτός εξαιρέσεων που τυχόν δοθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου).

5. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΑΠΟΣΥΡΣΗΣ/ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

Το δικαίωμα απόσυρσης μπορεί να ασκηθεί από τους Αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης στην περίπτωση διατύπωσης ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης ή σε περίπτωση αναθεώρησης της Δημόσιας Πρότασης.

Σε περίπτωση διατύπωσης ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης κατά το χρόνο της διατύπωσης ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης, οι ήδη αποδεχθέντες την αρχική Δημόσια Πρόταση δύνανται να αποδεχθούν τη νεότερη ανταγωνιστική δημόσια πρόταση. Στην περίπτωση αυτή, οι Αποδέκτες της αρχικής Δημόσιας Πρότασης οφείλουν να ενημερώσουν γραπτώς τους Προτείνοντες με σχετική γραπτή ειδοποίηση, συμπληρώνοντας το έντυπο δήλωσης ανάκλησης βάσει του Άρθρου 2B της Κανονιστικής Απόφασης, από την ημερομηνία διατύπωσης της ανταγωνιστικής πρότασης μέχρι την ημερομηνία λήξης της περιόδου αποδοχής της παρούσας Πρότασης. Επίσης, πρέπει να αποδεχθούν έγκαιρα την ανταγωνιστική δημόσια πρόταση στην οποία να επισυνάπτουν τη σχετική επιστολή που στάληκε στους Προτείνοντες.

Σε περίπτωση αναθεώρησης της Δημόσιας Πρότασης, οι ήδη αποδεχθέντες την παρούσα αρχική Δημόσια Πρόταση θεωρούνται ότι αυτόματα αποδέχονται την αναθεωρημένη πρόταση αλλά, εάν επιθυμούν, δικαιούνται να μη συμμετάσχουν στην αναθεωρημένη πρόταση εφόσον ειδοποιήσουν τους Προτείνοντες για την απόφασή τους με παράδοση στο Χειριστή Ανάδοχο Δήλωσης Ανάκλησης δεόντως συμπληρωμένης και υπογραμμένης.

Η ανάκληση αποδοχής Δημόσιας Πρότασης όταν συντρέχει οποιαδήποτε από τις προβλεπόμενες περιπτώσεις του Νόμου, πρέπει να γίνεται κατά τον ίδιο τρόπο που έγινε η αποδοχή της πρότασης με την παράδοση στο Χειριστή Ανάδοχο δήλωσης ανάκλησης δεόντως συμπληρωμένης και υπογραμμένης. Προκειμένου περί αποδοχής που έγινε μέσω Χειριστή λογαριασμού η δήλωση ανάκλησης είναι δυνατό να υπογράφεται από τον Χειριστή.

Ο Χειριστής Ανάδοχος κατά την παραλαβή δήλωσης ανάκλησης οφείλει να επιβεβαιώσει την παραλαβή υπογράφοντας σε αντίγραφο αυτής την σχετική δήλωση παραλαβής, εάν έτσι ζητηθεί από τον επενδυτή.

Με τη λήψη δήλωσης ανάκλησης ο Χειριστής Ανάδοχος οφείλει να επαναφέρει τις αξίες στο καθεστώς που αυτές ήταν πριν την αποδοχή της πρότασης.

Έντυπα Δήλωσης Ανάκλησης, μετά την έγκριση του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου θα αποσταλούν στους μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και επίσης θα διατίθενται στα Κεντρικά Γραφεία της The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO), καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής και κατά τις συνήθεις Εργάσιμες Ημέρες και ώρες ή στην ιστοσελίδα www.cisco.bankofcyprus.com, στην ιστοσελίδα www.galatariotisgroup.com καθώς και στην ιστοσελίδα του ΧΑΚ www.cse.com.cy.

6. ΓΕΝΙΚΑ

Όλες οι ειδοποιήσεις, κοινοποιήσεις, ανακοινώσεις, θα αποστέλλονται στους μετόχους της CCCH (ή τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους τους) με κίνδυνο του ιδίου του μετόχου.

ΤΜΗΜΑ ΙΙ: ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΑΠΟ ΤΟΥΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΕΣ

- (i) Οι Προτείνοντες και τα άλλα πρόσωπα που αναφέρονται στο άρθρο 4(1)(η) της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 του 2011 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την ημερομηνία που προηγείται του παρόντος Εγγράφου κατέχουν 32.864.923 μετοχές (74,71%) της Υπό Εξαγορά Εταιρείας τις οποίες απέκτησαν με συναλλαγές στο ΧΑΚ και με εξωχρηματιστηριακές μεταβιβάσεις.
- (ii) Εκτός αυτών που παρουσιάζονται πιο κάτω δεν κατέχονται οποιεσδήποτε άλλες μετοχές της Υπό Εξαγορά Εταιρείας (α) από τρίτα πρόσωπα στο όνομά τους αλλά για λογαριασμό των Προτεινόντων (β) από επιχειρήσεις ελεγχόμενες από τους Προτείνοντες, (γ) από πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με τους Προτείνοντες, και (δ) από τους Προτείνοντες ή οποιοδήποτε πρόσωπο μνημονεύμενο στην παράγραφο αυτή, αλλά έχουν ενεχυριαστεί.

Συνοπτικά με βάση άρθρο 4(1)(η) της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 του 2011 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς οι Προτείνοντες και τα άλλα πρόσωπα που αναφέρονται στη σχετική παράγραφο του Κανονισμού κατέχουν τις ακόλουθες μετοχές και δικαιώματα ψήφου:

Κατηγορία Κατόχου Τίτλων σύμφωνα με την παρ. 4(1)(η) της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 του 2011 της ΕΚ	Όνομα	Αριθμός Τίτλων	%
Από τους ίδιους τους Προτείνοντες	- George S. Galatariotis & Sons Ltd	22.884.164	52,01%
	- Gala Securities Public Company Ltd	4.379.234	9,95%
	- Costas Galatariotis Ltd	1.852.300	4,21%
	- George St. Galatariotis Ltd	1.852.300	4,21%
	- Galatariotis Enterprises Ltd	1.586.666	3,61%
Από άλλα πρόσωπα στο όνομά τους αλλά για λογαριασμό των Προτεινόντων	-	-	-
Από επιχειρήσεις ελεγχόμενες από τους Προτείνοντες	- Chrysoulla Galatariotis Ltd ²	213.400	0,49%
	- C.C.C. Secretarial Ltd ³	178	0,00%
	- Κάτια Γαλαταριώτη Λτδ ⁴	73.330	0,17%
Από πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με τους Προτείνοντες	- Γαλαταριώτης Κώστας Στ.	2.932	0,01%
	- Γαλαταριώτη Χρυσούλλα	2.967	0,01%
	- Γαλαταριώτης Γεώργιος Στ.	17.452	0,04%
Σύνολο		32.864.923	74,71%

² Οι Costas Galatariotis Ltd και George St. Galatariotis Ltd κατέχουν άμεσα το 59% του μετοχικού κεφαλαίου της Chrysoulla Galatariotis Ltd, της οποίας οι Διοικητικοί Σύμβουλοι είναι κοινοί με αυτούς των Προτεινόντων.

³ Η George S. Galatariotis & Sons Ltd έχει έμμεσα συμφέρον στη C.C.C. Secretarial Ltd μέσω της συμμετοχής της με ποσοστό 52,01% στο μετοχικό κεφάλαιο της Υπό Εξαγορά Εταιρείας. Δύο από τους τέσσερις Διοικητικούς Συμβούλους της C.C.C. Secretarial Ltd είναι κοινοί με αυτούς των Προτεινόντων.

⁴ Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι της Κάτια Γαλαταριώτη Λτδ είναι κοινοί με αυτούς των Προτεινόντων.

Οι πιο πάνω μετοχές φέρουν τα ίδια δικαιώματα απ' όλες τις απόψεις (rank pari passu) με τις υπόλοιπες ήδη εκδομένες και πλήρως πληρωθείσες μετοχές της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

- (iii) Δεν υπάρχουν συναλλαγές που έγιναν από τα πρόσωπα που αναφέρονται στην παράγραφο (ii) πιο πάνω κατά την περίοδο των 12 μηνών που προηγείται της ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης διατύπωσης της παρούσας Δημόσιας Πρότασης και αφορούν μετοχές της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

2. ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Δεν κατέχονται τίτλοι στους Προτείνοντες από την Υπό Εξαγορά Εταιρεία ή από τρίτους για λογαριασμό της.

3. ΕΓΓΡΑΦΟ ΜΕ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΠΟΥ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΑΙ ΩΣ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ ΙΣΟΔΥΝΑΜΕΣ ΜΕ ΕΚΕΙΝΕΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Στο Μέρος Β', περιλαμβάνεται Έγγραφο με πληροφορίες για τους τίτλους που προσφέρονται ως αντιπαροχή ισοδύναμες με εκείνες Ενημερωτικού Δελτίου. Στο Μέρος αυτό, περιλαμβάνονται πληροφορίες για τους τίτλους της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ που προσφέρονται ως αντιπαροχή για τους σκοπούς της παρούσας Δημόσιας Πρότασης, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 4(4) της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 του 2011.

4. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΠΟΥ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΑΙ ΩΣ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ ΑΠΟ ΤΟΥΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΕΣ

Με βάση την παρούσα Δημόσια Πρόταση, για την προτεινόμενη αντιπαροχή, οι Προτείνοντες θα καταβάλουν μέχρι 17.168.004⁵ υφιστάμενες συνήθεις μετοχές της CCC ονομαστικής αξίας €0,43.

Συνολικά οι Προτείνοντες κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου κατέχουν 18.548.728 μετοχές της CCC ως ακολούθως, εκ των οποίων μέχρι 17.168.004 θα παραχωρηθούν στους Αποδέκτες στα πλαίσια της Δημόσιας Πρότασης.

Μέτοχος	Συμμετοχή	
	Μετοχές	Ποσοστό
George S. Galatariotis & Sons Ltd	15.808.509	11,49%
Galatariotis Enterprises Ltd	2.740.219	1,99%
Σύνολο	18.548.728	13,48%

⁵ Δεν λαμβάνονται υπόψη οι επιπρόσθετες υφιστάμενες μετοχές της CCC που κατέχουν οι Προτείνοντες και που δυνατό να παραχωρηθούν για σκοπούς στρωγγυλοποίησης, λόγω κλασματικών υπολοίπων.

5. ΚΑΤΑΝΟΜΗ ΑΠΟΚΤΗΘΕΝΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΑ ΠΛΑΙΣΙΑ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Το σύνολο της προτεινόμενης αντιπαροχής για απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της CCCH, με βάση την αναλογία, τρεις (3) μετοχές της CCC για κάθε δύο (2) της CCCH, δηλαδή μέχρι 17.168.004 μετοχές, κατέχεται ήδη από τους Προτείνοντες.

Όσον αφορά τις προς απόκτηση 11.445.336 μετοχές της CCCH, αυτές θα κατανεμηθούν με βάση την κατοχή των τίτλων που προσφέρονται, δηλαδή σε ποσοστό 85,23% στην George S. Galatariotis & Sons Ltd και σε ποσοστό 14,77% στην Galatariotis Enterprises Ltd. Σε περίπτωση που αποκτηθεί το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της CCCH μέσω της Δημόσιας Πρότασης, τα τελικά ποσοστά συμμετοχής των Προτείνοντων θα ανέλθουν:

- (1) για την George S. Galatariotis & Sons Ltd: 74,18%,
- (2) για την Gala Securities Public Company Ltd: 9,95%,
- (3) για την Costas Galatariotis Ltd: 4,21%,
- (4) για την George St. Galatariotis Ltd: 4,21% και
- (5) για την Galatariotis Enterprises Ltd: 7,45%.

6. ΆΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Οι Προτείνοντες δεν μετέχουν ούτε γνωρίζουν οποιανδήποτε συμφωνία αναφορικά με την παρούσα Δημόσια Πρόταση που να αφορά ανέκκλητες δεσμεύσεις μετόχων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας οι οποίοι έχουν ανέκκλητα δεσμευθεί όπως αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση.
- Οι Προτείνοντες δεν ενεργούν για λογαριασμό οποιουδήποτε άλλου προσώπου όσον αφορά την παρούσα Δημόσια Πρόταση.

ΤΜΗΜΑ ΙΙΙ: ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΕΣ ΚΑΙ ΤΗΝ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΕΣ

1.1 Ιστορικό και Δραστηριότητες Προτεινόντων

George S. Galatariotis & Sons Ltd

Η George S. Galatariotis & Sons Ltd, με αριθμό εγγραφής HE220, συστάθηκε στην Κύπρο στις 19/2/1946 ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Το εγγεγραμμένο γραφείο της εταιρείας είναι Λεωφόρος Μακαρίου ΙΙΙ 197, Gala Tower, 3030 Λεμεσός, Κύπρος. Μέτοχοι της είναι οι George St. Galatariotis Ltd (18,55%), Costas Galatariotis Ltd (16,96%), Galatariotis Enterprises Ltd (14,69%) και Stavros Galatariotis Ltd (49,80%).

Το Διοικητικό Συμβούλιο της George S. Galatariotis & Sons Ltd απαρτίζονται οι κ.κ. Χρυσούλλα Στ. Γαλαταριώτη (Πρόεδρος), Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης (Μέλος), Κάτια Γαλαταριώτη (Μέλος), Κώστας Στ. Γαλαταριώτης (Μέλος), Σταύρος Γ. Στ. Γαλαταριώτης (Μέλος), Αλέξης Γ. Στ. Γαλαταριώτης (Μέλος) και Βάσος Λαζαρίδης (Μέλος).

Οι κύριες δραστηριότητες της εταιρείας, είναι η διεξαγωγή των εργασιών εταιρείας επενδύσεων και η εκμίσθωση ακινήτων.

Gala Securities Public Company Ltd

Η Gala Securities Public Company Ltd, με αριθμό εγγραφής HE43465, συστάθηκε στην Κύπρο στις 10/4/1991 ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Το εγγεγραμμένο γραφείο της εταιρείας είναι Λεωφόρος Μακαρίου ΙΙΙ 197, Gala Tower, 3030 Λεμεσός, Κύπρος. Μέτοχοι της είναι οι George S. Galatariotis & Sons Ltd (53,63%) και Galatariotis Enterprises Ltd (46,37%).

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Gala Securities Public Company Ltd απαρτίζονται οι κ.κ. Κώστας Στ. Γαλαταριώτης (Πρόεδρος), Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης (Μέλος), Σταύρος Γ. Στ. Γαλαταριώτης (Μέλος), Αλέξης Γ. Στ. Γαλαταριώτης (Μέλος) και Βάσος Λαζαρίδης (Μέλος).

Οι κύριες δραστηριότητες της εταιρείας είναι η απόκτηση, κατοχή, διαχείριση και εμπορία μετοχών και άλλων αξιών και εγγράφων.

Costas Galatariotis Ltd

Η Costas Galatariotis Ltd, με αριθμό εγγραφής HE13339, συστάθηκε στην Κύπρο στις 11/1/1980 ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Το εγγεγραμμένο γραφείο της εταιρείας είναι Λεωφόρος Μακαρίου ΙΙΙ 197, Gala Tower, 3030 Λεμεσός, Κύπρος. Μοναδικός μέτοχός της είναι ο κ. Κώστας Γαλαταριώτης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Costas Galatariotis Ltd απαρτίζονται οι κ.κ. Κώστας Στ. Γαλαταριώτης (Πρόεδρος) και Χρυσούλλα Στ. Γαλαταριώτη (Μέλος).

Οι κύριες δραστηριότητες της εταιρείας είναι η κατοχή επενδύσεων.

George St. Galatariotis Ltd

Η George St. Galatariotis Ltd, με αριθμό εγγραφής HE11775, συστάθηκε στην Κύπρο στις 4/12/1978 ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Το εγγεγραμμένο γραφείο της εταιρείας είναι Λεωφόρος Μακαρίου ΙΙΙ 197, Gala Tower, 3030 Λεμεσός, Κύπρος. Μέτοχοι της είναι ο κ. Γιώργος Γαλαταριώτης (54,00%), Σταύρος Γαλαταριώτης (23,00%) και

Αλέξης Γαλαταριώτης (23,00%). Το Διοικητικό Συμβούλιο της George St. Galatariotis Ltd απαρτίζονται οι κ.κ. Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης (Πρόεδρος) και Μήν Γαλαταριώτου (Μέλος).

Οι κύριες δραστηριότητες της εταιρείας είναι η κατοχή επενδύσεων.

Galatariotis Enterprises Ltd

Η Galatariotis Enterprises Ltd, με αριθμό εγγραφής HE2672, συστάθηκε στην Κύπρο στις 28/7/1969 ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Το εγγεγραμμένο γραφείο της εταιρείας είναι Λεωφόρος Μακαρίου ΙΙΙ 197, Gala Tower, 3030 Λεμεσός, Κύπρος. Μέτοχοι της είναι οι George St. Galatariotis Ltd (10,15%), Costas Galatariotis Ltd (17,83%), George S. Galatariotis & Sons Ltd (49,00%), Vassos Galatariotis Ltd (12,50%) και Stavros Galatariotis Ltd (10,52%).

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Galatariotis Enterprises Ltd απαρτίζονται οι κ.κ. Χρυσούλλα Στ. Γαλαταριώτη (Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος), Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης (Μέλος), Βάσος Στ. Γαλαταριώτης (Μέλος), Κάτια Στ. Γαλαταριώτη (Μέλος), Κώστας Στ. Γαλαταριώτης (Μέλος), Σταύρος Γ. Στ. Γαλαταριώτης (Μέλος) και Αλέξης Γ. Στ. Γαλαταριώτης (Μέλος).

Οι κύριες δραστηριότητες της εταιρείας είναι η ιδιοκτησία και εκμίσθωση ακινήτων και η κατοχή επενδύσεων.

Οι επιχειρήσεις ελεγχόμενες από τους Προτείνοντες είναι οι ακόλουθες:

	Εταιρεία	Ποσοστό
1	Trigono Tourist Development Ltd	59,40%
2	C.C.C. Holdings and Investments Public Company Ltd	73,99%
3	Gala Securities Public Co Ltd	100,00%
4	Galatariotis Enterprises Ltd	76,99%
5	Stavros Galatariotis Ltd	100,00%
6	Κυπριακή Εταιρεία Τσιμέντων Δημόσια Λτδ	50,33%
7	Cyland Bulgaria OOD	100,00%
8	Chrysoulla Galatariotis Ltd	59,08%
9	G.S. Galatariotis & Sons Ltd	50,20%

1.2 Μετοχική Δομή

George S. Galatariotis & Sons Ltd

Μέτοχος	Συνολική Συμμετοχή	
	Μετοχές	Ποσοστό
George St. Galatariotis Ltd	515.254	18,55%
Costas Galatariotis Ltd	471.118	16,96%
Galatariotis Enterprises Ltd	408.202	14,69%
Stavros Galatariotis Ltd	1.383.657	49,80%
Σύνολο	2.778.231	100%

Gala Securities Public Company Ltd

Μέτοχος	Συνολική Συμμετοχή	
	Μετοχές	Ποσοστό
George S. Galatariotis & Sons Ltd	5.148.016	53,63%
Galatariotis Enterprises Ltd	4.451.984	46,37%
Σύνολο	9.600.000	100%

Costas Galatariotis Ltd

Μέτοχος	Συνολική Συμμετοχή	
	Μετοχές	Ποσοστό
Κώστας Γαλαταριώτης	100.200	100%
Σύνολο	100.200	100%

George St. Galatariotis Ltd

Μέτοχος	Συνολική Συμμετοχή	
	Μετοχές	Ποσοστό
Γιώργος Γαλαταριώτης	54.000	54,00%
Σταύρος Γαλαταριώτης	23.000	23,00%
Αλέξης Γαλαταριώτης	23.000	23,00%
Σύνολο	100.000	100%

Galatariotis Enterprises Ltd

Μέτοχος	Συνολική Συμμετοχή	
	Μετοχές	Ποσοστό
George St. Galatariotis Ltd	60.890	10,15%
Costas Galatariotis Ltd	106.971	17,83%
George S. Galatariotis & Sons Ltd	294.042	49,00%
Vassos Galatariotis Ltd	75.000	12,50%
Stavros Galatariotis Ltd	63.097	10,52%
Σύνολο	600.000	100%

2. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ C.C.C HOLDINGS & INVESTMENTS PUBLIC COMPANY LTD – ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

2.1 Διοικητικό Συμβούλιο και άλλες Πληροφορίες

Διοικητικό Συμβούλιο	Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης	<i>Εκτελεστικός Πρόεδρος</i>
	Thomas M. Schmidheiny	<i>Αντιπρόεδρος</i>
	Κώστας Στ. Γαλαταριώτης	<i>Διευθύνων Εκτελεστικός Σύμβουλος</i>
	Σταύρος Γ. Στ. Γαλαταριώτης	<i>Εκτελεστικός Σύμβουλος</i>
	Βάσος Γ. Λαζαρίδης	<i>Οικονομικός Σύμβουλος</i>
	Τάσος Αναστασίου	<i>Εκτελεστικός Σύμβουλος</i>
	Αλέξης Γ. Στ. Γαλαταριώτης	<i>Μη εκτελεστικός Σύμβουλος</i>
	Μιχάλης Χριστοφόρου	<i>Μη εκτελεστικός Σύμβουλος</i>
	Αβραάμ Χατζητζιοβάννης	<i>Μη εκτελεστικός Σύμβουλος</i>
	Μιχάλης Μουσιούτας	<i>Μη εκτελεστικός Σύμβουλος</i>
Γραμματέας	C.C.C. Secretarial Limited Λεωφόρος Μακαρίου III, αρ.197 Gala Tower 3030 Λεμεσός Κύπρος	
Εγγεγραμμένο Γραφείο	Λεωφόρος Μακαρίου III, αρ.197 Gala Tower 3030 Λεμεσός Κύπρος	
Ελεγκτές	PricewaterhouseCoopers Ltd	
Νομικοί Σύμβουλοι	Chrysses Demetriades & Co. LLC	

2.2 Ιστορικό και Δραστηριότητες

Η C.C.C. Holdings & Investments Public Company Limited συστάθηκε στην Κύπρο στις 14 Απριλίου 1988 ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113. Τον Σεπτέμβριο 1988 μετατράπηκε σε δημόσια εταιρεία σύμφωνα με τις πρόνοιες του πιο πάνω νόμου και οι τίτλοι της διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Η κύρια δραστηριότητα της Υπό Εξαγορά Εταιρείας είναι η διεξαγωγή των εργασιών εταιρείας επενδύσεων. Οι κύριες δραστηριότητες της θυγατρικής εταιρείας K + G Complex Public Company Limited είναι η ανάπτυξη και πώληση γης στην περιοχή της Αμαθούνας στη Λεμεσό και η κατοχή επενδύσεων. Οι κύριες δραστηριότητες της θυγατρικής εταιρείας Κυπριακή Εταιρεία Τσιμέντων Δημόσια Λίμιτεδ είναι η ανάπτυξη/αξιοποίηση γης καθώς και η κατοχή στρατηγικών επενδύσεων στον ξενοδοχειακό τομέα και στον τομέα παραγωγής και διάθεσης τσιμέντου.

2.3 Μετοχικό Κεφαλαίο

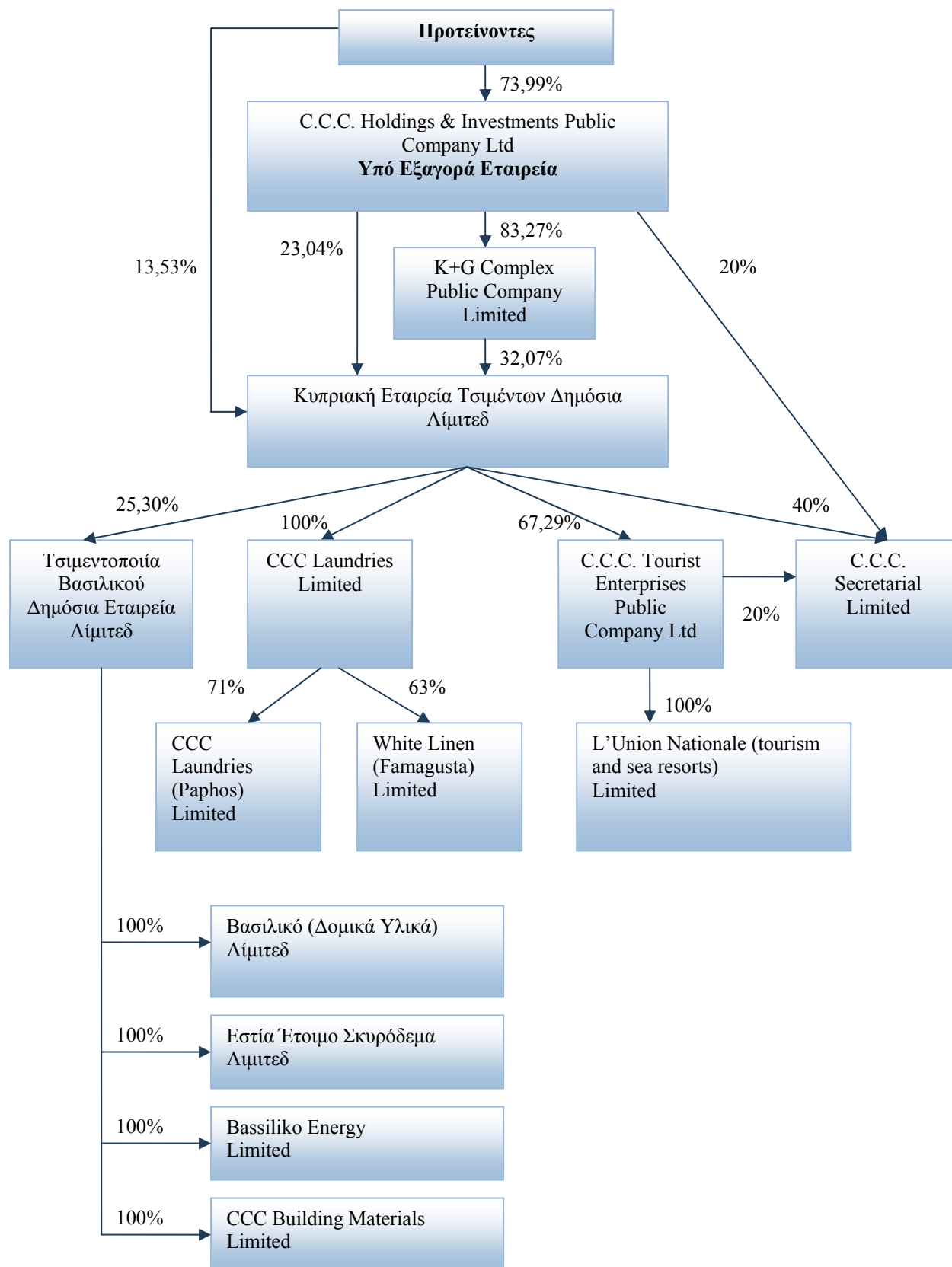
Το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της CCCH ανέρχεται σε €20.640.000 διαιρεμένο σε 48.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μια.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης το εκδομένο μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται σε €18.920.000 διαιρεμένο σε 44.000.000 πλήρως εξοφλημένες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μια.

Οι μετοχές της CCCH είναι εισηγμένες στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου εκτός από τους Προτείνοντες που κατέχουν το 73,99% του συνολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, σύμφωνα με το Μητρώο της κανένας άλλος μέτοχος δεν κατέχει άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

2.4 Δομή Συγκροτήματος



2.5 Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Οι ακόλουθες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες προέρχονται από τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2009 και 2010 αντίστοιχα και από τις δημοσιευμένες συνοπτικές μη-ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2011.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Μη ελεγμένα 30/6/2011	Ελεγμένα 2010	Ελεγμένα 2009
	€	€	€
Πωλήσεις	15.646.289	21.355.823	27.383.045
Αλλαγή στα αποθέματα γης λόγω πωλήσεων	(1.119.426)	(680.959)	(1.642.986)
Κόστος τροφίμων και ποτών	(893.403)	(2.260.988)	(1.942.082)
Αποσβέσεις	(787.138)	(1.545.388)	(1.594.839)
Μισθοί και ημερομίσθια	(4.608.286)	(9.179.219)	(9.111.788)
Άλλα έξοδα	(4.519.022)	(7.788.487)	(8.910.341)
Άλλες ζημιές – καθαρές	-	(1.619)	(7.206.159)
Άλλα έσοδα	208.380	656.342	272.172
Κέρδος/ (ζημιά) εργασιών	3.927.394	555.505	(2.752.978)
Χρηματοδοτικά έξοδα	(2.851.256)	(5.640.151)	(5.310.399)
Συναλλαγματική ζημιά	(810.708)	(3.628.690)	(7.649)
Μερίδιο κέρδους συνδεδεμένων εταιρειών	262.614	331.430	1.492.700
Κέρδος/ (ζημιά) πριν τη φορολογία	528.044	(8.381.906)	(6.578.326)
Χρέωση φορολογίας	(529.196)	(443.544)	(763.616)
(Ζημιά) για το έτος/περίοδο	(1.152)	(8.825.450)	(7.341.942)
Που αναλογεί στους:			
Μετόχους της Εταιρείας	1.968.780	(3.542.234)	(4.024.548)
Συμφέρον μειοψηφίας	(1.969.932)	(5.283.216)	(3.317.394)
	(1.152)	(8.825.450)	(7.341.942)
Κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή (σεντ ανά μετοχή)			
Βασικό/ή και πλήρως κατανεμημένο/η	4,47	(8,05)	(9,15)

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

	Μη ελεγμένα 30/6/2011	Ελεγμένα 31/12/2010	Ελεγμένα 31/12/2009
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	€	€	€
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	144.354.019	144.924.500	146.198.722
Επενδύσεις σε ακίνητα	173.535.946	173.701.946	173.612.200
Επένδυση σε συνδεδεμένη εταιρεία	53.151.982	53.085.696	53.315.966
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	2.848	2.848	7.917
	371.044.795	371.714.990	373.134.805
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	13.813.692	14.681.146	15.284.099
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα	4.851.827	3.098.829	4.571.008
Φορολογικά εισπρακτέα	426.264	437.681	713.112
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10.469.259	10.190.509	10.878.651
	29.561.042	28.408.165	31.446.870
Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων	400.605.837	400.123.155	404.581.675
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Κεφάλαιο και αποθεματικά κατανεμητέα στους μετόχους της εταιρείας			
Μετοχικό κεφάλαιο	18.920.000	18.920.000	18.920.000
Αποθεματικό κεφαλαίου	38.528.700	38.528.700	38.528.700
Αποθεματικό δίκαιης αξίας	23.652	23.652	23.652
Αποθεματικό από την υιοθέτηση της λογιστικής μεθόδου του καθαρού συμφέροντος	(1.396.339)	(1.298.685)	(1.201.783)
Κέρδη που κρατήθηκαν	43.062.801	41.094.021	44.744.857
	99.138.814	97.267.688	101.015.426
Συμφέρον μειοψηφίας	142.228.654	144.297.260	150.174.983
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	241.367.468	241.564.948	251.190.409
Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δανεισμός	82.899.099	78.360.504	81.463.247
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	45.885.509	45.885.509	46.048.618
Προβλέψεις	1.859.410	1.814.059	1.727.675
	130.644.018	126.060.072	129.239.540
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	7.422.784	5.949.194	5.070.536
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	551.931	289.463	240.413
Δανεισμός	20.619.636	26.259.478	18.840.777
	28.594.351	32.498.135	24.151.726
Σύνολο Υποχρεώσεων	159.238.369	158.558.207	153.391.266
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	400.605.837	400.123.155	404.581.675

**ΜΕΡΟΣ Β:
ΕΓΓΡΑΦΟ ΜΕ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΙΣΟΔΥΝΑΜΕΣ ΜΕ ΕΚΕΙΝΕΣ ΤΟΥ
ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ**

ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΑ ΛΤΔ



**THE CYPRUS CEMENT
PUBLIC COMPANY LIMITED**

**ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΑΠΟ ΤΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ GEORGE S. GALATARIOTIS & SONS LTD ΚΑΙ
GALATARIOTIS ENTERPRISES LTD ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ C.C.C.
HOLDINGS & INVESTMENTS PUBLIC COMPANY LTD ΠΟΥ ΘΑ ΑΠΟΔΕΧΘΟΥΝ ΤΗ
ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ 18 ΝΟΕΜΒΡΙΟΥ 2011**

**ΜΕΧΡΙ 17.168.004 ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΚΥΠΡΙΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΑ ΛΤΔ
ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ €0,43 Η ΚΑΘΕ ΜΙΑ**

ΕΓΓΡΑΦΟ ΜΕ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΙΣΟΔΥΝΑΜΕΣ ΜΕ ΕΚΕΙΝΕΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Το παρόν Έγγραφο καταρτίστηκε με βάση τις διατάξεις του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007, τις διατάξεις του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2005, τις διατάξεις του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113.

Το έγγραφο αυτό είναι σημαντικό και απαιτεί την άμεση προσοχή σας. Αν χρειάζεστε οποιοσδήποτε διευκρινίσεις ή / και επεξηγήσεις επί του Εγγράφου μπορείτε να συμβουλευτείτε ΕΠΕΥ, τραπεζίτες, λογιστές, δικηγόρους ή σύμβουλους επενδύσεων.

Υπεύθυνοι για τη σύνταξη και την ακρίβεια των στοιχείων που περιέχονται στο παρόν Έγγραφο είναι οι Προτείνοντες και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου των Προτείνοντων, οι οποίοι αναλαμβάνουν συλλογικά και ατομικά πλήρη ευθύνη για την ακρίβεια, ορθότητα και πληρότητα των πληροφοριών και των στοιχείων που περιέχονται στο παρόν Έγγραφο και διαβεβαιώνουν ότι δεν υπάρχουν άλλα ουσιαστικά γεγονότα που η παράλειψή τους θα καθιστούσε οποιαδήποτε δήλωση που περιέχεται σε αυτό παραπλανητική.

Η Κυπριακή Εταιρεία Τσιμέντων Δημόσια Λτδ αναλαμβάνει την ευθύνη για τις αναφορές στα Κεφ. Ε8.2 και Ε8.5 (έλεγχος και κεφάλαιο κίνησης της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ) και βεβαιώνει ότι αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στα τμήματα του παρόντος εγγράφου για τα οποία είναι υπεύθυνη είναι, εξ' όσων γνωρίζει, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Ύστερα από αίτημα των Προτείνοντων, δυνάμει του άρθρου 21(5) του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2005, η Κυπριακή Εταιρεία Τσιμέντων Δημόσια Λτδ έχει θέσει στη διάθεση τους όλα τα στοιχεία που απαιτούνται για την κατά Νόμο σύνταξη του παρόντος Εγγράφου. Ως εκ τούτου όλες οι πληροφορίες οι οποίες περιλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο συμπεριλαμβανομένων όλων των δηλώσεων βασίζονται στα στοιχεία τα οποία έθεσε η Κυπριακή Εταιρεία Τσιμέντων Δημόσια Λτδ στη διάθεση των Προτείνοντων.

ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΑ ΛΤΔ

(Εταιρεία που συστάθηκε με βάση τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ.113)

ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΑΠΟ ΤΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ GEORGE S. GALATARIOTIS & SONS LTD ΚΑΙ GALATARIOTIS ENTERPRISES LTD ΜΕΧΡΙ 17.168.004 ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ €0,43 Η ΚΑΘΕ ΜΙΑ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ C.C.C. HOLDINGS & INVESTMENTS PUBLIC COMPANY LTD, ΟΙ ΟΠΟΙΟΙ ΕΓΚΥΡΩΣ ΘΑ ΑΠΟΔΕΧΘΟΥΝ ΤΗΝ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΠΟΥ ΔΙΑΤΥΠΩΣΑΝ ΟΙ GEORGE S. GALATARIOTIS & SONS LTD, GALA SECURITIES PUBLIC COMPANY LTD, COSTAS GALATARIOTIS LTD, GEORGE ST. GALATARIOTIS LTD ΚΑΙ GALATARIOTIS ENTERPRISES LTD (ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΕΣ) ΓΙΑ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ C.C.C. HOLDINGS & INVESTMENTS PUBLIC COMPANY LTD.

Εγκεκριμένο Μετοχικό Κεφάλαιο

€86.000.000 και είναι διαιρεμένο σε 200.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μια.

Εκδομένο και Πλήρως Πληρωθέν Μετοχικό Κεφάλαιο

€59.172.679 και είναι διαιρεμένο σε 137.610.883 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μια.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Εγγράφου μόνο όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού όπως αυτές καθορίζονται στον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 της Κυπριακής Δημοκρατίας που ενσωματώνει στην εθνική νομοθεσία την Οδηγία 2003/71/ΕΚ και στον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η έγκριση του παρόντος Έγγραφου με πληροφορίες ισοδύναμες με εκείνες Ενημερωτικού Δελτίου δεν συνεπάγεται την οποιαδήποτε παρότρυνση

προς το επενδυτικό κοινό για επένδυση στους προσφερόμενους τίτλους. Πριν από τη λήψη της επενδυτικής απόφασης, το επενδυτικό κοινό προτρέπει να συμβουλευτεί το σύμβουλο επενδύσεών του.

Το παρόν Έγγραφο περιέχει αναφορές οι οποίες αφορούν στο μέλλον. Οι αναφορές αυτές προσδιορίζονται γενικά με τη χρήση λέξεων όπως «πιστεύει», «εκτιμά», «αναμένει», «ενδέχεται», «θα», «θα πρέπει», «μπορεί», «θα μπορούσε», «σχεδιάζει» και άλλες συγκρίσιμες λέξεις. Πρέπει να σημειωθεί ότι τέτοιας φύσεως αναφορές εμπεριέχουν κινδύνους και αβεβαιότητες οι οποίες ενδέχεται να οδηγήσουν τα πραγματικά αποτελέσματα να διαφέρουν από αυτές. Ανάμεσα σε άλλους, τέτοιοι κίνδυνοι είναι η αβεβαιότητα της κυπριακής οικονομίας, οι γενικότερες οικονομικές συνθήκες, ο ανταγωνισμός, η ικανότητα υλοποίησης των στρατηγικών σχεδιασμών, νομοθετικές ή κανονιστικές αλλαγές (περιλαμβανομένων των φορολογικών), η διαθεσιμότητα κεφαλαίων (περιλαμβανομένων των δανειακών κεφαλαίων) και άλλοι. Ενόψει των κινδύνων αυτών, οι αναφορές οι οποίες αφορούν το μέλλον που περιλαμβάνονται στο παρόν Έγγραφο μπορεί να μην πραγματοποιηθούν.

Η απόφαση για πιθανή επένδυση σε μετοχές που προσφέρονται με το παρόν Έγγραφο οφείλει να βασίζεται στο σύνολο των πληροφοριών που περιέχονται σ' αυτό. Ειδικότερα, για μερικούς σημαντικούς παράγοντες που πρέπει να ληφθούν υπόψη σε σχέση με τους προσφερόμενους τίτλους, βλέπετε το Κεφ. Β, Παράγοντες Κινδύνου.

Οι επενδυτές που χρειάζονται οποιοσδήποτε διευκρινίσεις ή / και επεξηγήσεις επί του παρόντος Εγγράφου μπορούν να απευθύνονται κατά τις εργάσιμες μέρες και ώρες:

- Στα γραφεία των Προτείνοντων:

Λεωφ. Μακαρίου ΙΙΙ, 197, Gala Tower, 3030, Λεμεσός, τηλ. 25891000.

- Στο Σύμβουλο της Δημόσιας Πρότασης:

The Cyprus Investment and Securities Corporation Ltd (CISCO)
Eurolife House, 2ος όροφος, Έβρου 4, Στρόβολος, Λευκωσία, τηλ. 22121800.

Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

A.	ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ	42
B.	ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	55
Γ.	ΣΥΝΤΑΞΗ ΕΓΓΡΑΦΟΥ ΜΕ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΙΣΟΔΥΝΑΜΕΣ ΜΕ ΕΚΕΙΝΕΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ / ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	59
Δ.	ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ CCC.....	61
	1. Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα	61
	2. Κύρια Στοιχεία Καταβολής μετοχών CCC	61
	3. Διαδικασία Καταβολής των Υφιστάμενων Μετοχών.....	62
	4. Κύρια Χαρακτηριστικά και Δικαιώματα Μετοχικών Τίτλων	62
	5. Συμμετοχή στο Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας μη μόνιμων κάτοικων Κύπρου.....	63
	6. Φορολογικό Καθεστώς και Φορολογία Μερισμάτων	63
	7. Έξοδα της Προσφοράς.....	64
	8. Νομοθετικό Πλαίσιο.....	65
E.	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΣ ΟΠΟΙΑΣ ΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΑΙ ΩΣ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ.....	66
	1. Νομικό Καθεστώς.....	66
	2. Ιστορική Αναδρομή και Κύρια Γεγονότα στην Εξέλιξη της Εταιρείας.....	66
	3. Σκοποί της Εταιρείας.....	67
	4. Οργανωτική Διάρθρωση/ Δομή Συγκροτήματος.....	68
	5. Κύριες Δραστηριότητες και Αγορές Δραστηριοποίησης του Συγκροτήματος.....	69
	6. Προσωπικό του Συγκροτήματος	69
	7. Διοίκηση και Εποπτεία	69
	8. Κεφάλαια και Κεφαλαιακή Διάρθρωση	79
	9. Μερισματική Πολιτική	83
	10. Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός.....	83
	11. Κυριότερες Επενδύσεις.....	84
	12. Ανάλυση εισοδήματος κατά τομέα δραστηριότητας.....	86
	13. Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες	87
	14. Στόχοι και Προοπτικές.....	96
ΣΤ.	ΘΕΣΜΙΕΣ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	97
	1. Νομικό Καθεστώς, Ιδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό.....	97
	2. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη	101
	3. Άλλες Θέσμιες Πληροφορίες	105
	4. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις	106
	5. Έγγραφα Διαθέσιμα προς Επιθεώρηση.....	107
	6. Παραπομπές	108
	7. Συγκαταθέσεις και Βεβαιώσεις	108
	8. Επιστολές Συγκαταθέσεων	109
Z.	ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ ΕΓΓΡΑΦΟΥ ΜΕ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΙΣΟΔΥΝΑΜΕΣ ΜΕ ΕΚΕΙΝΕΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ.....	112

A. ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα πρέπει να διαβάζεται ως εισαγωγή του παρόντος Εγγράφου. Κάθε επενδυτής θα πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε επενδυτική απόφασή του σε κινητές αξίες της Εταιρείας στην εξέταση του Εγγράφου ως συνόλου. Σε περίπτωση που εγερθεί ενώπιον Δικαστηρίου αξίωση επενδυτή που συνδέεται με τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Έγγραφο, τα τυχόν έξοδα μετάφρασης του παρόντος Εγγράφου, σε σχέση με την όλη νομική διαδικασία, φέρει ο ενάγων επενδυτής. Επισημαίνεται ότι τα πρόσωπα που υπέβαλαν το Περιληπτικό Σημείωμα και κάθε μετάφρασή του και ζήτησαν τη δημοσίευσή ή την κοινοποίησή του, υπέχουν αστική ευθύνη, μόνο εάν το εν λόγω σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή αντιφατικό προς άλλα μέρη του παρόντος Εγγράφου.

1. Η Εταιρεία

Η Κυπριακή Εταιρεία Τσιμέντων Δημόσια Λτδ (“CCC”, “η Εταιρεία”) συστάθηκε στην Κύπρο το 1951 ως Ιδιωτική Εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με αριθμό εγγραφής HE461, σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ.113. Κατά το 1969 ο Όμιλος Γαλαταριώτη εξαγόρασε ολόκληρο το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας και τη μετέτρεψε σε δημόσια με τη συμμετοχή του Διεθνούς Οργανισμού Χρηματοδότησης, του Ελβετικού συγκροτήματος τσιμεντοβιομηχανίας Holderbank που αποτελεί το μεγαλύτερο συγκρότημα τσιμεντοβιομηχανίας στον κόσμο, της Τράπεζας Κύπρου και πλείστων άλλων. Οι τίτλοι της Εταιρείας διαπραγματεύονται στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.

Η Εταιρεία ελέγχεται από την C.C.C. Holdings & Investments Public Company Limited η οποία είναι εγγεγραμμένη στην Κύπρο και εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Η τελική ιθύνουσα εταιρεία είναι η George S. Galatariotis & Sons Limited.

2. Ιδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό

Οι κύριοι σκοποί της Εταιρείας περιγράφονται στο άρθρο 3 του Ιδρυτικού της Εγγράφου οι οποίοι επικεντρώνονται στην ανάληψη στρατηγικών επενδύσεων σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον ξενοδοχειακό τομέα και στον τομέα παραγωγής και διάθεσης τσιμέντου και συναφών δραστηριοτήτων.

Αποσπάσματα από το Καταστατικό της Εταιρείας παρατίθενται στο Κεφ. Στ.1 του παρόντος Εγγράφου.

3. Διοικητικό Συμβούλιο

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας είναι τα ακόλουθα:

Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης	<i>Εκτελεστικός, Πρόεδρος</i>
Thomas M. Schmidheiny	<i>Μη εκτελεστικός Αντιπρόεδρος</i>
Κώστας Στ. Γαλαταριώτης	<i>Εκτελεστικός Σύμβουλος</i>
Σταύρος Γ. Στ. Γαλαταριώτης	<i>Εκτελεστικός Σύμβουλος</i>
Βάσος Λαζαρίδης	<i>Εκτελεστικός Οικονομικός Σύμβουλος</i>
Τάσος Αναστασίου	<i>Εκτελεστικός Σύμβουλος</i>
Μιχάλης Μουσιούττας	<i>Μη εκτελεστικός Σύμβουλος</i>
Αντώνης Αντωνίου Λατούρος	<i>Μη εκτελεστικός Σύμβουλος</i>

4. Διευθυντικό Προσωπικό της Εταιρείας

Τα μέλη της διεύθυνσης της Εταιρείας είναι τα ακόλουθα:

Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης	<i>Εκτελεστικός Πρόεδρος</i>
Κώστας Στ. Γαλαταριώτης	<i>Εκτελεστικός Διευθυντής</i>
Σταύρος Γ. Στ. Γαλαταριώτης	<i>Εκτελεστικός Διευθυντής</i>
Τάσος Αναστασίου	<i>Εκτελεστικός Γενικός Διευθυντής</i>
Βάσος Λαζαρίδης	<i>Εκτελεστικός Διευθυντής</i>
Έλενα Στυλιανού	<i>Οικονομικός Διευθυντής</i>
Μιχάλης Χριστοφόρου	<i>Τεχνικός Διευθυντής</i>

5. Γραμματέας και Σύμβουλοι της Εταιρείας

Γραμματέας:	C.C.C. Secretarial Limited Λεωφ. Μακαρίου ΙΙΙ, 197, Gala Tower, 3030, Λεμεσός
Ελεγκτές & Σύμβουλοι Λογιστές:	PricewaterhouseCoopers Limited City House, Οδός Καραϊσκάκη 6 3032 Λεμεσός T.K. 53034 3300 Λεμεσός
Νομικοί Σύμβουλοι:	Άντης Τριανταφυλλίδης & Υιοί Δ.Ε.Π.Ε. Capital Center 9 ^{ος} όροφος 2-4 Λεωφόρος Μακαρίου 111, 1505 Λευκωσία

6. Εγγεγραμμένο Γραφείο

Εγγεγραμμένο Γραφείο:	Μονή, 4525 Λεμεσός
-----------------------	--------------------

7. Συνοπτικές Πληροφορίες για την Εταιρεία

Η Κυπριακή Εταιρεία Τσιμέντων Δημόσια Λτδ ασχολείται με την ανάπτυξη/ αξιοποίηση της γης καθώς και ανάληψη στρατηγικών επενδύσεων σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον ξενοδοχειακό τομέα και στον τομέα παραγωγής και διάθεσης τσιμέντου και συναφών δραστηριοτήτων.

8. Προσωπικό του Συγκροτήματος

Ο αριθμός υπαλλήλων που αποτελούν το ανθρώπινο δυναμικό του Συγκροτήματος για τα έτη 2008, 2009, 2010 και κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα:

	Ημερομηνία παρόντος Εγγράφου	31 Δεκεμβρίου 2010	31 Δεκεμβρίου 2009	31 Δεκεμβρίου 2008
Αριθμός προσωπικού	406	386	392	414

9. Πληροφορίες για το Μετοχικό Κεφάλαιο

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου, το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ ανέρχεται σε €86.000.000 και είναι διαιρεμένο σε 200.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μια. Το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ ανέρχεται σε €59.172.679 και είναι διαιρεμένο σε 137.610.883 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μια.

10. Κύριοι Μέτοχοι

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου, οι μέτοχοι που κατέχουν άμεσα ποσοστό πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας είναι:

Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό %
K+G Complex Public Company Limited	44.133.288	32,07
C.C.C. Holdings & Investments Public Company Limited	31.712.403	23,04
George S. Galatariotis & Sons Limited	15.808.509	11,94
Σύνολο	91.654.200	66,60

11. Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Οι πιο κάτω συνοπτικές επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα έτη 2008, 2009 και 2010 βασίζονται στις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος. Οι συνοπτικές επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για το Α' Εξάμηνο του 2011 βασίζονται στις μη-ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για την εξάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2011.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2008, 2009 και 2010 και το Α' εξάμηνο του 2011 έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι επιλεγμένες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες θα πρέπει να διαβαστούν σε συνάρτηση με τους πλήρεις ετήσιους ελεγμένους λογαριασμούς και τις εκθέσεις ελεγκτών για τα υπό αναφορά έτη. Οι ελεγκτές του Συγκροτήματος δεν έχουν εκφράσει οποιαδήποτε επιφύλαξη ή άρνηση γνώμης στις εκθέσεις τους για τα υπό αναφορά έτη.

Οι σημαντικές μεταβολές στα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Συγκροτήματος παρουσιάζονται στο Κεφ. Ε13.4.

Στους πίνακες που ακολουθούν παρατίθενται συνοπτικές επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες του Συγκροτήματος για τα έτη 2008, 2009 και 2010 και για την Α' εξαμηνία του έτους 2011.

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου	2010 €	2009 €	2008 €
Πωλήσεις	18.868.311	16.929.182	23.207.357
(Ζημιά)/Κέρδος εργασιών	(1.309.945)	(4.195.864)	707.526
Καθαρά έξοδα χρηματοδότησης	(3.744.856)	(3.198.489)	(3.135.621)
(Ζημιά)/κέρδος πριν τη φορολογία	(8.352.061)	(5.909.302)	1.000.400
(Ζημιά)/κέρδος έτους από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	5.772.668
(Ζημιά)/κέρδος έτους	(8.548.472)	(5.658.498)	6.857.170
(Ζημιά)/κέρδος έτους που αναλογεί στους Μετόχους της Εταιρείας	(6.431.585)	(4.036.515)	7.892.089

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ στις 31 Δεκεμβρίου	2010 €	2009 €	2008 €
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	374.198.468	375.580.066	375.920.456
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	7.242.631	8.052.211	12.650.954
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	-	-	1.026.018
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	381.441.099	383.632.277	389.597.428
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	256.884.200	265.898.109	271.540.744
Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	105.213.888	97.103.915	98.332.725
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	19.343.011	20.630.253	19.723.959
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	381.441.099	383.632.277	389.597.428

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	2011 €	2010 €
Πωλήσεις	8.668.909	7.934.944
(Ζημιά) εργασιών	(1.903.066)	(1.710.546)
Καθαρά έξοδα χρηματοδότησης	(1.866.775)	(2.078.126)
(Ζημιά) πριν τη φορολογία	(4.317.935)	(5.450.144)
Ζημιά για την περίοδο	(4.317.935)	(5.737.585)
(Ζημιά) περιόδου που αναλογεί στους Μετόχους της Εταιρείας	(3.124.935)	(4.077.143)

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	30/6/2011 €	31/12/2010 €
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	373.540.031	374.198.468
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	8.993.740	7.242.631
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	382.533.771	381.441.099
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	252.369.937	256.884.200
Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	105.339.107	105.213.888
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	24.824.727	19.343.011
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	382.533.771	381.441.099

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται στοιχεία για την κατάσταση του χρηματοοικονομικού χρέους και των ιδίων κεφαλαίων του Συγκροτήματος. Δεν έχει γίνει οποιαδήποτε σημαντική μεταβολή στα ποσά μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου.

	30/09/2011 €
ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ	
Ολικό τρέχον χρέος	
Εξασφαλισμένο	14.249.457
Εγγυημένο	748.500
Μη εξασφαλισμένο / Μη εγγυημένο	-
	14.997.957
Ολικό μακροπρόθεσμο χρέος	
Εξασφαλισμένο	55.077.524
Εγγυημένο	-
Μη εξασφαλισμένο / Μη εγγυημένο	-
	55.077.524
Σύνολο χρέους	70.075.481
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	
Μετοχικό Κεφάλαιο	59.172.679
Νόμιμο αποθεματικό	154.231.646
Άλλα αποθεματικά	16.039.820
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	299.444.145

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται στοιχεία για την κατάσταση του καθαρού χρηματοοικονομικού χρέους του Συγκροτήματος. Δεν έχει γίνει οποιαδήποτε σημαντική μεταβολή στα ποσά μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου.

	30/09/2011 €
A. Μετρητά στην τράπεζα	1.703.445
B. Αντίστοιχα μετρητών	-
Γ. Επενδύσεις για εμπορία	-
Δ. Συνολική Ταμειακή Ρευστότητα (Δ) = (Α) + (Β) + (Γ)	1.703.445
Ε. Τρέχον λογαριασμός εισπρακτέος	2.366.779
Z. Βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός	-
H. Τρέχον μέρος μακροπρόθεσμου δανεισμού & τρεχούμενοι λογαριασμοί τραπεζών	14.249.457
Θ. Άλλα είδη τρέχον χρηματοδοτικού δανεισμού	-
I. Τρέχον χρηματοοικονομικό χρέος (I) = (Z) + (H)	14.249.457
K. Καθαρή τρέχουσα χρηματοοικονομική θέση (K) = (I)-(E)-(Δ)	(10.179.233)
Λ. Μακροπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	55.077.524
M. Χρεόγραφα εκδομένα	-
N. Άλλα μακροπρόθεσμα δάνεια	-
Ξ. Μακροπρόθεσμο χρηματοοικονομικό χρέος (Ξ) = (Λ) +(M) + (N)	55.077.524
O. Καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος (O) = (K) + (Ξ)	65.256.757

Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Οφειλές

Στις 30 Ιουνίου 2011 δεν υπήρχαν κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις για το Συγκρότημα για τις οποίες δεν έχει γίνει πρόβλεψη στις συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Δεν υπήρχε ουσιαστική διαφοροποίηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων του Συγκροτήματος όπως παρουσιάστηκαν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010 και οι οποίες παρουσιάζονται στο παρόν έγγραφο στο Κεφ. Στ.4.

Επιπρόσθετα δεν υπάρχουν οποιεσδήποτε έμμεσες ή ενδεχόμενες οφειλές.

12. Στοιχεία για Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη κατά τα έτη 2008, 2009 και 2010 και την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2011 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2011 διεξήχθησαν στη συνήθη πορεία των εργασιών του Συγκροτήματος και με συνήθεις εμπορικούς όρους και ύστερα από έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Η Εταιρεία ελέγχεται από την C.C.C. Holdings & Investments Public Company Limited η οποία είναι εγγεγραμμένη στην Κύπρο και εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Η τελική ιθύνουσα εταιρεία είναι η George S. Galatariotis & Sons Limited.

Οι συγγενικές εταιρείες είναι εταιρείες υπό κοινό έλεγχο και εταιρείες που ελέγχονται από Διοικητικούς Συμβούλους της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι από τις 30 Σεπτεμβρίου 2011 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου δεν έχει προκύψει ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται σχετικά με τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη. Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, έχουν ως ακολούθως:

(i) Αγορές υπηρεσιών

	30/09/2011 €	2010 €	2009 €	2008 €
Συγγενικές εταιρείες:				
Ενοίκια	157.221	209.628	209.628	209.628
	157.221	209.628	209.628	209.628

Οι πιο πάνω αγορές υπηρεσιών έγιναν με εμπορικούς όρους και προϋποθέσεις.

(ii) Πωλήσεις υπηρεσιών

	30/09/2011 €	2010 €	2009 €	2008 €
Γραμματειακές και διαχειριστικές υπηρεσίες:				
Ιθύνουσα εταιρεία	41.250	55.000	95.000	50.000
Συγγενικές εταιρείες	411.250	533.898	432.954	254.800
	452.500	588.898	527.954	304.800

Οι πιο πάνω πωλήσεις υπηρεσιών έγιναν με εμπορικούς όρους και προϋποθέσεις.

(iii) Επαναχρεώσεις υπηρεσιών

	30/09/2011 €	2010 €	2009 €	2008 €
<i>K + G Complex Public Company Limited:</i>				
Υπηρεσίες διαχείρισης	-	-	-	31.062
	-	-	-	31.062

(iv) Τόκοι σε υπόλοιπα με συγγενικές εταιρείες

	30/09/2011 €	2010 €	2009 €	2008 €
<i>Τόκοι πληρωτέοι:</i>				
Ιθύνουσα εταιρεία	2.410	5.139	4.825	6.120

(v) Αμοιβή βασικών διευθυντικών στελεχών και Συμβούλων

Η συνολική αμοιβή των βασικών διευθυντικών στελεχών (στην οποία συμπεριλαμβάνεται η αμοιβή των Συμβούλων) ήταν ως εξής:

	30/09/2011 €	2010 €	2009 €	2008 €
Δικαιώματα Συμβούλων	9.375	12.500	12.500	12.500
Αμοιβή Συμβούλων	527.820	703.762	722.123	707.850
Σύνολο Συμβούλων	537.195	716.262	734.623	720.350
Αμοιβή βασικών διευθυντικών στελεχών	176.057	234.743	232.005	230.000
	713.252	951.005	966.628	950.350

Περίοδος που έληξε 30 Ιουνίου 2011	Δικαιώματα €	Μισθοί και Εισφορές εργοδότη €	Εισφορές εργοδότη για το ταμείο προνοίας €	Σύνολο €
Εκτελεστικοί Σύμβουλοι				
Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης	1.050	103.868	12.239	117.157
Κώστας Στ. Γαλαταριώτης	1.050	178.020	20.598	199.668
Σταύρος Γ. Στ. Γαλαταριώτης	1.050	65.250	7.318	73.618
Τάσος Αναστασίου	1.050	60.248	6.680	67.978
Βάσος Γ. Λαζαρίδης	2.325	66.164	7.435	75.924
	6.525	473.550	54.270	534.345
Μη εκτελεστικοί Σύμβουλοι				
Thomas M. Schmidheiny	1.050	-	-	1.050
Μιχάλης Μουσιούττας	1.050	-	-	1.050
Αντώνης Αντωνίου Λατούρος	750	-	-	750
	2.850	-	-	2850
Σύνολο	9375	473.550	54.270	537.195

Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2010	Δικαιώματα €	Μισθοί και Εισφορές εργοδότη €	Εισφορές εργοδότη για το ταμείο προνοίας €	Σύνολο €
Εκτελεστικοί Σύμβουλοι				
Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης	1.400	138.491	16.319	155.210
Κώστας Στ. Γαλαταριώτης	1.400	237.360	27.465	266.225
Σταύρος Γ. Στ. Γαλαταριώτης	1.400	87.001	9.757	98.158
Τάσος Αναστασίου	1.400	80.331	8.907	90.638
Βάσος Γ. Λαζαρίδης	3.100	88.218	9.913	101.231
	8.700	631.401	72.361	712.462
Μη εκτελεστικοί Σύμβουλοι				
Thomas M. Schmidheiny	1.400	-	-	1.400
Μιχάλης Μουσιούττας	1.400	-	-	1.400
Αντώνης Αντωνίου Λατούρος	1.000	-	-	1.000
	3.800	-	-	3.800
Σύνολο	12.500	631.401	72.361	716.262

Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2009	Δικαιώματα	Μισθοί και Εισφορές εργοδότη	Εισφορές εργοδότη για το ταμείο προνοίας	Σύνολο
	€	€	€	€
Εκτελεστικοί Σύμβουλοι				
Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης	1.400	141.513	16.748	159.661
Κώστας Στ. Γαλαταριώτης	1.400	251.939	29.204	282.543
Σταύρος Γ. Στ. Γαλαταριώτης	1.400	88.829	10.033	100.262
Τάσος Αναστασίου	1.400	75.282	8.307	84.989
Βάσος Γ. Λαζαρίδης	3.100	90.076	10.192	103.368
	8.700	647.639	74.484	730.823
Μη εκτελεστικοί Σύμβουλοι				
Thomas M. Schmidheiny	1.400	-	-	1.400
Μιχάλης Μουσιούττας	1.400	-	-	1.400
Αντώνης Αντωνίου Λατούρος	1.000	-	-	1.000
	3.800	-	-	3.800
Σύνολο	12.500	647.639	74.484	734.623
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2008	Δικαιώματα	Μισθοί και Εισφορές εργοδότη	Εισφορές εργοδότη για το ταμείο προνοίας	Σύνολο
	€	€	€	€
Εκτελεστικοί Σύμβουλοι				
Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης	1.400	138.713	15.952	156.065
Κώστας Στ. Γαλαταριώτης	1.400	246.954	28.400	276.754
Σταύρος Γ. Στ. Γαλαταριώτης	1.400	87.100	10.017	98.517
Τάσος Αναστασίου	1.400	73.832	8.491	83.723
Βάσος Γ. Λαζαρίδης	3.100	88.243	10.148	101.491
	8.700	634.842	73.008	716.550
Μη εκτελεστικοί Σύμβουλοι				
Thomas M. Schmidheiny	1.400	-	-	1.400
Μιχάλης Μουσιούττας	1.400	-	-	1.400
Αντώνης Αντωνίου Λατούρος	1.000	-	-	1.000
	3.800	-	-	3.800
Σύνολο	12.500	634.842	73.008	720.350

(vi) Υπόλοιπα στο τέλος του έτους που προέρχονται από πωλήσεις/ αγορές υπηρεσιών

	30/09/2011 €	2010 €	2009 €	2008 €
<i>Εισπρακτέα από συγγενικά μέρη:</i>				
Συγγενικές εταιρείες	5.979	56.385	71.602	187.121
Συνδεδεμένες εταιρείες	-	-	271.569	498.029
Εξαρτημένες εταιρείες	-	-	-	-
Σύνολο	5.979	56.385	343.171	685.150
<i>Πληρωτέα σε συγγενικά μέρη:</i>				
Εξαρτημένες εταιρείες	-	-	-	-
Άλλες συγγενικές εταιρείες	1.003.212	28.101	16.618	16.649
Ιθύνουσα εταιρεία	84.198	84.198	79.060	75.234
Σύνολο	1.087.410	112.299	95.678	91.883

Τα υπόλοιπα με τις συγγενικές εταιρείες φέρουν μέσο ετήσιο τόκο προς 6,5% , (2011 7%).

(vii) Υπόλοιπα στο τέλος του έτους που προέρχονται από πωλήσεις/ αγορές υπηρεσιών

	30/09/2011 €	2010 €	2009 €	2008 €
<i>Δάνεια από συγγενικά μέρη:</i>				
K + G Complex Public Company Limited	650.500	-	-	-

(viii) Εγγυήσεις για δάνεια που παραχωρήθηκαν σε συγγενικές εταιρείες

Η Εταιρεία έχει εγγυηθεί δάνεια και τραπεζικά παρατραβήγματα που πήραν οι εξαρτημένες εταιρείες με υποθήκη ύψους €5.125.804 το 2011, (2010: €5.125.804, 2009: €5.125.804 και 2008: €5.125.804) πάνω σε ακίνητη γη της Εταιρείας, με κυμαινόμενη επιβάρυνση πάνω στο ενεργητικό της Εταιρείας και με εταιρική εγγύηση της Εταιρείας για απεριόριστο ποσό.

13. Στόχοι και Προοπτικές του Συγκροτήματος

Το Συγκρότημα της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμεντών Δημόσια Λτδ έχει θέσει μια σειρά από βασικούς στρατηγικούς στόχους οι οποίοι βρίσκονται στο στάδιο υλοποίησης. Οι βασικοί στόχοι μπορούν να συνοψιστούν στα εξής:

- Ολοκλήρωση διαδικασίας δημιουργίας νέας, αναβαθμισμένης, υπερσύγχρονης μονάδας παραγωγής τσιμέντου στο Βασιλικό και
- Αξιοποίηση της γης στη Μονή, όπου θα καταδαφιστεί το τσιμεντοποιείο Μονής, του οποίου η Εταιρεία τερμάτισε τη λειτουργία.

14. Έξοδα της Προσφοράς

Τα συνολικά έξοδα της Προσφοράς, συμπεριλαμβανομένων των επαγγελματικών αμοιβών που θα καταβληθούν στους ελεγκτές, νομικούς συμβούλους, διευθυντές και συμβούλους της προσφοράς, εκτυπωτικά, διαφημιστικά, κ.λπ., υπολογίζονται σε €90.000 περίπου.

15. **Κύρια Στοιχεία Προσφοράς**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ:	Κυπριακή Εταιρεία Τσιμέντων Δημόσια Λτδ.
ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ:	€86.000.000 και είναι διαιρεμένο σε 200.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μια.
ΕΚΔΟΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ:	€59.172.679 και είναι διαιρεμένο σε 137.610.883 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μια.
ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ:	Προσφορά από τις εταιρείες George S. Galatariotis & Sons Ltd και Galatariotis Enterprises Ltd μέχρι 17.168.004 ¹ υφιστάμενων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μια προς τους μετόχους της εταιρείας C.C.C. Holdings & Investments Public Company Ltd, οι οποίοι θα αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση που ανακοίνωσαν στις 4 Οκτωβρίου 2011 οι Προτείνοντες προς τους μετόχους της C.C.C. Holdings & Investments Public Company Ltd σε αναλογία τρεις (3) νέες μετοχές της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μια για κάθε δύο (2) μετοχές της C.C.C. Holdings & Investments Public Company Ltd. Οι μετοχές οι οποίες προσφέρονται είναι ήδη εισηγμένες στο Χ.Α.Κ. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Μέρος Α6.
ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΜΕΤΟΧΗΣ:	€0,43 η κάθε μια.
ΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ:	Όλες οι μετοχές έχουν τα ίδια δικαιώματα (rank pari passu) για όλους τους σκοπούς.
ΜΟΝΑΔΑ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΤΟ Χ.Α.Κ.:	Τίτλος μίας (1) μετοχής.

16. **Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα Καταβολής Υφιστάμενων Μετοχών**

Ημερομηνίες	Γεγονότα
4 Οκτωβρίου 2011	Ανακοίνωση οριστικής απόφασης Δημόσιας Πρότασης από τους Προτείνοντες προς τους μετόχους της C.C.C. Holdings & Investments Public Company Ltd
25 Νοεμβρίου 2011	Έναρξη περιόδου αποδοχής Δημόσιας Πρότασης
29 Δεκεμβρίου 2011	Λήξη Περιόδου Αποδοχής Δημόσιας Πρότασης
30 Δεκεμβρίου 2011	Ανακοίνωση Αποτελέσματος Δημόσιας Πρότασης
31 Δεκεμβρίου 2011	Ανακοίνωση Αποτελέσματος Δημόσιας Πρότασης σε 2 εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.
Εντός 3 μηνών από τη λήξη της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης	Καταβολή Υφιστάμενων Μετοχών προς μετόχους μειοψηφίας (σε περίπτωση εξάσκησης δικαιώματος squeeze out, εάν το ποσοστό αποδοχής ξεπεράσει το 90%)

Το πιο πάνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από αρκετούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί με σχετική ανακοίνωση στο Χ.Α.Κ. και μέσω του τύπου.

¹ Δεν λαμβάνονται υπόψη οι επιπρόσθετες υφιστάμενες μετοχές της CCC που κατέχουν οι Προτείνοντες που δυνατό να παραχωρηθούν για σκοπούς στρωγγυλοποίησης λόγω κλασματικών υπολοίπων.

17. Φορολογία

Λεπτομέρειες για το φορολογικό καθεστώς για τον επενδυτή, καθώς και για το φορολογικό καθεστώς της Εταιρείας παρατίθενται στο Κεφ. Δ.6 του παρόντος Εγγράφου.

18. Επενδυτικοί Κίνδυνοι

Η επένδυση σε μετοχές της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ εμπεριέχει αριθμό επενδυτικών κινδύνων που σχετίζονται μεταξύ άλλων με τον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται το Συγκρότημα και τις επιχειρηματικές του δραστηριότητες, γενικότερους οικονομικούς, πολιτικούς, νομοθετικούς και κανονιστικούς παράγοντες και παράγοντες που αφορούν τους τίτλους της Εταιρείας. Οι επενδυτικοί κίνδυνοι παρατίθενται στο Κεφ. Β του παρόντος Εγγράφου.

Οι επενδυτές προτρύπονται να λάβουν σοβαρά υπόψη τους παράγοντες αυτούς, σε συνάρτηση με τις λοιπές πληροφορίες που παρατίθενται στο παρόν έγγραφο πριν προβούν σε οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση.

Επιπλέον, οι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που αναφέρονται στο παρόν έγγραφο ενδέχεται να μην είναι οι μόνοι που πιθανόν να αντιμετωπίσει η Εταιρεία ή το Συγκρότημα. Πρόσθετοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που επί του παρόντος δεν είναι δεδομένοι ή που θεωρούνται επουσιώδεις, μπορεί να επιδράσουν δυσμενώς τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Συγκροτήματος.

Περίληψη Παραγόντων Κινδύνου

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που συνδέονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Συγκροτήματος, με την παρούσα προσφορά και με τις μετοχές της Εταιρείας, έχουν ως ακολούθως:

Κίνδυνοι που Σχετίζονται με τις Επιχειρηματικές Δραστηριότητες του Συγκροτήματος

- Οι εργασίες του Συγκροτήματος είναι εκτεθειμένες σε κινδύνους που πηγάζουν από τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες τόσο στην Κύπρο όσο και στο εξωτερικό και κατά συνέπεια τη διεθνή οικονομική κρίση.
- Αρνητικές εξελίξεις στο πολιτικό σκηνικό στην Κύπρο όπως επίσης και εντάσεις στις ελληνοτουρκικές σχέσεις, δυνατόν να έχουν σοβαρό αντίκτυπο στους τομείς όπου δραστηριοποιείται το Συγκρότημα.
- Ο κατασκευαστικός τομέας και ο τομέας ακινήτων υφίσταται κινδύνους, καθώς δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί η εξέλιξη των τιμών της γης και των ακινήτων στα επόμενα χρόνια.
- Δύο από τα κυριότερα έξοδα του Συγκροτήματος είναι το κόστος προσωπικού και τα έξοδα ενέργειας. Τυχόν αυξήσεις στα έξοδα αυτά δυνατόν να επηρεάσουν αρνητικά τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος.
- Οι εργασίες του Συγκροτήματος υπόκεινται σε εποχιακές διακυμάνσεις λόγω του τουριστικού τομέα.
- Η βιωσιμότητα του τουριστικού τομέα επηρεάζεται τόσο από τον ενδογενή καθορισμό των τιμών όσο και από το κόστος του εξωτερικού τουριστικού προϊόντος.
- Ενδεχόμενη απώλεια των υπηρεσιών ορισμένων βασικών στελεχών, ιδιαίτερα από ανταγωνιστές, θα μπορούσε να έχει δυσμενείς επιπτώσεις στα εισοδήματα του Συγκροτήματος, τα κέρδη και την οικονομική του θέση.
- Συναλλαγματικός κίνδυνος.
- Το Συγκρότημα και η Εταιρεία εκτίθενται σε κίνδυνο τιμής αγοράς λόγω των μετοχικών τίτλων και επενδύσεων που κατέχονται και ταξινομούνται στον ενοποιημένο ισολογισμό ως διαθέσιμες προς πώληση.
- Κίνδυνος επιτοκίων.
- Το Συγκρότημα υπόκειται σε πιστωτικό κίνδυνο, ο οποίος προκύπτει από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, καθώς και από εκθέσεις σε πιστώσεις από πωλήσεις σε πελάτες περιλαμβανομένων εκκρεμών εισπρακτέων και δεσμευτικών συναλλαγών.
- Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από την πιθανή αδυναμία του Συγκροτήματος να αποπληρώσει τις τρέχουσες και μελλοντικές υποχρεώσεις του πλήρως ή έγκαιρα.
- Εξωτερικοί παράγοντες, όπως πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις στην Κύπρο και στο εξωτερικό, μπορούν να επηρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητες, τη στρατηγική και τις προοπτικές του Συγκροτήματος.

Κίνδυνοι που Σχετίζονται με τις Μετοχές

- Οι χρηματιστηριακές αγορές διεθνώς υπόκεινται κατά καιρούς σε σημαντικές διακυμάνσεις τόσο όσον αφορά τις τιμές των μετοχών όσο και τον όγκο συναλλαγών.
- Ενδεχόμενη πώληση σημαντικού αριθμού μετοχών της Εταιρείας δύναται να επηρεάσει αρνητικά την τιμή της μετοχής της λόγω του μειωμένου βάθους της Κυπριακής χρηματιστηριακής αγοράς.

19. Έγγραφα Διαθέσιμα για Επιθεώρηση

Αντίγραφα των ακόλουθων εγγράφων της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ θα είναι διαθέσιμα για επιθεώρηση κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες, μεταξύ των ωρών 8:30 π.μ. μέχρι 12:00 το μεσημέρι, στα γραφεία των Προτείνοντων, Λεωφ. Μακαρίου ΙΙΙ, 197, Gala Tower, 3030, Λεμεσός για όλη την περίοδο ισχύος του παρόντος Εγγράφου:

- του Ιδρυτικού Εγγράφου και Καταστατικού της Εταιρείας (επιλεγμένα άρθρα του Καταστατικού παρουσιάζονται στο Κεφ. Στ.1 του παρόντος Εγγράφου με πληροφορίες ισοδύναμες με εκείνες Ενημερωτικού Δελτίου),
- των ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Συγκροτήματος για τα έτη 2008-2010,
- των μη ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Συγκροτήματος για την περίοδο 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30 Ιουνίου 2011.
- των συγκαταθέσεων και βεβαιώσεων που αναφέρονται στο Κεφ. Στ.8 του παρόντος Εγγράφου.

Σημειώνεται ότι οι οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος είναι επίσης διαθέσιμες στην ιστοσελίδα του Ομίλου Γαλαταριώτη www.galatariotisgroup.com.

20. Παραπομπές

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για τα έτη 2008, 2009 και 2010 ενσωματώνονται στο παρόν Έγγραφο μέσω παραπομπής (incorporated by reference) σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Πληροφορίες μέσω παραπομπής	Έγγραφο	Σελίδες
Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2008	Έκθεση και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις 2008	10-65
Έκθεση Ελεγκτών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008	Έκθεση και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις 2008	7-9
Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2009	Έκθεση και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις 2009	10-83
Έκθεση Ελεγκτών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009	Έκθεση και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις 2009	7-9
Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2010	Έκθεση και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις 2010	11-77
Έκθεση Ελεγκτών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010	Έκθεση και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις 2010	8-10
Ενδιάμεσες μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για το α' εξάμηνο 2011	Ενδιάμεσες μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2011	4-20

Οι επενδυτές δύνανται να προμηθευτούν δωρεάν αντίγραφο των:

- (i) ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2008
- (ii) ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2009
- (iii) ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2010
- (iv) ενδιάμεσων μη ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το α' εξάμηνο 2011

κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες μεταξύ των ωρών 9:00 π.μ. – 12:00 μ.μ. από τα τα γραφεία των Προτείνοντων, Λεωφ. Μακαρίου ΙΙΙ, 197, Gala Tower, 3030, Λεμεσός μέχρι την ημερομηνία ισχύος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου καθώς και στην ιστοσελίδα του Ομίλου Γαλαταριώτη www.galatariotisgroup.com (επιλέξτε Σχέσεις Επενδυτών).

B. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η Εταιρεία και το Συγκρότημα εκτίθενται σε κινδύνους που είναι δυνατό να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματά τους και την υλοποίηση των στρατηγικών τους στόχων. Η Εταιρεία παρακολουθεί τους κινδύνους που αφορούν τις εργασίες της συνεχώς με διάφορους τρόπους ώστε να αποφεύγεται η συσσώρευση υπέρμετρων κινδύνων. Η φύση των κινδύνων αυτών εξηγείται πιο κάτω.

Η επένδυση στους προσφερόμενους τίτλους χαρακτηρίζεται, επίσης, από επενδυτικούς κινδύνους που αφορούν τους συγκεκριμένους τίτλους και τα επενδυτικά χαρακτηριστικά τους, οι οποίοι μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά την αξία και απόδοσή τους.

Οι κίνδυνοι και 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 γνωστοί ή που θεωρούνται επουσιώδεις μπορεί να επιδράσουν δυσμενώς στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Συγκροτήματος.

1. Κίνδυνοι που Σχετίζονται με τις Επιχειρηματικές Δραστηριότητες του Συγκροτήματος

Διεθνής οικονομική κρίση

Οι εργασίες του Συγκροτήματος είναι εκτεθειμένες σε κινδύνους που πηγάζουν από τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες τόσο στην Κύπρο όσο και στο εξωτερικό. Οι εργασίες του Συγκροτήματος επηρεάζονται επίσης σε μεγάλο βαθμό από τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες αλλά και τις οικονομικές συνθήκες συγκεκριμένων κλάδων στις αγορές που δραστηριοποιείται το Συγκρότημα.

Από το 2007 η διεθνής οικονομία αλλά και το διεθνές χρηματοπιστωτικό σύστημα διανύουν μια περίοδο έντονης αβεβαιότητας και αναταραχής με αποκορύφωμα τα μεγάλα προβλήματα που αντιμετωπίζουν μεγάλες διεθνείς τράπεζες, επενδυτικές τράπεζες, ασφαλιστικοί και άλλοι χρηματοεπενδυτικοί οργανισμοί. Τα προβλήματα και η αποδιοργάνωση (dislocation) αυτή επηρεάζουν σημαντικά τα επίπεδα ρευστότητας, τις δίκαιες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, τη διαθεσιμότητα χρήματος και τους όρους με τους οποίους προσφέρεται χρηματοδότηση.

Η συνεχιζόμενη επιδείνωση και επιβράδυνση των οικονομιών διεθνώς, επηρεάζεται από τα επίπεδα και τις τάσεις ανεργίας, τις τάσεις στον τομέα των ακινήτων και τον κατασκευαστικό τομέα, την τουριστική βιομηχανία, την πορεία των χρηματιστηρίων, των αγορών ομολόγων και των αγορών συναλλάγματος, τον πληθωρισμό και τη ρευστότητα στις διεθνείς χρηματαγορές, πιθανόν να επηρεάσουν αρνητικά τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Συγκροτήματος.

Δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι εάν συμβούν οποιαδήποτε γεγονότα που περιγράφονται πιο πάνω ή μια περαιτέρω αποδυνάμωση διεθνούς ή της κυπριακής οικονομίας δεν θα έχει δυσμενή επίδραση στις δραστηριότητες, τα μελλοντικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Συγκροτήματος.

Πολιτική αστάθεια

Αρνητικές εξελίξεις στο πολιτικό σκηνικό στην Κύπρο όπως επίσης και εντάσεις στις ελληνοτουρκικές σχέσεις, δυνατόν να έχουν σοβαρό αντίκτυπο στους τομείς όπου δραστηριοποιείται το Συγκρότημα.

Ανάπτυξη του κατασκευαστικού τομέα και του τομέα ακινήτων

Σημαντικό ποσοστό των εργασιών του Συγκροτήματος προέρχεται από τον κατασκευαστικό τομέα και τον τομέα ακινήτων. Ο τομέας ακινήτων υφίσταται κινδύνους, καθώς δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί η εξέλιξη των τιμών της γης και των ακινήτων στα επόμενα χρόνια.

Σε περίπτωση που η τρέχουσα οικονομική επιβράδυνση και η μειωμένη διαθεσιμότητα χορηγήσεων συνεχιστούν, τότε υπάρχει ενδεχόμενο να υπάρξουν μειώσεις στις τιμές των ακινήτων και πτώση στη ζήτηση όσον αφορά τον κατασκευαστικό τομέα.

Μια γενική πτώση στην αξία των τιμών της ακίνητης περιουσίας θα επηρεάσει σημαντικά τη μελλοντική κερδοφορία και την αξία του ολικού/καθαρού ενεργητικού του Συγκροτήματος.

Αυξήσεις στο κόστος προσωπικού και στα έξοδα ενέργειας

Δύο από τα κυριότερα έξοδα του Συγκροτήματος είναι οι αμοιβές προσωπικού και τα έξοδα ενέργειας. Τυχόν αυξήσεις στα έξοδα αυτά δυνατό να επηρεάσουν αρνητικά τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος.

Εποχικότητα

Οι εργασίες του Συγκροτήματος υπόκεινται σε εποχιακές διακυμάνσεις. Συγκεκριμένα τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος επηρεάζονται από εποχιακούς παράγοντες που αφορούν την τουριστική βιομηχανία και ως εκ τούτου τα λειτουργικά αποτελέσματα του Συγκροτήματος κατά το δεύτερο εξάμηνο του έτους είναι γενικά καλύτερα από το πρώτο εξάμηνο.

Ανταγωνισμός στον τουριστικό τομέα

Η βιωσιμότητα του τουριστικού τομέα επηρεάζεται τόσο από τον ενδογενή καθορισμό των τιμών όσο και από το κόστος του εξωτερικού τουριστικού προϊόντος. Τυχόν σημαντική αρνητική απόκλιση στην τιμή του εσωτερικού από του εξωτερικού προϊόντος, δυνατόν να έχει ως αποτέλεσμα την αντίστοιχη μείωση στο τουριστικό ρεύμα προς την Κύπρο.

Επίσης μια πιθανή αύξηση των τουριστικών μονάδων στην Κύπρο δυνατόν να οδηγήσει σε αύξηση του ανταγωνισμού με πιθανό αποτέλεσμα τη μείωση των τιμών και αρνητική επίδραση στις δραστηριότητες, τα μελλοντικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Συγκροτήματος.

Εξάρτηση από βασικά στελέχη του Συγκροτήματος

Η επιτυχία του Συγκροτήματος εξαρτάται από τις δυνατότητες και την εμπειρία των διοικητικών στελεχών του. Ενδεχόμενη απώλεια των υπηρεσιών ορισμένων βασικών στελεχών, ιδιαίτερα από ανταγωνιστές, θα μπορούσε να έχει δυσμενείς επιπτώσεις στα εισοδήματα του Συγκροτήματος, τα κέρδη και την οικονομική του θέση. Επιπλέον, οι δραστηριότητες του Συγκροτήματος και η μελλοντική του επιτυχία εξαρτώνται από τη δυνατότητά του να προσελκύσει και να διατηρήσει καταρτισμένο και έμπειρο προσωπικό.

Αποτυχία του Συγκροτήματος να προσελκύσει ή να διατηρήσει ικανοποιητικό αριθμό κατάλληλου προσωπικού δύναται να εμποδίσει τα στρατηγικά πλάνα του Συγκροτήματος, την ανάπτυξή του και την επίτευξη των στόχων του και να προκαλέσει δυσμενείς επιπτώσεις στα αποτελέσματα του Συγκροτήματος, την οικονομική του θέση και τις δραστηριότητές του.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει όταν μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές ή αναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις παρουσιάζονται σε νόμισμα που δεν είναι το νόμισμα λειτουργίας του Συγκροτήματος.

Διακυμάνσεις στις τιμές ξένου συναλλάγματος εκθέτουν το Συγκρότημα σε κινδύνους που προκύπτουν από συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, καθώς και από αλλαγές στην αξία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Συγκροτήματος σε ξένο νόμισμα και δύναται να επηρεάσουν τα αποτελέσματα ή τα ίδια κεφάλαια του.

Το Συγκρότημα υπόκειται σε συναλλαγματικό κίνδυνο που προκύπτει από διάφορες συναλλαγές και υπόλοιπα κυρίως σε Ελβετικά Φράγκα. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει κυρίως από δανεισμό του Συγκροτήματος. Το Διοικητικό συμβούλιο δεν εφαρμόζει πολιτική αντιστάθμισης της έκθεσης σε συναλλαγματικό κίνδυνο που προκύπτει από μελλοντικές συναλλαγές και αναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία.

Κίνδυνος αγοράς

Το Συγκρότημα και η Εταιρεία εκτίθενται σε κίνδυνο τιμής αγοράς λόγω των μετοχικών τίτλων και επενδύσεων που κατέχονται και ταξινομούνται στον ενοποιημένο ισολογισμό ως διαθέσιμες προς πώληση. Η Εταιρεία και το Συγκρότημα δεν εκτίθενται σε κίνδυνο τιμών αγαθών.

Οποιοσδήποτε αρνητικές αναπροσαρμογές στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στα λειτουργικά αποτελέσματα, την οικονομική θέση και τις προοπτικές του Συγκροτήματος. Οι χρηματαγορές έχουν υποστεί σημαντικές πιέσεις οι οποίες έχουν οδηγήσει σε

σημαντικές απώλειες στις πραγματικές τιμές των χρηματιστηριακών αξιών. Η ένταση του φαινομένου αυτού διαφαίνεται από τη συνεχιζόμενη κρίση στις διεθνείς χρηματαγορές.

Κίνδυνος επιτοκίων

Το Συγκρότημα και η Εταιρεία έχουν σημαντικά περιουσιακά στοιχεία που φέρουν τόκο, τα οποία αντιπροσωπεύουν κυρίως μετρητά στην τράπεζα και ποσά εισπρακτέα από συγγενικές εταιρείας. Τα υπόλοιπα αυτά φέρουν τόκο στο κυμαινόμενο επιτόκιο αγοράς. Τυχόν αλλαγές στα επιτόκια δυνατόν να έχουν επιπτώσεις στα οικονομικά αποτελέσματα του Συγκροτήματος.

Ο κίνδυνος επιτοκίου του Συγκροτήματος και της Εταιρείας προέρχεται επίσης από μακροπρόθεσμο δανεισμό. Ο δανεισμός που έχει εκδοθεί σε κυμαινόμενα επιτόκια εκθέτει το Συγκρότημα και την Εταιρεία σε κίνδυνο επιτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές. Τυχόν αύξηση των επιτοκίων θα οδηγήσει σε αύξηση του κόστους δανεισμού της Εταιρείας.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, καθώς και από εκθέσεις σε πιστώσεις από πωλήσεις σε πελάτες περιλαμβανομένων εκκρεμών εισπρακτέων και δεσμευτικών συναλλαγών. Για τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, μόνο οργανισμοί που αξιολογούνται από ανεξάρτητα μέρη με ελάχιστο βαθμό φερεγγυότητας το Β γίνονται αποδεκτοί.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από την πιθανή αδυναμία του Συγκροτήματος να αποπληρώσει τις τρέχουσες και μελλοντικές υποχρεώσεις του πλήρως ή έγκαιρα. Η συνετή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συνεπάγεται τη διατήρηση ικανοποιητικών ποσών μετρητών, τη διαθεσιμότητα χρηματοδότησης μέσω ενός ικανοποιητικού ποσού δεσμευμένων πιστωτικών διευκολύνσεων. Το Διοικητικό Συμβούλιο διατηρεί ευελιξία στη χρηματοδότηση διατηρώντας διαθεσιμότητα εντός των δεσμευμένων πιστωτικών ορίων.

Άλλοι αστάθμητοι παράγοντες

Εξωτερικοί παράγοντες, όπως πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις στην Κύπρο και στο εξωτερικό, μπορούν να επηρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητες, τη στρατηγική και τις προοπτικές του Συγκροτήματος. Η οικονομική κατάσταση του Συγκροτήματος, τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων του καθώς και η στρατηγική και οι προοπτικές του είναι δυνατό να επηρεαστούν κατά αρνητικό τρόπο από γεγονότα που δεν τελούν υπό τον έλεγχό του, όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά:

- αλλαγές στην κυβερνητική πολιτική,
- αλλαγές στο ύψος των επιτοκίων που θέτει η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα,
- μεταβολές στην εμπιστοσύνη των καταναλωτών και στα επίπεδα καταναλωτικών δαπανών,
- πολιτική αστάθεια ή στρατιωτικές επιχειρήσεις που επηρεάζουν την Ευρώπη ή/και άλλες περιοχές στο εξωτερικό,
- φορολογία και άλλες πολιτικές, οικονομικές ή κοινωνικές εξελίξεις

Τρομοκρατικές πράξεις, άλλες πράξεις πολέμου ή εχθρότητας, γεωπολιτικά γεγονότα, πανδημίες ή άλλα τέτοια γεγονότα και οι αντιδράσεις σε αυτά μπορούν να οδηγήσουν σε οικονομική και πολιτική αβεβαιότητα, η οποία δύναται να έχει αρνητική επίδραση στις οικονομικές συνθήκες της Κύπρου και γενικά διεθνείς οικονομικές συνθήκες, και συγκεκριμένα στις δραστηριότητες και τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος με τρόπους οι οποίοι δεν μπορούν να προβλεφθούν.

2. Κίνδυνοι που Σχετίζονται με τις Μετοχές

Πιθανότητα διακύμανσης της τιμής της μετοχής της Εταιρείας

Οι χρηματιστηριακές αγορές διεθνώς υπόκεινται κατά καιρούς σε σημαντικές διακυμάνσεις τόσο όσον αφορά τις τιμές των μετοχών όσο και τον όγκο συναλλαγών. Οι τιμές των μετοχών παρουσιάζουν αυξομειώσεις και δεν είναι βέβαιο ότι πάντοτε θα ακολουθούν ανοδική πορεία. Η ιστορική απόδοση της χρηματιστηριακής αγοράς δεν αποτελεί εγγύηση για τη μελλοντική της πορεία. Η αξία των μετοχών και το εισόδημα από αυτές μπορούν να αυξηθούν όπως και να μειωθούν, επηρεαζόμενα από τα οικονομικά αποτελέσματα και τις προοπτικές μιας εταιρείας, από τις εκάστοτε συνθήκες της χρηματιστηριακής αγοράς και της οικονομίας γενικότερα και από άλλους εξωγενείς παράγοντες.

Η ζήτηση και η τιμή των μετοχών της Εταιρείας, οι οποίες τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.Κ., ενδέχεται να παρουσιάζει σημαντικές διακυμάνσεις, οι οποίες μπορεί να οφείλονται σε παράγοντες όπως οι ακόλουθοι:

- Οι γενικότερες οικονομικές, πολιτικές και χρηματιστηριακές συνθήκες, όπως για παράδειγμα η οικονομική ύφεση και οι διακυμάνσεις των επιτοκίων και των συναλλαγματικών ισοτιμιών.
- Μεταβολή στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας ή του Συγκροτήματος σε σχέση με τα ιστορικά αποτελέσματά της και / ή τις προσδοκίες των επενδυτών και αναλυτών.
- Γεγονότα ή ισχυρισμοί που δυνατόν να πλήξουν την αξιοπιστία της Εταιρείας ή του Συγκροτήματος.
- Πιθανή αδυναμία του επενδυτικού κοινού να αποτιμήσει άμεσα και αποτελεσματικά τις προοπτικές της Εταιρείας ή του Συγκροτήματος.
- Σημαντικές μεταβολές στις χρηματιστηριακές αγορές γενικότερα, τόσο από απόψεως τιμών των μετοχών, όσο και όγκου συναλλαγών.
- Πολιτική αστάθεια ή ενδεχόμενη πολεμική σύρραξη στην Κύπρο ή στο εξωτερικό.
- Τρομοκρατικές ενέργειες με ευρύτερες συνέπειες στη διεθνή και τοπική κεφαλαιαγορά.
- Διαφοροποίηση του επενδυτικού ενδιαφέροντος και της εμπορευσιμότητας της μετοχής της Εταιρείας ως αποτέλεσμα μεταβολής του όγκου συναλλαγών.
- Πιθανή ή πραγματοποιηθείσα πώληση μεγάλων πακέτων μετοχών της Εταιρείας στην αγορά.

Εμπορευσιμότητα της Μετοχής της Εταιρείας (βάθος αγοράς)

Ενδεχόμενη πώληση σημαντικού αριθμού μετοχών της Εταιρείας δύναται να επηρεάσει αρνητικά την τιμή της μετοχής της λόγω του μειωμένου βάθους της Κυπριακής χρηματιστηριακής αγοράς. Επιπλέον, η εμπορευσιμότητα της μετοχής της Εταιρείας δυνατόν να είναι χαμηλή ως αποτέλεσμα του σχετικά χαμηλού όγκου διαπραγμάτευσης που παρατηρείται στην πλειοψηφία των μετοχικών τίτλων που είναι εισηγμένοι στην Εναλλακτική Αγορά του Χ.Α.Κ..

Γ. ΣΥΝΤΑΞΗ ΕΓΓΡΑΦΟΥ ΜΕ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΙΣΟΔΥΝΑΜΕΣ ΜΕ ΕΚΕΙΝΕΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ / ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Η σύνταξη και η διάθεση του παρόντος Εγγράφου έγινε σύμφωνα με τον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007, με τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο 114(Ι) του 2005 και με βάση τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Οι Προτείνοντες αναλαμβάνουν την πλήρη ευθύνη για τις πληροφορίες που παρατίθενται στο παρόν Έγγραφο και βεβαιώνουν ότι αυτές είναι σύμφωνες με την πραγματικότητα και ότι δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του. Ύστερα από αίτημα των Προτεινόντων, δυνάμει του άρθρου 21(5) του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005, η Κυπριακή Εταιρεία Τσιμέντων Δημόσια Λτδ έχει θέσει στη διάθεση τους όλα τα στοιχεία που απαιτούνται για την κατά Νόμο σύνταξη του παρόντος Εγγράφου.

Οι υπογράφοντες το παρόν Έγγραφο, Διοικητικοί Σύμβουλοι των Προτεινόντων είναι επίσης συλλογικά και ατομικά υπεύθυνοι για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Έγγραφο και βεβαιώνουν ότι, έχοντας λάβει κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι, εξ' όσον γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι των Προτεινόντων, οι οποίοι υπογράφουν και το παρόν έγγραφο είναι:

Διοικητικοί Σύμβουλοι της George S. Galatariotis & Sons Ltd

Χρυσούλα Στ. Γαλαταριώτη	<i>Πρόεδρος</i>
Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης	<i>Μέλος</i>
Κάτια Στ. Γαλαταριώτη	<i>Μέλος</i>
Κώστας Στ. Γαλαταριώτης	<i>Μέλος</i>
Σταύρος Γ. Στ. Γαλαταριώτης	<i>Μέλος</i>
Αλέξιος Γ. Στ. Γαλαταριώτης	<i>Μέλος</i>
Βάσος Λαζαρίδης	<i>Μέλος</i>

Διοικητικοί Σύμβουλοι της Gala Securities Public Company Ltd

Κώστας Στ. Γαλαταριώτης	<i>Πρόεδρος</i>
Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης	<i>Μέλος</i>
Σταύρος Γ. Στ. Γαλαταριώτης	<i>Μέλος</i>
Αλέξιος Γ. Στ. Γαλαταριώτης	<i>Μέλος</i>
Βάσος Λαζαρίδης	<i>Μέλος</i>

Διοικητικοί Σύμβουλοι της Costas Galatariotis Ltd

Κώστας Στ. Γαλαταριώτης	<i>Πρόεδρος</i>
Χρυσούλλα Στ. Γαλαταριώτης	<i>Μέλος</i>

Διοικητικοί Σύμβουλοι της George St. Galatariotis Ltd

Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης	<i>Πρόεδρος</i>
Μέη Γαλαταριώτου	<i>Μέλος</i>

Διοικητικοί Σύμβουλοι της Galatariotis Enterprises Ltd

Χρυσούλα Στ. Γαλαταριώτη	<i>Πρόεδρος</i>
Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης	<i>Μέλος</i>

Κάτια Στ. Γαλαταριώτη	<i>Μέλος</i>
Κώστας Στ. Γαλαταριώτης	<i>Μέλος</i>
Σταύρος Γ. Στ. Γαλαταριώτης	<i>Μέλος</i>
Αλέξιος Γ. Στ. Γαλαταριώτης	<i>Μέλος</i>
Βάσος Στ. Γαλαταριώτης	<i>Μέλος</i>

Η Κυπριακή Εταιρεία Τσιμέντων Δημόσια Λτδ αναλαμβάνει την ευθύνη για τις αναφορές στα Κεφ. Ε8.2 και Ε8.5 (έλεγχος και κεφάλαιο κίνησης της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ) και βεβαιώνει ότι αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στα τμήματα του παρόντος εγγράφου για τα οποία είναι υπεύθυνη είναι, εξ' όσων γνωρίζει, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Οι συγκαταθέσεις των διαφόρων προσώπων / εμπειρογνομόνων που συμμετείχαν στη σύνταξη του παρόντος Εγγράφου ή μνημονεύονται σε αυτό παρατίθενται στο Κεφ. Στ.8 και περιλαμβάνουν τα μέλη των Διοικητικών Συμβουλίων των Προτείνοντων, τους ελεγκτές του Συγκροτήματος (PricewaterhouseCoopers Limited), τους νομικούς συμβούλους της Εταιρείας (Αντης Τριανταφυλλίδης & Υιοι Δ.Ε.Π.Ε.).

Οι επενδυτές που χρειάζονται οποιοσδήποτε διευκρινίσεις ή / και επεξηγήσεις επί του παρόντος Εγγράφου μπορούν να απευθύνονται κατά τις εργάσιμες μέρες και ώρες:

- Στα γραφεία των Προτείνοντων:
Λεωφ. Μακαρίου ΙΙΙ, 197, Gala Tower, 3030, Λεμεσός, τηλ. 25891000.
- Στο Σύμβουλο της Δημόσιας Πρότασης:

The Cyprus Investment and Securities Corporation Ltd (CISCO), Eurolife House, 2ος όροφος, Έβρου 4, Στρόβολος, Λευκωσία, 22121800.

Δ. ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ CCC**1. Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα**

Ημερομηνίες	Γεγονότα
4 Οκτωβρίου 2011	Ανακοίνωση οριστικής απόφασης Δημόσιας Πρότασης από τους Προτείνοντες προς τους μετόχους της C.C.C. Holdings & Investments Public Company Ltd
25 Νοεμβρίου 2011	Έναρξη περιόδου αποδοχής Δημόσιας Πρότασης
29 Δεκεμβρίου 2011	Λήξη Περιόδου Αποδοχής Δημόσιας Πρότασης
30 Δεκεμβρίου 2011	Ανακοίνωση Προκαταρκτικού Αποτελέσματος Δημόσιας Πρότασης
31 Δεκεμβρίου 2011	Δημοσίευση έγκρισης του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης σε 2 εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας. Ανακοίνωση Τελικού Αποτελέσματος Δημόσιας Πρότασης
Εντός 3 μηνών από τη λήξη της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης	Καταβολή Υφιστάμενων Μετοχών προς μετόχους μειοψηφίας (σε περίπτωση εξάσκησης δικαιώματος squeeze out, εάν το ποσοστό αποδοχής ξεπεράσει το 90%)

Το πιο πάνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από αρκετούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί με σχετική ανακοίνωση στο Χ.Α.Κ. και μέσω του τύπου.

2. Κύρια Στοιχεία Καταβολής μετοχών CCC

ΕΤΑΙΡΕΙΑ:	Κυπριακή Εταιρεία Τσιμέντων Δημόσια Λτδ.
ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ:	€86.000.000 και είναι διαιρεμένο σε 200.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μια.
ΕΚΔΟΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ:	€59.172.679 και είναι διαιρεμένο σε 137.610.883 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μια.
ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ:	Προσφορά από τις εταιρείες George S. Galatariotis & Sons Ltd και Galatariotis Enterprises Ltd μέχρι 17.168.004 ¹ υφιστάμενων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μια προς τους μετόχους της εταιρείας C.C.C. Holdings & Investments Public Company Ltd, οι οποίοι θα αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση που ανακοίνωσαν στις 4 Οκτωβρίου 2011 οι Προτείνοντες προς τους μετόχους της C.C.C. Holdings & Investments Public Company Ltd σε αναλογία τρεις (3) νέες μετοχές της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μια για κάθε δύο (2) μετοχές της C.C.C. Holdings & Investments Public Company Ltd. Οι μετοχές οι οποίες προσφέρονται είναι ήδη εισηγμένες στο Χ.Α.Κ. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Μέρος Α6.
ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΜΕΤΟΧΗΣ:	€0,43 η κάθε μια.
ISIN	CY0001100417
ΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ:	Όλες οι μετοχές έχουν τα ίδια δικαιώματα (rank pari pasu) για όλους τους σκοπούς.
ΜΟΝΑΔΑ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΤΟ Χ.Α.Κ.:	Τίτλος μίας (1) μετοχής.

¹ Δεν λαμβάνονται υπόψη οι επιπρόσθετες υφιστάμενες μετοχές της CCC που κατέχουν οι Προτείνοντες που δυνατό να παραχωρηθούν για σκοπούς στρογγυλοποίησης λόγω κλασματικών υπολοίπων.

Με βάση την παρούσα Δημόσια Πρόταση, για την προτεινόμενη αντιπαροχή, οι Προτείνοντες θα καταβάλουν μέχρι 17.168.004¹ υφιστάμενες συνήθεις μετοχές της CCC ονομαστικής αξίας €0,43.

Συνολικά οι Προτείνοντες κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου κατέχουν 18.548.728 μετοχές της CCC όπως παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα:

Μέτοχος	Συμμετοχή	
	Μετοχές	Ποσοστό
George S. Galatariotis & Sons Ltd	15.808.509	11,49%
Galatariotis Enterprises Ltd	2.740.219	1,99%
Σύνολο	18.548.728	13,48%

Με βάση το ποσοστό αναλογίας των μετοχών της CCC που κατέχουν οι εταιρείες George S. Galatariotis & Sons Ltd και Galatariotis Enterprises Ltd θα προσφέρουν, στα πλαίσια της Δημόσιας Πρότασης, 14.631.761 και 2.536.243 μετοχές αντίστοιχα.

3. Διαδικασία Καταβολής των Υφιστάμενων Μετοχών

Με τη λήξη της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης προς τους μετόχους της CCCH μετά την ανακοίνωση του προκαταρκτικού αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης, η Εταιρεία, ενεργώντας μέσω του χειριστή ανάδοχου, The Cyprus Investment and Securities Corporation Ltd (CISCO), θα προβεί σε εξωρηματιστηριακή μεταβίβαση των τίτλων της CCCH για τους οποίους έγινε αποδεκτή η Δημόσια Πρόταση προς όφελος των Προτείνοντων και θα πιστώσει στους λογαριασμούς των μετόχων που έγκυρα αποδέχθηκαν τη Δημόσια Πρόταση στο Κεντρικό Αποθετήριο του Χ.Α.Κ. τις αντίστοιχες μετοχές της CCC ως η προκύπτουσα βάση ανταλλαγής των τριών (3) μετοχών της CCC για κάθε δύο (2) της CCCH.

4. Κύρια Χαρακτηριστικά και Δικαιώματα Μετοχικών Τίτλων

Όλες οι μετοχές της Εταιρείας είναι συνήθεις ονομαστικές μετοχές και παρέχουν τα ίδια δικαιώματα στους κατόχους τους. Σημειώνεται ότι το Καταστατικό της Εταιρείας δεν περιέχει ειδικά δικαιώματα υπέρ συγκεκριμένων μετόχων. Δεν υφίστανται ξεχωριστές τάξεις μετοχών. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και πλήρως αποπληρωμένες.

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθενται βασικές πληροφορίες σχετικά με τις μετοχές:

Μετοχές	
Νομοθεσία με βάση την οποία δημιουργήθηκαν	Σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113.
Είδος κινητών αξιών	Ονομαστικές και άυλες
Τήρηση μητρώου	Κεντρικό Μητρώο Χ.Α.Κ.
Νόμισμα Έκδοσης	Ευρώ (€)
Νόμισμα Διαπραγμάτευσης	Ευρώ (€)
Διαπραγμάτευση	Χ.Α.Κ. (Εναλλακτική Αγορά)
Δικαίωμα μερίσματος / δικαίωμα στα κέρδη του εκδότη.	Όλες οι μετοχές έχουν τα ίδια δικαιώματα μερίσματος. Για να είναι δυνατή η πληρωμή μερίσματος η Εταιρεία θα πρέπει να διαθέτει ικανοποιητικά

¹ Δεν λαμβάνονται υπόψη οι επιπρόσθετες υφιστάμενες μετοχές της CCC που κατέχουν οι Προτείνοντες που δυνατό να παραχωρηθούν για σκοπούς στρογγυλοποίησης λόγω κλασματικών υπολοίπων.

αποθεματικά προς διανομή (κυρίως συσσωρευμένα κέρδη της παρούσας και προηγούμενων χρήσεων και τυχόν άλλα αποθεματικά διαθέσιμα για διανομή).

Δεν υπάρχει πρόνοια για ελάχιστο υποχρεωτικό μέρισμα ή για συγκεκριμένες ημερομηνίες πληρωμής. Η διανομή μερίσματος αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση μετά από εισήγηση του Διοικητικού Συμβουλίου, η δε σχετική εισήγηση του Διοικητικού Συμβουλίου αποτελεί το ανώτατο όριο του προς διανομή μερίσματος.

Δεν υπάρχει πρόνοια χρόνου παραγραφής μερισμάτων στο Καταστατικό της Εταιρείας. Δεν υπάρχουν περιορισμοί στα μερίσματα που θα καταβληθούν σε μη φορολογικούς κάτοικους Κύπρου. Η φορολογία των μερισμάτων / παρακράτηση φόρου για κάτοικους και μη κάτοικους Κύπρου παρατίθεται στο Κεφ. Δ.6.

<i>Δικαιώματα ψήφου.</i>	Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μίας ψήφου. Συνήθεις αποφάσεις λαμβάνονται με πλειοψηφία 50% σε Γενική Συνέλευση των μετόχων, εκτός από αποφάσεις που χρειάζονται ειδική πλειοψηφία της τάξης του 75% (ειδικά ψηφίσματα).
<i>Δικαίωμα προτίμησης στην εγγραφή κινητών αξιών της ίδιας κατηγορίας.</i>	Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, νέες μετοχές θα προσφέρονται πρώτα στους μετόχους της Εταιρείας, κατ' αναλογία (pro – rata) της συμμετοχής του κάθε μετόχου στο κεφάλαιο της Εταιρείας. Το δικαίωμα προτίμησης μπορεί να διαφοροποιηθεί με ειδικό ψήφισμα (πλειοψηφία 75%) σε Γενική Συνέλευση των μετόχων.
<i>Ρήτρες εξαγοράς / ρήτρες μετατροπής.</i>	Δεν υπάρχουν συγκεκριμένες ρήτρες εξαγοράς ή ρήτρες μετατροπής. Σημειώνεται ότι σε περιπτώσεις υποβολής δημόσιας πρότασης εξαγοράς ή συγχώνευσης ισχύει ο σχετικός Νόμος περί Δημόσιας Πρότασης Εξαγοράς του 2007 ο οποίος περιέχει πρόνοιες για την ίση μεταχείριση των μετόχων.

5. Συμμετοχή στο Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας μη μόνιμων κατοίκων Κύπρου

Σύμφωνα με τον περί της Διακίνησης Κεφαλαίων Νόμο (115(I)/2003) της Κυπριακής Δημοκρατίας ο οποίος τέθηκε σε ισχύ κατά την ημερομηνία προσχώρησης της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση την 1η Μαΐου 2004, δεν υπάρχουν περιορισμοί στη διακίνηση κεφαλαίων και τις πληρωμές από και προς την Κύπρο, με ορισμένες μόνο εξαιρέσεις οι οποίες προβλέπονται στη Συνθήκη για την ίδρυση της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Με βάση τον περί της Διακίνησης Κεφαλαίων Νόμο και σχετικές αποφάσεις του Υπουργικού Συμβουλίου, η διενέργεια άμεσων επενδύσεων στην Κύπρο σε εταιρείες εισηγμένες στο Χ.Α.Κ. από κατοίκους κρατών - μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τρίτων χωρών είναι ελεύθερη.

6. Φορολογικό Καθεστώς και Φορολογία Μερισμάτων

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου ισχύουν οι πιο κάτω διατάξεις σύμφωνα με τους νόμους περί φορολογίας. Νοείται ότι σε περίπτωση τροποποίησης της νομοθεσίας θα ισχύουν οι εκάστοτε διατάξεις. Οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές οφείλουν να συμβουλευθούν τους φορολογικούς τους συμβούλους αναφορικά με οποιεσδήποτε προτεινόμενες τροποποιήσεις στη νομοθεσία κατά την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος Εγγράφου, καθώς και αναφορικά με οποιεσδήποτε μελλοντικές τροποποιήσεις.

Οι επενδυτές προτρύπονται να λάβουν την δική τους επαγγελματική συμβουλή όσον αφορά το φορολογικό καθεστώς της χώρας στην οποία έκαστος επενδυτής είναι φορολογικός κάτοικος.

6.1 Φορολογικό Καθεστώς για την Εταιρεία

Η Κυπριακή Εταιρεία Τσιμέντων Δημόσια Λτδ έχει συσταθεί στην Κυπριακή Δημοκρατία ως νομικό πρόσωπο (δημόσια εταιρεία). Η Εταιρεία φορολογείται με βάση τις διατάξεις των εκάστοτε περί Φορολογίας Νόμων της Δημοκρατίας.

6.2 Φορολογικό Καθεστώς για τον Επενδυτή

Σημειώνεται ότι η φορολογική αντιμετώπιση των εισοδημάτων του κάθε επενδυτή συναρτάται από πλήθος στοιχείων και παραμέτρων, και εναπόκειται στους επενδυτές να ζητήσουν εξειδικευμένη φορολογική συμβουλή.

6.2.1 Φορολογία Μερισμάτων

Φορολογικοί Κάτοικοι Κύπρου

Μερίσματα που προέρχονται από Εταιρεία που είναι φορολογικός κάτοικος Κύπρου, εξαιρούνται από τη φορολογία αν καταβάλλονται σε άλλη Κυπριακή Εταιρεία ενώ υπόκεινται σε παρακράτηση έκτακτης αμυντικής εισφοράς προς 17% αν καταβάλλονται σε φυσικό πρόσωπο φορολογικό κάτοικο της Κυπριακής Δημοκρατίας. Η αποκοπή αυτή αποτελεί τελικό φόρο.

Κάτοικοι Κύπρου θεωρούνται:

- (α) άτομα που παραμένουν στην Κύπρο για μία ή περισσότερες περιόδους που υπερβαίνουν συνολικά τις 183 ημέρες σε ένα φορολογικό έτος, και
- (β) εταιρίες των οποίων ο έλεγχος και η διεύθυνση ασκούνται στην Κύπρο.

Μη Φορολογικοί Κάτοικοι Κύπρου

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

Σε περίπτωση μη κατοίκων Κύπρου, το μέρισμα καταβάλλεται χωρίς την παρακράτηση έκτακτης εισφοράς για την άμυνα 17%, εφόσον αυτοί έχουν προσκομίσει στην Εταιρεία σχετικό ερωτηματολόγιο για εξακρίβωση του όρου "Μη Κάτοικοι Κύπρου" για συγκεκριμένο έτος. Το ερωτηματολόγιο αυτό πρέπει να προσκομίζεται στην Εταιρεία κάθε χρόνο.

6.2.2. Φορολογία Κερδών από Πώληση Μετοχών που είναι Εισηγμένες στο ΧΑΚ

Εξαιρούνται από τον κυπριακό φόρο εισοδήματος τα κέρδη από πώληση μετοχών και άλλων τίτλων εταιριών.

6.3 Ειδικό Τέλος επί Χρηματιστηριακών Συναλλαγών

Τηρουμένων των διατάξεων του περί Επιβολής Ειδικού Τέλους επί των Χρηματιστηριακών Συναλλαγών Νόμου του 1999 (η ισχύς της νομοθεσίας είναι από την 01/01/2000 μέχρι την 31/12/2007), επί των συναλλαγών που καθορίζονται στον Πίνακα και καταρτίζονται με βάση τους Κανόνες Διαπραγμάτευσης Αξιών (Ηλεκτρονικού Συστήματος) του 1999 ή άλλως πως στο Χρηματιστήριο, ή ανακοινώνονται προς το Χρηματιστήριο, επιβάλλεται ειδικό τέλος συναλλαγής με βάση τους φορολογικούς συντελεστές. Το ποσό που αντιστοιχεί στο ειδικό τέλος συναλλαγής βαρύνει τον πωλητή ή το πρόσωπο που ανακοινώνει τη συναλλαγή, αναλόγως της περίπτωσης.

Ο φορολογικός συντελεστής του ειδικού τέλους συναλλαγής καθορίζεται σε 0,15% στην περίπτωση που ο πωλητής του τίτλου ή το πρόσωπο που ανακοινώνει τη συναλλαγή είναι είτε νομικό είτε φυσικό πρόσωπο. Το τέλος υπολογίζεται ως ακολούθως:

- 1) Στην περίπτωση συναλλαγής που καταρτίζεται στο Χρηματιστήριο, πάνω στο ποσό της αξίας της χρηματιστηριακής συναλλαγής,
- 2) Στην περίπτωση οποιασδήποτε άλλης συναλλαγής που καθορίζεται στον Πίνακα και ανακοινώνεται στο Χρηματιστήριο δυνάμει των διατάξεων του άρθρου 23 των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων 1993 μέχρι 1999, πάνω στη συνολική αξία των τίτλων κατά την ημέρα ανακοίνωσης της συναλλαγής στο Χρηματιστήριο με βάση την τιμή κλεισίματος των τίτλων την ημέρα της ανακοίνωσης, ή αν δεν υπάρχει τέτοια τιμή με βάση την τελευταία υπάρχουσα τιμή ή με βάση τη δηλωθείσα τιμή, οποιαδήποτε από τις πιο πάνω τιμές είναι η υψηλότερη.

7. Έξοδα της Προσφοράς

Τα συνολικά έξοδα της Προσφοράς, συμπεριλαμβανομένων των επαγγελματικών αμοιβών που θα καταβληθούν στους ελεγκτές, νομικούς συμβούλους, διευθυντές και συμβούλους της προσφοράς, εκτυπωτικά, διαφημιστικά, κ.λπ., υπολογίζονται σε €90.000 περίπου.

8. Νομοθετικό Πλαίσιο

Η Εταιρεία έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113.

Σημειώνεται ότι τα λογιστικά πρότυπα που απαιτούνται με βάση τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους και Κανονισμούς είναι τα ΔΠΧΑ όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τα οποία συνάδουν και με τις οδηγίες του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου και τις απαιτήσεις των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών και του περί Εταιρειών Νόμου.

Οι μετοχές προσφέρονται με βάση τον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007, τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 και με βάση τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής Ευρωπαϊκής Ένωσης, και σε περίπτωση που προκύψει οποιαδήποτε δικαστική διαφορά, το αρμόδιο δικαστήριο είναι το Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας.

Ε. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΣ ΟΠΟΙΑΣ ΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΑΙ ΩΣ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ

1. Νομικό Καθεστώς

Η Κυπριακή Εταιρεία Τσιμεντών Δημόσια Λτδ (“CCC”, “η Εταιρεία”) συστάθηκε στην Κύπρο στις 17 Ιανουαρίου 1951 ως Ιδιωτική Εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με αριθμό εγγραφής HE461, σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ.113. Κατά το 1969 ο Όμιλος Γαλαταριώτη εξαγόρασε ολόκληρο το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας και τη μετέτρεψε σε δημόσια με τη συμμετοχή του Διεθνούς Οργανισμού Χρηματοδότησης, του Ελβετικού συγκροτήματος τσιμεντοβιομηχανίας Holderbank που αποτελεί το μεγαλύτερο συγκρότημα τσιμεντοβιομηχανίας στον κόσμο, της Τράπεζας Κύπρου και πλείστον άλλων. Οι τίτλοι της Εταιρείας διαπραγματεύονται στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.

Η Εταιρεία ελέγχεται από την C.C.C. Holdings & Investments Public Company Limited η οποία είναι εγγεγραμμένη στην Κύπρο και εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Η τελική ιθύνουσα εταιρεία είναι η George S. Galatariotis & Sons Limited.

Το εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας βρίσκεται στην διεύθυνση: Μονή, 4525 Λεμεσός. Το κεντρικό τηλέφωνο είναι 25891000 και η ιστοσελίδα του Ομίλου Γαλαταριώτη είναι <http://www.galatariotisgroup.com>.

Οι κύριοι σκοποί της Εταιρείας περιγράφονται στο άρθρο 3 του Ιδρυτικού της Εγγράφου οι οποίοι επικεντρώνονται στην ανάληψη στρατηγικών επενδύσεων σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον ξενοδοχειακό τομέα και στον τομέα παραγωγής και διάθεσης τσιμέντου και συναφών δραστηριοτήτων.

Αποσπάσματα από το Καταστατικό της Εταιρείας παρατίθενται στο Κεφ. Στ.1 του παρόντος Εγγράφου.

2. Ιστορική Αναδρομή και Κύρια Γεγονότα στην Εξέλιξη της Εταιρείας

Η Εταιρεία (αριθμός εγγραφής HE461) συστάθηκε στην Κύπρο στις 17 Ιανουαρίου 1951 ως ιδιωτική εταιρεία σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρείες (περιορισμένης ευθύνης) Νόμου 1922 έως 1944, Κεφ. 191. Το εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας είναι στη Μονή, 4525 Λεμεσός, ενώ η κύρια διοικητική έδρα της είναι στη Λεωφόρο Μακαρίου ΙΙΙ 197, Gala Tower, 3030 Λεμεσός.

Οι ιδρυτικοί μέτοχοι της Εταιρείας ήταν οι εταιρείες William Baird & Co Limited και Tunnel Portland Cement Limited, και οι δύο από το Ηνωμένο Βασίλειο. Η Εταιρεία ξεκίνησε να δραστηριοποιείται το 1954 με παραγωγή 100.000 περίπου τόνων τσιμέντου ετησίως.

Το Νοέμβριο 1969, το Συγκρότημα Γαλαταριώτη εξαγόρασε ολόκληρο το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας και λίγους μήνες αργότερα μετέτρεψε την Εταιρεία σε δημόσια εταιρεία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ 113.

Το 1975, εγκαταστάθηκε νέα γραμμή παραγωγής η οποία αύξησε την ετήσια παραγωγή σε 420.000 τόνους τσιμέντου.

Ταυτόχρονα, η Εταιρεία άρχισε να επενδύει στον τουριστικό τομέα και τομέα ανάπτυξης γης με συμμετοχή σε διάφορες εταιρείες οι οποίες δραστηριοποιούνταν σε τέτοιους τομείς. Η Εταιρεία επέκτεινε τις εργασίες της στον τουριστικό τομέα με την ίδρυση της εταιρείας C.C.C. Tourist Enterprises Public Co Ltd και την εξαγορά της L' Union Nationale (Tourism and Sea Resorts) Limited, ιδιοκτήτριας του πολυτελούς Le Meridien Limassol Spa & Resort.

Στις 17 Σεπτεμβρίου 2002 η Εταιρεία προέβηκε σε εξαγορά του 50% του μετοχικού κεφαλαίου της δημόσιας, μη εισηγμένης εταιρείας Λατομεία Λατούρος Λίμιτεδ.

Στις 18 Σεπτεμβρίου 2002 η συγγενική εταιρεία Λατομεία Λατούρος Λίμιτεδ προέβηκε σε εξαγορά του 49% της ιδιωτικής εταιρείας Ελμένι (Λατομεία) Λίμιτεδ.

Το Νοέμβριο του 2003 η Εταιρεία προχώρησε στην εξαγορά του 38% της Athinodorou Bros Beton Ltd που ασχολείται με την κατασκευή έτοιμου σκυροδέματος. Η Λατομεία Λατούρος Λτδ εξαγόρασε το 12% της Athinodorou Bros Beton Ltd.

Το Μάρτιο του 2007 η Εταιρεία ήρθε σε συμφωνία μαζί με την Τσιμεντοποιία Βασιλικού Δημόσια Εταιρεία Λτδ βάσει της οποίας οι δραστηριότητες παραγωγής τσιμέντου καθώς και οι υπόλοιπες συναφείς επενδύσεις της Εταιρείας (λατομικές εργασίες, παραγωγή σκυροδέματος κλπ) εξαγοράζονται από την Τσιμεντοποιία Βασιλικού Δημόσια Εταιρεία Λτδ με αντάλλαγμα το 25,3% του μετοχικού κεφαλαίου της Τσιμεντοποιίας Βασιλικού Δημόσια Εταιρεία Λτδ.

Η Τσιμεντοποιία Βασιλικού Δημόσια Εταιρεία Λτδ προχώρησε στην κατασκευή ενός υπερσύγχρονου εργοστασίου παραγωγής τσιμέντου με ετήσια δυνατότητα παραγωγής 25 εκατομμυρίων τόνων τσιμέντου. Το εργοστάσιο παραγωγής τσιμέντου στη Μονή σταμάτησε τη λειτουργία του στα μέσα του 2011.

Με την εξασφάλιση των απαιτούμενων αδειών, η Εταιρεία προτίθεται να αξιοποιήσει τη γη στην οποία εδράζεται το Τσιμεντοποιείο Μονής για οικιστικούς, παραθεριστικούς και εμπορικούς σκοπούς μέσα στα πλαίσια των προνοιών του Τοπικού Σχεδίου Λεμεσού. Προς τούτο, έχει εκπονηθεί Master Plan το οποίο και έλαβε θετικές προκαταρκτικές απόψεις από το Τμήμα Πολεοδομίας και Οικήσεως.

3. Σκοποί της Εταιρείας

Οι σκοποί της Εταιρείας περιγράφονται στο άρθρο 3 του Ιδρυτικού Εγγράφου στο κωδικοποιημένο Καταστατικό της. Οι κύριοι σκοποί της Εταιρείας είναι:

α) Η απόκτηση μέσω αγοράς, ενοικίασεως ή άλλως γης, αγροκτημάτων, κτιρίων, ορυκτών, ασφαλούχου πετρελαίου και επίσης δικαιωμάτων, προνομίων, αδειών, εξουσιών πάνω σε ορυχεία, γη, ορυκτή ιδιοκτησία, νερό και άλλων δικαιωμάτων σε όλο τον κόσμο είτε μόνη της, είτε σε συνεργασία με άλλους.

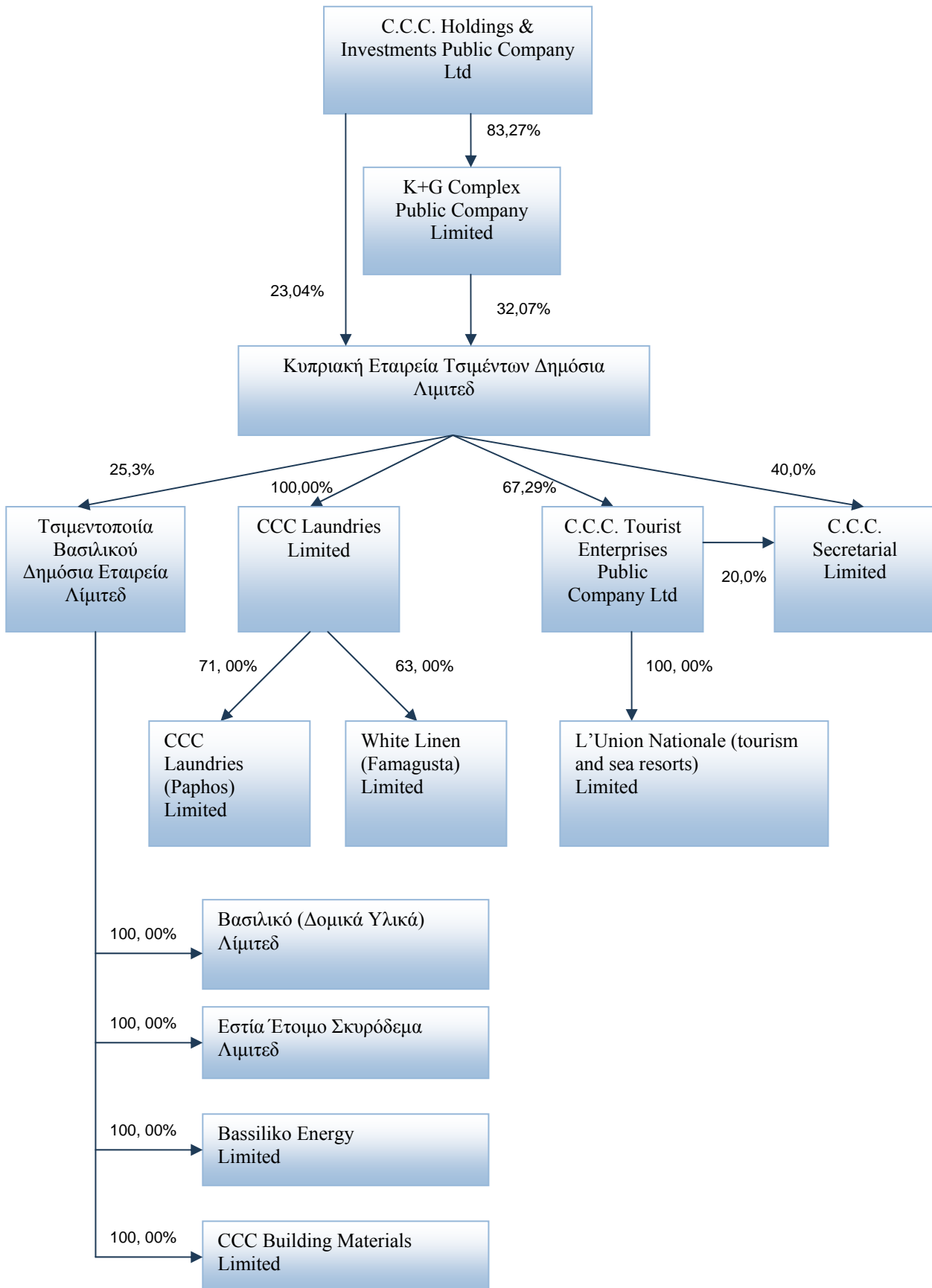
β) Η δημιουργία, η εξερεύνηση, η ανάπτυξη και η διατήρηση ορυχείων αμιάντου, πετρελαίου, λαδιού, ασφάλτου, πίσσας, διαμαντιού, χρυσού, ασημιού, χαλκού, γαιάνθρακα, σιδήρου και άλλων μεταλλευμάτων, η διεξαγωγή εργασιών καλλιέργειας, συντριβής, πλυσίματος, ρευστοποίησης, σμίκρυνσης, διυλίσματος και συγχώνευσης λαδιών, μεταλλευμάτων και μετάλλων όπως και η διατήρηση της ίδιας εμπορευσιμότητας και εφαρμογής στη χρήση.

γ) Η διεξαγωγή όλων ή κάποιων από τις εργασίες των κατασκευαστών, παραγωγών, αντιπροσώπων και εργατών σε ασβέστη, πετρέλαιο, άσφαλτο, πίσσα, τσιμέντο, κρητίδα, σοβά, κάρβουνο, χαλκό, άμμο, μέταλλευμα, γη, οπανθράκα, καύσιμο, τεχνητή πέτρα όπως και σε κάθε είδους απαραίτητο υλικό στους οικοδόμους. Επίσης η διεξαγωγή όλων ή κάποιων από τις εργασίες των αγροτών, γαιοκτημόνων, ιδιοκτητών εργοστασίων, κτηνοτρόφων, φυτευτών, εξορυκτών, εσκαφέων, βυθικόρων γαιανθράκου, ειδημόνων σιδήρου, ιδιοκτητών λατομείου, κατασκευαστών τούβλου, οικοδόμων, μηχανικών, ιδιοκτητών σιδηροδρόμων, γραμμών του τραμ, αερογραμμών, πλοίων, φορτηγών και αποβάθρων, γενικών κατασκευαστών, οικοδόμων, εργολάβων, εμπόρων, γενικών εργολάβων και φορέων, αντιπροσώπων χρυσού, ασημιού, διαμαντιού και άλλων πολύτιμων μετάλλων και λίθων, συντηρητών ξενοδοχείων και καταστημάτων, εκδοτών, τυπογράφων, μεσολαβητών και εμπόρων όπως και η αγορά, η πώληση και η συναλλαγή κάθε είδους αγαθού, ουσίας και προϊόντος.

Οι λοιποί σκοποί της Εταιρείας εκτίθενται με λεπτομέρεια στο Ιδρυτικό Έγγραφο της Εταιρείας το οποίο αποτελεί δημόσιο έγγραφο, κατατεθειμένο στο γραφείο του Εφόρου Εταιρειών στην Κύπρο.

4. Οργανωτική Διάρθρωση/ Δομή Συγκροτήματος

Πιο κάτω παρουσιάζεται το οργανόγραμμα του Συγκροτήματος κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου.



5. Κύριες Δραστηριότητες και Αγορές Δραστηριοποίησης του Συγκροτήματος

Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας και του Συγκροτήματος, είναι η ανάπτυξη /αξιοποίηση της γης της καθώς και η κατοχή στρατηγικών επενδύσεων στον ξενοδοχειακό τομέα και στον τομέα παραγωγής και διάθεσης τσιμέντου.

Στον τομέα ανάπτυξης /αξιοποίησης γης, η Εταιρεία προτίθεται να αξιοποιήσει τη γη στην οποία εδράζεται το Τσιμεντοποιείο Μονής για οικιστικούς, παραθεριστικούς και εμπορικούς σκοπούς μέσα στα πλαίσια των προνοιών του Τοπικού Σχεδίου Λεμεσού και αφού εξασφαλίσει τις απαιτούμενες άδειες από τις αρμόδιες αρχές. Προς τούτο, έχει εκπονηθεί Master Plan το οποίο και έλαβε θετικές προκαταρκτικές απόψεις από το Τμήμα Πολεοδομίας και Οικήσεως.

Επιπρόσθετα το Συγκρότημα δραστηριοποιείται στον τουριστικό τόμεα, μέσω κατοχής στρατηγικών επενδύσεων στον ξενοδοχειακό τομέα μέσω της θυγατρικής της εταιρείας C.C.C. Tourist Enterprises Limited και την εξαγορά της L' Union Nationale (Tourism and Sea Resorts) Limited, ιδιοκτήτριας του πολυτελούς Le Meridien Limassol Spa & Resort.

Τέλος το Συγκρότημα δραστηριοποιείται στον τομέα παραγωγής και διάθεσης τσιμέντου, μέσω στρατηγικής επένδυσης με ποσοστό 25,3% στην Τσιμεντοποιία Βασιλικού Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ.

6. Προσωπικό του Συγκροτήματος

Ο αριθμός υπαλλήλων που αποτελούν το ανθρώπινο δυναμικό του Συγκροτήματος για τα έτη 2008, 2009 και 2010 και κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα:

	Ημερομηνία παρόντος Εγγράφου	31 Δεκεμβρίου 2010	31 Δεκεμβρίου 2009	31 Δεκεμβρίου 2008
Αριθμός προσωπικού	406	386	392	414

Το Συγκρότημα δεν χρησιμοποιεί σημαντικό αριθμό υπαλλήλων μερικής απασχόλησης.

Δεν υφίστανται δικαιώματα αγοράς ή σχέδια συμμετοχής των υπαλλήλων και του διευθυντικού προσωπικού στο κεφάλαιο της Εταιρείας.

7. Διοίκηση και Εποπτεία

7.1 Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και Διεύθυνσης

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας απαρτίζεται από τους ακόλουθους:

Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης	<i>Εκτελεστικός Πρόεδρος</i>
Thomas M. Schmidheiny	<i>Μη εκτελεστικός Αντιπρόεδρος</i>
Κώστας Στ. Γαλαταριώτης	<i>Εκτελεστικός Σύμβουλος</i>
Σταύρος Γ. Στ. Γαλαταριώτης	<i>Εκτελεστικός Σύμβουλος</i>
Βάσος Λαζαρίδης	<i>Εκτελεστικός Οικονομικός Σύμβουλος</i>
Τάσος Αναστασίου	<i>Εκτελεστικός Σύμβουλος</i>
Μιχάλης Μουσιούττας	<i>Μη εκτελεστικός Σύμβουλος</i>
Αντώνης Αντωνίου Λατούρος	<i>Μη εκτελεστικός Σύμβουλος</i>

Τα μέλη της διεύθυνσης της Εταιρείας, είναι τα ακόλουθα:

Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης	<i>Εκτελεστικός Πρόεδρος</i>
Κώστας Στ. Γαλαταριώτης	<i>Εκτελεστικός Διευθυντής</i>
Σταύρος Γ. Στ. Γαλαταριώτης	<i>Εκτελεστικός Διευθυντής</i>
Τάσος Αναστασίου	<i>Εκτελεστικός Γενικός Διευθυντής</i>
Βάσος Λαζαρίδης	<i>Εκτελεστικός Διευθυντής</i>
Έλενα Στυλιανού	<i>Οικονομικός Διευθυντής</i>
Μιχάλης Χριστοφόρου	<i>Τεχνικός Διευθυντής</i>

Βιογραφικά και ιδιότητα των διοικητικών συμβούλων και μελών της διεύθυνσης παρατίθενται πιο κάτω (Κεφ. Ε 7.2).

7.2 Βιογραφικά Σημειώματα και Ιδιότητα Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκτελεστικής Διεύθυνσης της Εταιρείας.

Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου

Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης (Εκτελεστικός Πρόεδρος)	Γεννήθηκε στη Λεμεσό το 1947. Αποφοίτησε από το Λανίτειο Γυμνάσιο Λεμεσού το 1965. Σπούδασε Εμπορικές Επιστήμες στο City Polytechnic του Ηνωμένου Βασιλείου. Διατέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του ΕΒΕΛ Λεμεσού και της Αρχής Λιμένων Κύπρου. Είναι διοικητικός σύμβουλος ιδιωτικών και δημοσίων εταιρειών κυρίως στον όμιλο εταιρειών Γαλαταριώτη και επίσης ο Εκτελεστικός Πρόεδρος στην The Cyprus Cement Public Company Limited, C.C.C. Holdings and Investments Public Company Ltd και K+G Complex Public Company Limited.
Thomas M. Schmidheiny (Αντιπρόεδρος)	Γεννήθηκε το 1945. Σπούδασε μηχανολόγος μηχανικός στο ETH Ζυρίχης και συμπλήρωσε τις σπουδές του με MBA από το IMD Lausanne το 1972. Το 1999 του απονεμήθηκε από το Tufts University, Massachusetts, USA ο επίτιμος τίτλος του δόκτωρ για τις υπηρεσίες του στο τομέα της βιώσιμης ανάπτυξης. Ξεκίνησε τη καριέρα του το 1970 σαν τεχνικός σύμβουλος της Cementos Arasco και διορίστηκε στην Εκτελεστική Επιτροπή της HOLCIM (ένα από τα μεγαλύτερα συγκροτήματα παραγωγής και διάθεσης τσιμέντου, ετοιμού σκυροδέματος και λατομικών προϊόντων παγκοσμίως) το 1976 όπου διετέλεσε πρόεδρος από το 1978 μέχρι το 2001. Εκλέχτηκε μέλος του διοικητικού συμβουλίου της HOLCIM το 1978 και διετέλεσε πρόεδρος του διοικητικού συμβουλίου από το 1984 μέχρι το 2003. Είναι πρόεδρος και/ή διευθύνων σύμβουλος πολλών άλλων διεθνώς γνωστών οργανισμών, καθώς και διοικητικός σύμβουλος διαφόρων άλλων διεθνώς γνωστών οργανισμών και ιδρυμάτων μεταξύ των οποίων του τραπεζικού συγκροτήματος Credit Suisse και μέλος της Συμβουλευτικής Επιτροπής Ευρώπης του τεχνολογικού οργανισμού Hartford Αμερικής. Είναι επίσης Επίτιμος Πρόξενος της Κύπρου στη Ζυρίχη.
Κώστας Στ. Γαλαταριώτης (Εκτελεστικός Σύμβουλος)	Γεννήθηκε στη Λεμεσό το 1963. Σπούδασε Οικονομικά στο London School of Economics & Political Science με ειδικότητα στο Industry & Trade. Από το 1987 διατελεί Διοικητικός Σύμβουλος σε πολλές δημόσιες και ιδιωτικές εταιρείες κυρίως του ομίλου εταιρειών Γαλαταριώτη όπου και κατέχει την θέση του Ανώτατου Εκτελεστικού Συμβούλου του ομίλου Γαλαταριώτη. Πιο αναλυτικά, είναι ο Εκτελεστικός Πρόεδρος της C.C.C. Tourist Enterprises Public Company Limited, ως επίσης και Εκτελεστικός Σύμβουλος στην The Cyprus Cement Public Company Limited. Είναι ιδρυτικό μέλος και πρώτος ταμίας του Συνδέσμου Τουριστικών Επιχειρήσεων Κύπρου (ΣΤΕΚ) και Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

	<p>του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Λεμεσού. Τον Ιούνιο του 2005 έχει τιμηθεί από τον Διεθνή Οργανισμό Leaders Awards ως η εξέχουσα προσωπικότητα στον τουριστικό κλάδο (Leading Hotel Personality) ως επίσης και από διάφορους φιλανθρωπικούς οργανισμούς για το κοινωνικό και φιλανθρωπικό του έργο.</p>
<p>Σταύρος Γ. Στ. Γαλαταριώτης (Εκτελεστικός Σύμβουλος)</p>	<p>Γεννήθηκε στη Λεμεσό το 1976. Σπούδασε Οικονομικά στο University of Surrey και τελείωσε το Master in Business Administration (MBA) στο Cyprus International Institute of Management. Τιμήθηκε με το βραβείο CIMA Award (Chartered Institute of Management Accountants) για την καλύτερη επίδοση της χρονιάς 1998 στον κλάδο των Οικονομικών. Είναι διοικητικός σύμβουλος ιδιωτικών και δημοσίων εταιρειών στον όμιλο εταιρειών Γαλαταριώτη.</p>
<p>Βάσος Γ. Λαζαρίδης (Οικονομικός Σύμβουλος)</p>	<p>Γεννήθηκε το 1952. Αποφοίτησε από το Παγκύπριο Οικονομικό Λύκειο Λευκωσίας το 1970. Έγινε μέλος του Institute of Chartered Accountants in England & Wales το 1982 και κατέχει το τίτλο του (FCA) καθώς και στο Σύνδεσμο Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (ΣΕΛΚ) όπου κατέχει το τίτλο του Εγκεκριμένου Λογιστή. Έχει διατελέσει συνétairos σε μεγάλα ελεγκτικά γραφεία του Ηνωμένου Βασιλείου. Είναι Ανώτατος Οικονομικός Διευθυντής του ομίλου εταιρειών Γαλαταριώτη από το 1991. Επίσης είναι διοικητικός σύμβουλος ιδιωτικών και δημοσίων εταιρειών κυρίως στον όμιλο εταιρειών Γαλαταριώτη.</p>
<p>Τάσος Αναστασίου (Εκτελεστικός Σύμβουλος)</p>	<p>Αποφοίτησε με άριστα (first class honours) από το London School of Economics & Political Science (LSE) όπου σπούδασε Οικονομικά (BSc (Econ) Accounting & Finance). Σε κάθε έτος των σπουδών του στο LSE, του απονεμήθηκαν βραβεία για την εξαιρετική ακαδημαϊκή του επίδοση. Εργάστηκε στον οίκο PricewaterhouseCoopers Limited και το 1999 έγινε μέλος του Institute of Chartered Accountants in England & Wales, (ICAEW), καθώς και του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου. Κατέχει επίσης το Advanced Corporate Finance Qualification (CF) του ICAEW. Για περίοδο περίπου τριών χρόνων εργάστηκε στον τομέα του Investment Banking, όπου απέκτησε σε βάθος εμπειρίες σε θέματα αποτίμησης εταιρειών, χρηματοοικονομικής ανάλυσης, συγχωνεύσεων και εξαγορών, και αναδιάρθρωσης εταιρειών. Για περίοδο τεσσάρων ετών εργάστηκε ως Οικονομικός Διευθυντής σε ιδιωτικό συγκρότημα εταιρειών, με κύρια καθήκοντα τον οικονομικό προγραμματισμό και διαχείριση, και τη μελέτη θεμάτων στρατηγικής. Διετέλεσε Ανώτατος Οικονομικός Διευθυντής στο Συγκρότημα της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων και από το 2007 είναι Γενικός Διευθυντής του Ομίλου Εταιρειών Γαλαταριώτη και Εκτελεστικός Σύμβουλος στις Δημόσιες Εισηγμένες Εταιρείες του Ομίλου. Είναι επίσης μη-Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος στην Α. Ζορπάς & Υιοί Δημόσια Εταιρεία Λτδ.</p>
<p>Μιχάλης Μουσιούτας (Σύμβουλος)</p>	<p>Είναι δικηγόρος και είναι συνétairos στο Δικηγορικό Γραφείο Chrysses Demetriades & Co. LLC. Ασχολείται κυρίως με θέματα εμπορικού/εταιρικού δικαίου. Έχει σπουδάσει νομικά στο Πανεπιστήμιο του Λονδίνου (University College London) και είναι κάτοχος του τίτλου Barrister-at-Law. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Λευκωσίας, μέλος διοικητικών συμβουλίων διαφόρων συνδέσμων του ΚΕΒΕ όπως επίσης και μέλος διοικητικών συμβουλίων δημοσίων και ιδιωτικών εταιρειών.</p>
<p>Αντώνης Αντωνίου Λατούρος (Σύμβουλος)</p>	<p>Ο κ. Αντώνης Αντωνίου Λατούρος γεννήθηκε στην Αμμόχωστο το 1969. Είναι Διευθών Σύμβουλος της Λατομεία Λατούρος Λτδ και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου των εταιρειών, Λατομείο Πυργών Λτδ, Ελμένι</p>

(Λατομεία) Λτδ, Κυπριακή Εταιρεία Τσιμέντων (Δημόσια) Λτδ. Είναι επίσης Διοικητικός Σύμβουλος σε διάφορες άλλες προσωπικές του εταιρείες. Είναι Αντιπρόεδρος του Παγκύπριου Συνδέσμου Σκυροποιών και είναι επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Αμερικανικής Ακαδημίας Λάρνακας.

Η επαγγελματική διεύθυνση των Διοικητικών Συμβούλων της Εταιρείας είναι η έδρα της Εταιρείας, Λεωφ. Μακαρίου ΙΙΙ, 197, Gala Tower, 3030, Λεμεσός.

Μέλη Εκτελεστικής Διεύθυνσης

Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης	Εκτελεστικός Πρόεδρος Βλ. “Διοικητικό Συμβούλιο”
Κώστας Στ. Γαλαταριώτης	Εκτελεστικός Διευθυντής Βλ. “Διοικητικό Συμβούλιο”
Σταύρος Γ. Στ. Γαλαταριώτης	Εκτελεστικός Διευθυντής Βλ. “Διοικητικό Συμβούλιο”
Βάσος Λαζαριδής	Εκτελεστικός Διευθυντής Βλ. “Διοικητικό Συμβούλιο”
Τάσος Αναστασίου	Γενικός Διευθυντής Βλ. “Διοικητικό Συμβούλιο”
Έλενα Στυλιανού	Οικονομικός Διευθυντής Αποφοίτησε από το Frederick Institute of Technology όπου σπούδασε Computer Science και Διοίκηση Επιχειρήσεων. Είναι μέλος στο Association of Chartered Certified Accountants (ACCA) England και κατέχει το τίτλο του (FCCA), καθώς και στο Σύνδεσμο Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (ΣΕΛΚ), όπου κατέχει το τίτλο του Εγκεκριμένου Λογιστή. Έχει εργαστεί στην εταιρεία Orbit Direct (Cyprus) Ltd στη θέση του Chief Accountant. Από το 2005 εργάζεται στον Όμιλο Εταιρειών Γαλαταριώτη στη θέση του Οικονομικού Διευθυντή.
Μιχάλης Χριστοφόρου	Τεχνικός Διευθυντής Γεννήθηκε στην Λεμεσό το 1964. Αποφοίτησε από το Ανώτερο Τεχνολογικό Ινστιτούτο (ΑΤΙ) το 1987 στον κλάδο της Πολιτικής Μηχανικής και από το The College of Estate Management στο Reading στον κλάδο της διεύθυνσης και διαχείρισης έργων. Έχει συμμετάσχει σε διάφορα σεμινάρια και παρουσιάσεις σχετικά με την διεύθυνση έργων στον τομέα των κατασκευών, διαχείριση δομικών συμβολαίων, διαιτησίας, διαδικασίας για επίλυση διαφορών μεταξύ εργολάβου και ιδιοκτήτη, υλικών, σεισμικών κανονισμών, παρουσιάσεις νέων κανονισμών κ.α. Εργάζεται στον Όμιλο Εταιρειών Γαλαταριώτη από το 1989. Από το 1991 είναι στην θέση του Τεχνικού Διευθυντή και ανέλαβε την οργάνωση, διαχείριση, συντονισμό και επίβλεψη όλων των τεχνικών και οικοδομικών έργων του Ομίλου καθώς και την διαχείριση των Ακινήτων. Είναι επίσης Διοικητικός Σύμβουλος ιδιωτικών και δημοσίων εταιρειών στον Όμιλο Εταιρειών Γαλαταριώτη.

Η επαγγελματική διεύθυνση της Εκτελεστικής Διεύθυνσης της Εταιρείας είναι η έδρα της Εταιρείας, Λεωφ. Μακαρίου ΙΙΙ, 197, Gala Tower, 3030, Λεμεσός.

7.3 Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει υιοθετήσει τις πρόνοιες του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Η Εταιρεία δεν υποχρεούται να υιοθετήσει τις πρόνοιες αυτού λόγω του ότι οι τίτλοι της διαπραγματεύονται στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου. Ο κύριος λόγος μη υιοθέτησης είναι ότι το κόστος πιθανής εφαρμογής των προνοιών του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης θα ήταν δυσανάλογο με τα προσδοκώμενα οφέλη από την εφαρμογή του.

7.4 Δηλώσεις Προτείνοντων για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και Μελών Διεύθυνσης της Εταιρείας

Οι Προτείνοντες δηλώνουν ότι, έχοντας λάβει τις σχετικές διαβεβαιώσεις και πληροφόρηση από το Συγκρότημα κατόπιν αιτήματος τους δυνάμει του άρθρου 21(5) του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα μέλη της διεύθυνσης της Εταιρείας:

- (i) Δεν διατηρούν οικογενειακούς δεσμούς μέχρι 2ου βαθμού εξ'αγχιστείας με μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων της Εταιρείας ή διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας, με εξαίρεση τους κ. Γιώργο Στ. Γαλαταριώτη και κ. Σταύρο Γ. Στ. Γαλαταριώτη, Διοικητικών Συμβούλων της Εταιρείας, (1ος βαθμός εξ' αίματος πατέρας και παιδί) και τους κ. Γιώργο Στ. Γαλαταριώτη και κ. Κώστα Στ. Γαλαταριώτη, Διοικητικών Συμβούλων της Εταιρείας, (2ος βαθμός εξ' αίματος αδέρφια).
- (ii) Δεν υφίστανται καταδικαστικές αποφάσεις δικαστηρίου εναντίον τους για τέλεση δόλιας πράξης κατά τα πέντε τελευταία έτη, εκτός από την απόφαση του Επαρχιακού Δικαστηρίου Λεμεσού ημερομηνίας 9.11.2011 εναντίον των C.C.C. Laundries Ltd, C.C.C. Laundries (Paphos) Ltd, Κώστα Γαλαταριώτη, Γιώργο Γαλαταριώτη, Σταύρο Γαλαταριώτη και Βάσο Λαζαρίδη. Η απόφαση αφορά αποζημίωση ύψους €1,4 εκ. πλέον τόκο 5,5% από 31.12.2009 υπέρ της εναγόμενης CCC Laundries (Paphos) Ltd από τους υπόλοιπους εναγόμενους. Επιπρόσθετα επιδικάστηκε τιμωρητικά το ποσό των €50.000. Σημειώνεται ότι η C.C.C. Laundries (Paphos) Ltd είναι κατά 71% θυγατρική της C.C.C. Laundries Ltd και η οποία είναι 100% θυγατρική της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ και ότι οι εναγόμενοι προτίθενται να εφεσιβάλουν την απόφαση. Η αντιδικία αφορούσε στην απόφαση του διοικητικού συμβουλίου της C.C.C. Laundries (Paphos) Ltd ημερομηνίας 31.1.2005 να διακόψει τις εργασίες της εταιρείας. Αποφασίστηκε με τους ψήφους των εναγομένων ο τερματισμός των δραστηριοτήτων της C.C.C. Laundries (Paphos) Ltd και η μεταφορά του πελατολογίου της στη C.C.C. Laundries Ltd από την Λεμεσό, έναντι προμήθειας 7% ετησίως για περίοδο έξι χρόνων. Η ενάγουσα αξίωσε χρηματικές αποζημιώσεις για ζημιές και απώλειες και παραδειγματικές, τιμωρητικές και αυξημένες αποζημιώσεις εναντίον των εναγομένων γιατί οι εναγόμενοι, ως διοικητικοί σύμβουλοι της C.C.C. Laundries (Paphos) Ltd παρέβησαν τα καθήκοντα που είχαν έναντι της και της C.C.C. Laundries (Paphos) Ltd. Στον αντίποδα, η υπεράσπιση υποστηρίζει πως η απόφαση για τερματισμό των δραστηριοτήτων της C.C.C. Laundries (Paphos) Ltd ήταν μια απόφαση που λήφθηκε με καλή πίστη στη βάση επιχειρηματικών κριτηρίων αφού η εταιρεία ήταν ζημιόγωνα χωρίς προοπτική αναστροφής της κατάστασης.
- (iii) Δεν συμμετείχαν σε οποιαδήποτε διαδικασία πτώχευσης, αναγκαστικής διαχείρισης ή εκκαθάρισης κατά τη διάρκεια των πέντε τουλάχιστον τελευταίων ετών.
- (iv) Δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε δημόσιας επίσημης κριτικής ή/και κύρωσης εκ μέρους των καταστατικών ή εποπτικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν επαγγελματικών οργανώσεων στις οποίες μετέχουν), και δεν έχουν παρεμποδιστεί από δικαστήριο να ενεργούν με την ιδιότητα του μέλους της διοίκησης της Εταιρείας ή να παρέμβουν στη διαχείριση ή στο χειρισμό των υποθέσεων της Εταιρείας κατά τη διάρκεια των πέντε τελευταίων ετών.
- (v) Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από το αξιωματά τους δεν δημιουργούν στο πρόσωπό τους οποιαδήποτε σύγκρουση με ιδιωτικά τους συμφέροντα ή άλλες υποχρεώσεις τους.
- (vi) Η τοποθέτηση στο αξιωματά τους δεν είναι αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας μετόχων της Εταιρείας ή συμφωνίας μεταξύ της Εταιρείας και πελατών της, προμηθευτών της ή άλλων προσώπων.
- (vii) Πλην των περιορισμών που προκύπτουν από την κείμενη νομοθεσία, δεν υφίσταται στο πρόσωπό τους οποιοσδήποτε συμβατικός περιορισμός ο οποίος αφορά τη διάθεση, εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, των κινητών αξιών της Εταιρείας που κατέχουν.

7.5 Συμβάσεις Μελών των Διοικητικών, Διαχειριστικών ή Εποπτικών Οργάνων

Σύμφωνα με πληροφόρηση που έχουν λάβει οι Προτείνοντες από το Συγκρότημα κατόπιν αιτήματος τους δυνάμει του άρθρου 21(5) του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005:

- Δεν υπάρχουν συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που συνδέουν τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων με την Εταιρεία και οι οποίες προβλέπουν την παροχή οφέλους κατά τη λήξη τους.
- Κανένα από τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων δεν έχει ή είχε κατά το τελευταίο και τρέχον οικονομικό έτος οποιοδήποτε οικονομικό συμφέρον σε μη συνήθεις συναλλαγές με την Εταιρεία.
- Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου, κανένα από τα Μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών ή Εποπτικών Οργάνων δεν έχει οποιοδήποτε οικονομικό συμφέρον άμεσο ή έμμεσο σε οποιαδήποτε περιουσία που αποκτήθηκε κατά τα δυο χρόνια που προηγούνται του παρόντος Εγγράφου ή που σκοπεύεται να αποκτηθεί από την Εταιρεία, ή έχει ουσιαστικό συμφέρον σε συμβόλαιο ή συμφωνία με ειδικούς όρους σε σχέση με τις εργασίες την Εταιρεία, εκτός όσον αφορά μετοχές εισηγμένων ή δημόσιων εταιρειών που είναι δυνατό να κατέχουν ως επενδυτές.
- Δεν υπάρχουν σημαντικές συμβάσεις που υφίστανται ή υφίσταντο κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου, στις οποίες μέλη των οργάνων διοίκησης, διεύθυνσης και εποπτείας της Εταιρείας είχαν άμεσα ή έμμεσα ουσιώδες συμφέρον.

7.6 Συμμετοχή Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στα Διοικητικά Συμβούλια άλλων Εταιρειών

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται οι συμμετοχές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στα διοικητικά συμβούλια άλλων εταιρειών κατά τα τελευταία πέντε έτη. Εκτός όπου αναφέρεται, οι πιο κάτω διατηρούν τις εν λόγω θέσεις / συμμετοχές μέχρι σήμερα.

Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης

Εταιρεία	Σημ.
C.C.C. AMATHUSIA SERVICES LTD	
C.C.C. HOLDINGS & INVESTMENTS PUBLIC CO. LTD	
C.C.C. IMPORTERS & DISTRIBUTORS LTD	
C.C.C. TOURIST ENTERPRISES PUBLIC CO. LTD	
CCC LAUNDRIES (PAPHOS) LTD	
CCC LAUNDRIES LTD	
GALA (CUSTODIAN) LTD	
GALA SECURITIES PUBLIC CO. LTD	
GALA STOCKBROKERS LTD	
GALATARIOTIS ENTERPRISES LTD	
GEORGE S. GALATARIOTIS & SONS LTD	
K+G COMPLEX PUBLIC CO. LTD	
ST. GALATARIOTIS TRUSTEE LTD	
STAVROS GALATARIOTIS LTD	
THE CYPRUS CEMENT PUBLIC COMPANY LTD	
TRIGONO TOURIST DEVELOPMENTS LTD	
GEORGE ST. GALATARIOTIS LTD	
CATIA GALATARIOTOU LTD	
CHRYSOULLA GALATARIOTOU LTD	
VASSILIKO CEMENT WORKS PUBLIC COMPANY LTD	
ENERCO - ENERGY RECOVERY LTD	
ATHINODOROU BETON - ESTATES LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
ATHINODOROU BETON - TRANSPORT LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
ATHINODOROU BETON LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
GALATEX TOURIST ENTERPRISES LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία

C.C.C. AGGREGATES LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
C.C.C. BUILDING MATERIALS LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
L' UNION NATIONALE (TOURISM & SEA RESORTS) LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
LATOUIROS QUARRIES LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία

Thomas M. Schmidheiny

Εταιρεία	Σημ.
AG HOTEL SCHWEIZERHOF UND POST DAVOS, DAVOS – HOTEL	
AGRASILVA AG, RAPPERSWIL-JONA – HOLDING COMPANY	
ALEXANDER – SCHMIDHEINY – STIFTUNG, BALGACH – CHARITY	
ATDTA-STIFTUNG HILFE ZUR SELBSTHILFE, RAPPERSWIL-JONA – CHARITY	
BIH SA, NEUCHATEL – HOLDING COMPANY	
CIMCALFIN AG, RAPPERSWIL – JONA – HOLDING COMPANY	
CKU AG, RAPPERSWIL – JONA – HOLDING COMPANY	
GRAND RESORT BAD RAGAZ AG – HOTEL	
HOLCIM (SCHWEIZ) AG, WURENLINGEN – CEMENT	
HOLCIM LTD, RAPPERSWIL-JONA - CEMENT	
HOLCIM STIFTUNG ZUR FORDERUNG DER WISSENSCHAFTLICHEN FORTBILDUNG, HOLDERBANK - CHARITY	
HOTEL WALSERHOF KLOSTERS AG - HOTEL	
IMD – INTERNATIONAL INSTITUTE FOR MANAGEMENT DEVELOPMENT - CHARITY	
INSELHOLD AG, RAPPERSWIL-JOHA – HOLDING COMPANY	
LAMMCO LTD, NEUCHATEL – ART COLLECTION	
MANEXCO-CONSULT AG, RAPPERSWIL-JONA – HOLDING COMPANY	
MAX SCHMIDHEINY – STIFTUNG AN DER UNIVERSITAT ST. GALLEN - CHARITY	
PERINVEST AG, RAPPERSWIL-JONA – HOLDING COMPANY	
PERMAFIX AG, RAPPERSWIL-JONA – HOLDING COMPANY	
ERNST SCHMIDHEINY STIFTUNG, HOLDERBANK - CHARITY	
SCHWEIZERISCHE CEMENT-INDUSTRIE-AKTIENGESELLSCHAFT, RAPPERSWIL-JONA – HOLDING COMPANY	
SPECTRUM VALUE MANAGEMENT LTD., RAPPERSWIL-JONA CONSULTING	
STIFTUNG FUTUR, RAPPERSWIL-JONA - CHARITY	
STIFTUNG KUNSTSAMMLUNG THOMAS SCHMIDHEINY, RAPPERSWIL-JONA - CHARITY	
STIFTUNG ZUR FORDERUNG DES STUDIENGANGS MASTER IN LAW AND ECONOMICS AN DER UNIVERSITAT ST. GALLEN, MEMBER OF THE BOARD - CHARITY	
REKTOR WILDI STIFTUNG, TROGEN - CHARITY	
THE CYPRUS CEMENT COMPANY LTD., CYPRUS - CEMENT	
CCC TOURIST ENTERPRISES LTD., CYPRUS – HOTEL	
CCC HOLDINGS & INVESTMENTS PUBLIC COMPANY LTD	
SIMON MURRAY & CO. LIMITED, BRITISH VIRGIN ISLANDS – HOLDING COMPANY	
HOLCIM APASCO, MEXICO	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία

Κώστας Στ. Γαλαταριώτης

Εταιρεία	Σημ.
C.C.C. AMATHUSIA SERVICES LTD	
C.C.C. HOLDINGS & INVESTMENTS PUBLIC CO. LTD	
C.C.C. IMPORTERS & DISTRIBUTORS LTD	
C.C.C. SECRETARIAL LTD	
C.C.C. TOURIST ENTERPRISES PUBLIC CO. LTD	

CCC LAUNDRIES (PAPHOS) LTD	
CCC LAUNDRIES LTD	
GALA (CUSTODIAN) LTD	
GALA SECURITIES PUBLIC CO. LTD	
GALA STOCKBROKERS LTD	
GALATARIOTIS ENTERPRISES LTD	
GEORGE S. GALATARIOTIS & SONS LTD	
K+G COMPLEX PUBLIC CO. LTD	
ST. GALATARIOTIS TRUSTEE LTD	
STAVROS GALATARIOTIS LTD	
THE CYPRUS CEMENT PUBLIC COMPANY LTD	
TRIGONO TOURIST DEVELOPMENTS LTD	
WHITE LINEN (FAMAGUSTA) LTD	
CATIA GALATARIOTOU LTD	
COSTAS GALATARIOTIS LTD	
CHRYSOULLA GALATARIOTOU LTD	
VASSILIKO CEMENT WORKS PUBLIC COMPANY LTD	
ATHINODOROU BETON - ESTATES LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
ATHINODOROU BETON - TRANSPORT LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
ATHINODOROU BETON LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
GALATEX TOURIST ENTERPRISES LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
C.C.C. AGGREGATES LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
C.C.C. BUILDING MATERIALS LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
L' UNION NATIONALE (TOURISM & SEA RESORTS) LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
LATOUIROS QUARRIES LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
EUROLIFE LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία

Σταύρος Γ. Στ. Γαλαταριώτης

Εταιρεία	Σημ.
C.C.C. HOLDINGS & INVESTMENTS PUBLIC CO. LTD	
C.C.C. IMPORTERS & DISTRIBUTORS LTD	
C.C.C. TOURIST ENTERPRISES PUBLIC CO. LTD	
CCC LAUNDRIES (PAPHOS) LTD	
CCC LAUNDRIES LTD	
GALA SECURITIES PUBLIC CO. LTD	
GALATARIOTIS ENTERPRISES LTD	
GALATARIOTIS STALEX LTD	
GEORGE S. GALATARIOTIS & SONS LTD	
K+G COMPLEX PUBLIC CO. LTD	
ST. GALATARIOTIS HOLDINGS LTD	
THE CYPRUS CEMENT PUBLIC COMPANY LTD	
TRIGONO TOURIST DEVELOPMENTS LTD	
WHITE LINEN (FAMAGUSTA) LTD	
CHRYSOULLA GALATARIOTOU LTD	
VASSILIKO CEMENT WORKS PUBLIC COMPANY LTD	
LATOUIROS QUARRIES LTD	
ELMENI (LATOMIA) LTD	
ATHINODOROU BETON - ESTATES LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
ATHINODOROU BETON - TRANSPORT LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
ATHINODOROU BETON LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
C.C.C. AGGREGATES LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
C.C.C. BUILDING MATERIALS LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία

L' UNION NATIONALE (TOURISM & SEA RESORTS) LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
G.G.P. VENTURE LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία

Βάσος Γ. Λαζαρίδης

Εταιρεία	Σημ.
C.C.C. HOLDINGS & INVESTMENTS PUBLIC CO. LTD	
C.C.C. SECRETARIAL LTD	
C.C.C. TOURIST ENTERPRISES PUBLIC CO. LTD	
CCC LAUNDRIES LTD	
CCC LAUNDRIES (PAPHOS) LTD	
GALA SECURITIES PUBLIC CO. LTD	
GEORGE S. GALATARIOTIS & SONS LTD	
K+G COMPLEX PUBLIC CO. LTD	
THE CYPRUS CEMENT PUBLIC COMPANY LTD	
WHITE LINEN (FAMAGUSTA) LTD	
CHILLUM ENTERPRISES LTD	
LAZARIDES & CHARALAMBOUS SERVICES LTD	
ATHINODOROU BETON - ESTATES LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
ATHINODOROU BETON - TRANSPORT LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
ATHINODOROU BETON LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
GALATEX TOURIST ENTERPRISES LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
L' UNION NATIONALE (TOURISM & SEA RESORTS) LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία

Μιγάλης Μουσιούτας

Εταιρεία	Σημ.
OLYMPIC INTERNATIONAL S.A.	
YIAMOYSH SERVICES LIMITED	
MONTEAGLE HOLDING CO.	
NEW CENTURY INVESTMENT COMPANY LIMITED	
ZILVEREN INVESTMENTS LIMITED	
CYPROSERVUS CO. LIMITED	
ACTUAL TRADING LIMITED	
ALGENIC HOLDING LIMITED	
BACANO LIMITED	
CORPORATE RECOVERY & INSOLVENCY GROUP LTD	
EXFORD INVESTMENTS LIMITED	
SILVARUM TRADING LTD	
M.F.S. METROPOLITAN FACILITY SERVICES LIMITED	
GRANTAS INVESTMENTS LIMITED	
HEARDRIGHT LIMITED	
ISFN LIMITED	
MEDELITE LIMITED	
MICROLOGIC LIMITED	
MIGRASTRUCT HOLDING LIMITED	
MIMOU LTD	
MOUSHLAND LIMITED	
NELCO LIMITED	
NIOMI SERVICES LIMITED	
REAL BLUE LIMITED	
SCQC SERVICES LIMITED	
W.A.E. WEST ATLANTIC ENERGY LIMITED	

ΑΛΦΑΒΗΤΑΡΙΟ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΛΙΜΙΤΕΔ	
ΠΑΣΙΦΑΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΛΙΜΙΤΕΔ	
AMALTEC LIMITED	
AVONWICK HOLDING LIMITED	
BANWELL LIMITED	
BELFORT INVESTMENTS LIMITED	
COLGROVE LIMITED	
CORUS INVESTMENTS LIMITED	
CYNTHIA O'CONNOR & COMPANY LIMITED	
DENCREST LIMITED	
EDG ADVERTISING LIMITED	
HIGHCRON LIMITED	
ILTA AUTOMOTIVE LIMITED	
KOLAJA & PARTNERS LIMITED	
MAXIMUS OVERSEAS LIMITED	
MEGAPEARL LIMITED	
MINDRIFF HOLDINGS INC	
PHARMASCIENCE INTERNATIONAL LIMITED	
POWERHILL LIMITED	
REG HOLDING LIMITED	
REG INVESTMENT LIMITED	
REG TRADING LIMITED	
RESO HOLDING LIMITED	
RUSO 1 LIMITED	
SUNAGRO LIMITED	
TAL TRADING LIMITED	
WINPOLL LIMITED	
INTERSOMO LIMITED	
DONALINK LIMITED	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
DELCAAMP LIMITED	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
DELOVERO TRADING LIMITED	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
INDEPENDENCE HOLDINGS LIMITED	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
KOLAJA & PARTNERS LIMITED	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
LINACROWN LIMITED	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
LINCEO LIMITED	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
LINKCHOICE LIMITED	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
REZAYION LIMITED	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
LINACROWN LIMITED	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
LINKCHOICE LIMITED	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
SCEERIF SOUTH & CENTRAL EUROPEAN RETAIL INVESTMENT FUND LIMITED	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
NOVA POLYMERS LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
VASTBOND LIMITED	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
UNIGLOW LIMITED	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
CASTLEROSE LIMITED	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
LANDHOLD LIMITED	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
LANGOBEL LIMITED	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
DRAGON CAPITAL HOLDING LIMITED	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
DRGN LIMITED	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
LAMARS LIMITED	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
KANTON LIMITED	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
NIKIMAR LIMITED	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία

LINCEO LIMITED	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
DYNAMI AVIATION HOLDING LIMITED	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
FULDEX TRADING LIMITED	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
DENREC LIMITED	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
EUROWOOD SHIPPING LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία
SERCHRIS LTD	Υπήρξε μέλος κατά την τελευταία πενταετία

Αντόνης Αντωνίου Λατούρος

Εταιρεία	Σημ.
ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΛΑΤΟΥΡΟΣ ΑΤΔ	
ΕΛΜΕΝΙ (ΛΑΤΟΜΕΙΑ) ΑΤΔ	
ΛΑΤΟΥΡΟΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΑΤΔ	
GEMANALYSIS LTD	
ΛΑΤΟΥΡΟΣ (ΑΚΙΝΗΤΑ) ΑΤΔ	
LA TOUR LTD	
ΑΘΗΝΟΔΩΡΟΥ & ΛΑΤΟΥΡΟΣ ΑΤΔ	
ΛΑΤΟΜΕΙΟ ΠΥΡΓΩΝ ΑΤΔ	
L.A.Z.A PROPERTIES LTD	
AMERICAN ACADEMY LARNACA	
THE CYPRUS CEMENT PUBLIC CO LTD	

Τάσος Αναστασίου

Εταιρεία	Σημ.
C.C.C. HOLDINGS & INVESTMENTS PUBLIC CO. LTD	
C.C.C. TOURIST ENTERPRISES PUBLIC CO. LTD	
K+G COMPLEX PUBLIC CO. LTD	
THE CYPRUS CEMENT PUBLIC COMPANY LTD	
A. ZORBAS & SONS PUBLIC COMPANY LTD	

8. Κεφάλαια και Κεφαλαιακή Διάρθρωση

Παρατίθενται παρακάτω πληροφορίες για το κεφάλαιο της Εταιρείας και για την κεφαλαιακή της διάρθρωση.

8.1 Εγκεκριμένο και Εκδομένο Μετοχικό Κεφάλαιο

8.1.1 Εγκεκριμένο Μετοχικό Κεφάλαιο

Στις 31 Δεκεμβρίου 2010, το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανερχόταν σε €86.000.000 διαιρεμένο σε 200.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μία.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου, το εγκεκριμένο κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε €86.000.000 διαιρεμένο σε 200.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μία.

8.1.2 Εκδομένο Μετοχικό Κεφάλαιο

Στις 31 Δεκεμβρίου 2010, το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανερχόταν σε €59.172.679 διαιρεμένο σε 137.610.883 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μία.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου, το εκδομένο κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε €59.172.679 διαιρεμένο σε 137.610.883 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μία.

Η διαμόρφωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας από την 31 Δεκεμβρίου 2008 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου έχει ως ακολούθως:

- Στις 31 Δεκεμβρίου 2008 το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανερχόταν σε €50.938.490 διαιρεμένο σε 118.461.604 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μια.
- Στις 21 Μαΐου 2008, 253.635 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας, προέκυψαν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά €109.063,05 μετά την άσκηση στις 5 Μαΐου 2008 Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών 2002/2009 (Share Options 2002/2009) από 8 άτομα/μέλη του Διευθυντικού προσωπικού του Εταιρείας, σε τιμή εξάσκησης €0,73 κατά μετοχή, σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων ημερομηνίας 12 Ιουλίου 2002 και την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ημερομηνίας 15 Μαΐου 2003. Μετά την πιο πάνω αύξηση, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήλθε σε €51.047.552,77 αποτελούμενο από 118.715.239 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 εκάστη.
- Στις 30 Μαΐου 2008, 5.512 συνήθεις μετοχές της Εταιρείας, προέκυψαν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά €2.370 μετά την άσκηση 5.512 Δικαιωμάτων Αγοράς Μετοχών 2007/2009 (share warrants), κατά την περίοδο εξάσκησης 15-30 Μαΐου 2008, οι πιο πάνω μετοχές ενσωματώθηκαν στο ήδη εισηγμένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, το οποίο ανήλθε σε 118.720.751 μετοχές ενώ ο αριθμός των Δικαιωμάτων Αγοράς Μετοχών μειώθηκε σε 11.079.090, τα οποία έληξαν το έτος 2009 χωρίς να εξασκηθούν.
- Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, ημερομηνίας 21 Δεκεμβρίου 2010 εγκρίθηκε η ειδική διανομή μερίσματος προς €0,07 κατά μετοχή υπό μορφή μετοχών με τιμή έκδοσης €0,43. Οι νέες μετοχές που προέκυψαν παραχωρήθηκαν στους δικαιούχους και κατόπιν του πιο πάνω εκδόθηκαν 18.890.132 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 κατά μετοχή και συνεπεία αυτού, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήλθε στα €59.172.679 αποτελούμενο από 137.610.883 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 εκάστη.

Όλες οι υφιστάμενες και υπό έκδοση μετοχές έχουν τα ίδια δικαιώματα και δεν υπάρχουν ξεχωριστές κατηγορίες μετοχών. Όλες οι εκδομένες μετοχές είναι πλήρως καταβεβλημένες και αποτελούν κεφάλαιο.

Καμία μετοχή δεν κατέχεται από την ίδια την Εταιρεία ή για άτομα που ενεργούν σε συνεννόηση με αυτήν.

8.2 Κύριοι Μέτοχοι

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου, οι μέτοχοι που κατέχουν άμεσα ποσοστό πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας είναι:

Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό %
K+G Complex Public Company Limited*	44.133.288	32,07
C.C.C. Holdings & Investments Public Company Limited*	31.712.403	23,04
George S. Galatariotis & Sons Limited*	15.808.509	11,94
Σύνολο	91.654.200	66,60

* Συμπεριλαμβάνεται στο έμμεσο συμφέρον του Γεώργιου Στ. Γαλαταριώτη ως παρουσιάζεται στο Συμφέρον Συμβούλων στην Παράγραφο 8.3 πιο κάτω.

Σημειώνεται ότι όλες οι εκδομένες μετοχές έχουν τα ίδια δικαιώματα ψήφου (rank pari passu) μεταξύ τους.

Η Εταιρεία δε γνωρίζει οποιαδήποτε συμφωνία της οποίας η εφαρμογή θα μπορούσε σε μεταγενέστερη ημερομηνία να επιφέρει αλλαγές στον έλεγχο της Εταιρείας.

8.3 Συμφέρον Συμβούλων

Η συμμετοχή των Διοικητικών Συμβούλων της Εταιρείας (άμεση και έμμεση) στις 30 Σεπτεμβρίου 2011 είχε ως ακολούθως:

Όνομα Μέλους	Άμεση & Έμμεση Συμμετοχή	%
Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης (1)	95.460.375	69,37
Thomas M. Schmidheiny	-	-
Κώστας Στ. Γαλαταριώτης (1)	-	-
Σταύρος Γ. Στ. Γαλαταριώτης (1)	-	-
Μιχάλης Μουσιούττας	-	-
Αντώνης Αντωνίου Λατούρος	67.904	0,05
Βάσος Γ. Λαζαρίδης	752	0,00
Τάσος Αναστασίου	-	-
Σύνολο	95.529.031	69,42

1 Το συνολικό ποσοστό που κατείχε ο κ. Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης συμπεριλαμβάνει την έμμεση συμμετοχή που προκύπτει από οικογενειακές σχέσεις μεταξύ του ιδίου και των Σταύρου Γ. Στ. Γαλαταριώτη και Κώστα Στ. Γαλαταριώτη, τις άμεσες και έμμεσες συμμετοχές τους, μέσω εταιρειών που ελέγχουν.

Σημειώνεται ότι όλες οι πιο πάνω μετοχές των κύριων μετόχων και Διοικητικών Συμβούλων έχουν τα ίδια δικαιώματα.

8.4 Δανειακό Κεφάλαιο και ίδια κεφάλαια κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2011

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται στοιχεία για την κατάσταση του χρηματοοικονομικού χρέους και των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας. Δεν έχει γίνει οποιαδήποτε σημαντική μεταβολή στα ποσά μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου.

	30/09/2011 €
<u>ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ</u>	
Ολικό τρέχον χρέος	
Εξασφαλισμένο	14.249.457
Εγγυημένο	748.500
Μη εξασφαλισμένο / Μη εγγυημένο	-
	14.997.957
Ολικό μακροπρόθεσμο χρέος	
Εξασφαλισμένο	55.077.524
Εγγυημένο	-
Μη εξασφαλισμένο / Μη εγγυημένο	-
	55.077.524
Σύνολο χρέους	70.075.481
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</u>	
Μετοχικό Κεφάλαιο	59.172.679
Νόμιμο αποθεματικό	154.231.646
Άλλα αποθεματικά	16.039.820
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	299.444.145

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται στοιχεία για την κατάσταση του καθαρού χρηματοοικονομικού χρέους του Συγκροτήματος. Δεν έχει γίνει οποιαδήποτε σημαντική μεταβολή στα ποσά μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου.

	30/09/2011 €
A. Μετρητά στην τράπεζα	1.703.445
B. Αντίστοιχα μετρητών	-
Γ. Επενδύσεις για εμπορία	-
Δ. Συνολική Ταμειακή Ρευστότητα (Δ) = (Α) + (Β) + (Γ)	1.703.445
E. Τρέχον λογαριασμός εισπρακτέος	2.366.779
Z. Βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός	-
H. Τρέχον μέρος μακροπρόθεσμου δανεισμού & τρεχούμενοι λογαριασμοί τραπεζών	14.249.457
Θ. Άλλα είδη τρέχον χρηματοδοτικού δανεισμού	-
I. Τρέχον χρηματοοικονομικό χρέος (I) = (Z) + (H)	14.249.457
K. Καθαρή τρέχουσα χρηματοοικονομική θέση (K) = (I)-(E)-(Δ)	(10.179.233)
Λ. Μακροπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	55.077.524
M. Χρεόγραφα εκδομένα	-
N. Άλλα μακροπρόθεσμα δάνεια	-
Ξ. Μακροπρόθεσμο χρηματοοικονομικό χρέος (Ξ) = (Λ) + (M) + (N)	55.077.524
O. Καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος (O) = (K) + (Ξ)	65.256.757

8.5 Επάρκεια Κεφαλαίου Κίνησης

Η Εταιρεία δηλώνει ότι το κεφάλαιο κίνησης θα είναι επαρκές για τις τρέχουσες δραστηριότητες για τους επόμενους δώδεκα μήνες.

Σημειώνεται ότι κατά τις 30 Ιουνίου 2011, οι τρέχουσες υποχρεώσεις ήταν περισσότερες από τα τρέχοντα περιουσιακά στοιχεία. Αυτό οφείλεται στη διαφοροποίηση δραστηριοτήτων της CCC μετά τη συμφωνία με την Τσιμεντοποιία Βασιλικού, όπου τα στοιχεία τρέχοντος ενεργητικού είχαν μεταφερθεί ως μέρος της συμφωνίας. Με την εφαρμογή των πλάνων για αξιοποίηση της γης της Εταιρείας θα υπάρξει και ανάλογος λογιστικός χειρισμός των στοιχείων ενεργητικού όπου ένα μεγάλο μέρος από τις 'Επενδύσεις σε Ακίνητα' θα μεταφερθεί στα Αποθέματα (τρέχων ενεργητικό). Επίσης, σημειώνεται ότι τα τραπεζικά παρατραβήγματα και όρια δεν έχουν προσωρινό χαρακτήρα και ούτε θα καταστούν πληρωτέα στους επόμενους 12 μήνες (υπάρχουν τραπεζικές διαβεβαιώσεις επί τούτου) και την περίπτωση που αυτό καταστεί αναγκαίο η Εταιρεία θα λάβει χρηματοδότηση από άλλες εταιρείες του Συγκροτήματος.

8.6 Προέλευση και Χρήση Ταμειακών Ροών του Συγκροτήματος

Κύρια πηγή προέλευσης κεφαλαίων και ταμειακών ροών του Συγκροτήματος είναι η ροή μετρητών από εργασίες. Η ροή μετρητών από εργασίες είναι αρκετή για να καλύψει τις ανάγκες του Συγκροτήματος σε κεφάλαιο κίνησης καθώς επίσης να καλύψει τις κεφαλαιακές ανάγκες του Συγκροτήματος για επενδύσεις. Με βάση τα οικονομικά στοιχεία του 2010, η ταμειακή ροή από εργασίες ανήλθε σε €1,7 εκ. ενώ η καθαρή ταμειακή ροή από εργασίες ανήλθε σε €1,5 εκ.. Οι επενδύσεις του Συγκροτήματος στο μέλλον αναμένεται να χρηματοδοτηθούν τόσο από τις ταμειακές ροές από εργασίες, από δανεισμό, αλλά και πιθανώς από ενίσχυση της κεφαλαιουχικής δομής προκειμένου να διασφαλιστεί η χρηματοδότηση της προβλεπόμενης ανάπτυξης της γης στη Μονή.

8.7 Άλλες Πληροφορίες

Δεν υπήρξε οποιοσδήποτε περιορισμός στη χρήση των κεφαλαίων, ο οποίος επηρέασε ή ενδέχεται να επηρεάσει σημαντικά, κατά τρόπο άμεσο ή έμμεσο, τις δραστηριότητες του εκδότη.

9. Μερισματική Πολιτική

Η μερισματική πολιτική της Εταιρείας καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο θα λαμβάνει υπόψη τα εισοδήματα της Εταιρείας, την οικονομική της κατάσταση, τις κεφαλαιακές της υποχρεώσεις και τις προοπτικές κερδοφορίας.

Δεν υπάρχουν οποιοδήποτε περιορισμοί στη διανομή μερισμάτων πέραν της ύπαρξης επαρκών αποθεματικών στους ελεγχόμενους λογαριασμούς της Εταιρείας, που συντάσσονται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και λαμβάνοντας υπόψη τις σχετικές πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου.

Τα μερίσματα καταβάλλονται αφού παρακρατηθούν τα ποσά φόρου εισοδήματος και αμυντικής εισφοράς που προβλέπει κάθε φορά η υπάρχουσα φορολογική νομοθεσία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 29 Νοεμβρίου 2010 εισηγήθηκε την καταβολή μερίσματος ύψους €8.122.756 από τα κέρδη του 2008 δηλαδή €0,07 ανά μετοχή. Το μέρισμα καταβλήθηκε υπό μορφή μετοχών με τιμή έκδοσης €0,43 ανά μετοχή. Κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 21 Δεκεμβρίου 2010, οι μέτοχοι της Εταιρείας ενέκριναν την διανομή του πιο πάνω μερίσματος. Ως αποτέλεσμα εκδόθηκαν 18.890.132 συνήθεις μετοχές της Εταιρείας ονομαστικής αξίας €0,43 ανά μετοχή. Ως ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων του μερίσματος της ειδικής διανομής μερίσματος υπό μορφή μετοχών (Ημερομηνία Αρχείου) ορίστηκε η 29 Δεκεμβρίου 2010 και ως ημερομηνία αποκοπής (ex dividend date) ορίστηκε η 27 Δεκεμβρίου 2010. Οι νέες μετοχές που προέκυψαν από την καταβολή του μερίσματος υπό μορφή μετοχών παραχωρήθηκαν στους δικαιούχους μετόχους στις 30 Δεκεμβρίου 2010.

10. Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

Παρατίθενται πιο κάτω πληροφορίες για τις επενδύσεις του Συγκροτήματος σε ακίνητα και εξοπλισμό κατά την υπό αναφορά περίοδο που περιλαμβάνονται στις ακόλουθες κατηγορίες του ισολογισμού.

Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	30/06/2011 €	2010 €	2009 €	2008 €
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους/περιόδου	144.828.525	146.079.234	147.221.730	322.775.960
Προσθήκες	227.659	321.485	779.426	909.777
Χρέωση απόσβεσης	(775.382)	(1.521.875)	(1.571.323)	(1.544.765)
Απομείωση αξίας	-	-	(69.298)	(1.885.466)
Πωλήσεις	(11.000)	(50.319)	(281.301)	(137.929)
Μεταφορά στις επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	(172.895.847)
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους/περιόδου	144.269.802	144.828.525	146.079.234	147.221.730
Στο τέλος του έτους/περιόδου				
Κόστος ή εκτίμηση	165.710.481	165.493.822	165.222.656	165.590.000
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(21.440.679)	(20.665.297)	(19.143.422)	(18.368.270)
Καθαρή λογιστική αξία	144.269.802	144.828.525	146.079.234	147.221.730

11. Κυριότερες Επενδύσεις

Μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει προκύψει ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται σχετικά με τις κυριότερες επενδύσεις του Συγκροτήματος.

11.1 Επενδύσεις σε ακίνητα

Επενδύσεις σε ακίνητα	30/09/2011 €	2010 €	2009 €	2008 €
Στην αρχή του έτους/περιόδου	173.701.946	173.612.200	173.609.318	-
Μεταφορά από τα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμού	-	-	-	172.895.847
Μεταφορά από περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	-	-	-	547.678
Προσθήκες	65.368	89.746	320.560	165.793
Χρέωση απομείωσης	-	-	(43.839)	-
Πωλήσεις	(230.000)	-	(273.839)	-
Στο τέλος του έτους/περιόδου	173.537.314	173.701.946	173.612.200	173.609.318

Η δίκαιη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα που υπολογίστηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο είναι ως ακολούθως: €270.000.000 στις 30 Ιουνίου 2011 και 31 Δεκεμβρίου 2010, και €228.750.000 στις 31 Δεκεμβρίου 2009 και 31 Δεκεμβρίου 2008. Η δίκαιη αξία είναι η αξία στην ελεύθερη αγορά βάσει εκτιμήσεων από ανεξάρτητους επαγγελματίες εγκεκριμένους εκτιμητές και βασίζεται σε διαδικασίες μιας ενεργούς αγοράς τροποποιημένη για διαφορές στην φύση, τοποθεσία και κατάσταση του συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου. Η μέθοδος εκτίμησης ήταν η Μέθοδος της Απευθείας Σύγκρισης.

11.2 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες

Το Συγκρότημα έχει την πιο κάτω επένδυση σε συνδεδεμένη εταιρεία η οποία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Όνομα	Χώρα σύστασης	Κύρια δραστηριότητα	Ποσοστό συμμετοχής
Τσιμεντοποιία Βασιλικού Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ	Κύπρος	Παραγωγή και εμπορία τσιμέντου	25,3%

Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	30/09/2011	2010	2009	2008
	€	€	€	€
Στην αρχή του έτους/περιόδου	53.100.400	53.315.966	52.465.147	-
Προσθήκες ⁽¹⁾	-	-	-	54.451.520
Μερίδιο κέρδους μετά τη φορολογία	(734.000)	331.430	1.492.700	1.456.082
Μερίδιο αλλαγών στα ίδια κεφάλαια	-	(273.999)	(95.887)	(2.459.666)
Μερίσματα	-	(272.997)	(545.994)	(982.789)
Μερίδιο Αποθεματικών	(196.328)	-	-	-
Στο τέλος του έτους/περιόδου	52.170.072	53.100.400	53.315.966	52.465.147

(1) Από την αγορά μεριδίου στη συνδεδεμένη εταιρεία προέκυψε αρνητική υπεραξία ύψους €5.144.703 η οποία διαγράφηκε στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

11.3 Επενδύσεις σε εξαρτημένες εταιρείες

Το Συγκρότημα έχει την πιο κάτω συμμετοχή σε εξαρτημένες εταιρείες.

Όνομα	Χώρα Σύστασης	Κύριες Δραστηριότητες	Ποσοστό συμμετοχής
CCC Laundries Limited	Κύπρος	Υπηρεσίες καθαριστηρίου και στεγνοκαθαριστηρίου – αδρανής	100,00%
C.C.C. Tourist Enterprises Public Company Limited	Κύπρος	Κατοχή επενδύσεων στον ξενοδοχειακό τουριστικό τομέα- εισηγμένη στο ΧΑΚ	67,29%
C.C.C. Secretarial Limited	Κύπρος	Γραμματειακές και διαχειριστικές επιχειρήσεις	53,46%

Εξαρτημένες της CCC Laundries Limited	Χώρα Σύστασης	Κύριες Δραστηριότητες	Ποσοστό συμμετοχής
White Linen (Famagusta) Limited	Κύπρος	Υπηρεσίες καθαριστηρίου και στεγνοκαθαριστηρίου – αδρανής	63,00%
CCC Laundries (Paphos) Limited	Κύπρος	Υπηρεσίες καθαριστηρίου και στεγνοκαθαριστηρίου – αδρανής	71,00%

Εξαρτημένη της CCC Tourist Enterprises Public Company Limited	Χώρα Σύστασης	Κύριες Δραστηριότητες	Ποσοστό συμμετοχής
L'Union Nationale (Tourism and Sea Resorts) Limited	Κύπρος	Ξενοδοχεία και τουρισμός	67,29%

Επενδύσεις σε εξαρτημένες εταιρείες	30/09/2011 €	2010 €	2009 €	2008 €
Στην αρχή του έτους	39.783.682	39.783.682	42.602.875	42.602.875
Χρέωση απομείωσης	-	-	(2.819.193)	-
Στο τέλος του έτους	39.783.682	39.783.682	39.783.682	42.602.875

Η χρέωση απομείωσης κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2009, αφορά την απομείωση κατά το 2009 της επένδυσης στην CCC Laundries Limited, η οποία τερμάτισε τις δραστηριότητες της.

12. Ανάλυση εισοδήματος κατά τομέα δραστηριότητας

Οι βασικοί τομείς δραστηριότητας του Συγκροτήματος για τους οποίους δίδεται ανάλυση κατά τομέα είναι οι εξής:

- (1) Επενδύσεις σε ακίνητα
- (2) Ξενοδοχεία και τουρισμός
- (3) Τσιμέντα – στρατηγική επένδυση στη Τσιμεντοποιία Βασιλικού Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ.

Ο τομέας “άλλες” δραστηριότητες του Συγκροτήματος αποτελείται κυρίως από γραμματειακές και διαχειριστικές υπηρεσίες που παρέχονται σε συγγενικές εταιρείες.

Η ανάλυση του συνολικού εισοδήματος του Συγκροτήματος κατά τομέα δραστηριότητας κατά τα έτη 2008, 2009 και 2010 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις και την α' εξαμηνία του 2011 σύμφωνα με τις μη ελεγμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2011 παρατίθεται στον πιο κάτω πίνακα:

Τομέας Δραστηριότητας	01/01/2011- 30/06/2011 €	2010 €	2009 €	2008 €
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-
Ξενοδοχεία και Τουρισμός	8.381.409	18.280.013	16.401.228	22.902.557
Τσιμέντα	-	-	-	-
Άλλες	287.500	588.298	527.954	304.800
Συνολικό Εισόδημα	8.668.909	18.868.311	16.929.182	23.207.357

13. Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

13.1 Οικονομικές Καταστάσεις

Το Συγκρότημα καταρτίζει ετήσιες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Για τα έτη 2008-2010 οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν ελεγχθεί από τους ελεγκτές του Συγκροτήματος, PricewaterhouseCoopers Limited. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2011 δεν έχουν ελεγχθεί.

Σημειώνεται ότι τα λογιστικά πρότυπα που απαιτούνται με βάση τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους και Κανονισμούς είναι τα ΔΠΧΑ όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τα οποία συνάδουν και με τις οδηγίες του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου και τις απαιτήσεις των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών και του περί Εταιρειών Νόμου.

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την α' εξαμηνία του 2011 ενσωματώνονται μέσω παραπομπής στο παρόν Έγγραφο.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για τα έτη 2008, 2009 και 2010 ενσωματώνονται στο παρόν Έγγραφο μέσω παραπομπής (incorporated by reference) σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την α' εξαμηνία του 2011 καθώς και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για τα έτη 2008, 2009 και 2010 είναι διαθέσιμες για επιθεώρηση κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες, μεταξύ των ωρών 8:30 π.μ. μέχρι 12:00 το μεσημέρι, στα γραφεία των Προτείνοντων, Λεωφ. Μακαρίου III, 197, Gala Tower, 3030, Λεμεσός για όλη την περίοδο ισχύος του παρόντος Εγγράφου, καθώς και στην ιστοσελίδα του Ομίλου Γαλαταριώτη www.galatariotisgroup.com.

13.2 Επιλεγμένες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Έτη 2008, 2009 και 2010 και την εξάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2011

Παρατίθενται πιο κάτω επιλεγμένες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα έτη 2008, 2009 και 2010, και την εξάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2011 οι οποίες συνάδουν με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι επιλεγμένες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες θα πρέπει να διαβαστούν σε συνάρτηση με τους πλήρεις ετήσιους ελεγμένους λογαριασμούς και τις εκθέσεις ελεγκτών για τα υπό αναφορά έτη. Οι ελεγκτές του Συγκροτήματος δεν έχουν εκφράσει οποιαδήποτε επιφύλαξη ή άρνηση γνώμης στις εκθέσεις τους για τα υπό αναφορά έτη 2008-2010.

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΑ ΕΤΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΑΝ ΣΤΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2008 – 2010**

	2010 €	2009 €	2008 €
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες			
Πωλήσεις	18.868.311	16.929.182	23.207.357
Κόστος τροφίμων και ποτών	(2.260.988)	(1.942.082)	(2.859.155)
Μισθοί και ωφελήματα προσωπικού	(9.127.800)	(9.076.969)	(9.283.531)
Αποσβέσεις	(1.521.875)	(1.571.323)	(1.544.765)
Άλλα έξοδα	(7.502.621)	(8.168.167)	(9.091.354)
Άλλα έσοδα	236.647	15.222	275.716
Άλλες ζημιές – καθαρές	(1.619)	(381.727)	3.258
Ζημιά εργασιών	(1.309.945)	(4.195.864)	707.526
Χρηματοδοτικά έξοδα	(3.744.856)	(3.198.489)	(3.135.621)
Συναλλαγματική ζημιά	(3.628.690)	(7.649)	(3.172.290)
Μερίδιο κέρδους συνδεδεμένων εταιρειών	331.430	1.492.700	1.456.082
Διαγραφή αρνητικής υπεραξίας	-	-	5.144.703
Ζημιά πριν τη φορολογία	(8.352.061)	(5.909.302)	1.000.400
(Χρέωση)/πίστωση φορολογίας	(196.411)	250.804	84.102
Ζημιά για το έτος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(8.548.472)	(5.658.498)	1.084.502
Διακοπείσες Δραστηριότητες			
Κέρδος για το έτος από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	5.772.668
Ζημιά για το έτος	(8.548.472)	(5.658.498)	6.857.170
Που αναλογεί στους:			
Μετόχους της Εταιρείας	(6.431.585)	(4.036.515)	7.892.089
Συμφέρον μειοψηφίας	(2.116.887)	(1.621.983)	(1.034.919)
	(8.548.472)	(5.658.498)	6.857.170
Ζημιά ανά μετοχή που αναλογεί στους μετόχους της Εταιρείας (σεντ ανά μετοχή):			
- Βασική και πλήρως κατανομημένη	(4,70)	(3,40)	6,66

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2008, 2009 ΚΑΙ 2010

	2010 €	2009 €	2008 €
Περιουσιακά στοιχεία			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	144.828.525	146.079.234	147.221.730
Επενδύσεις σε ακίνητα	173.701.946	173.612.200	173.609.318
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	2.564.749	2.564.749	2.564.749
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	53.100.400	53.315.966	52.465.147
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	2.848	7.917	59.512
	374.198.468	375.580.066	375.920.456
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	4.829.484	4.993.357	5.094.826
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα	1.932.190	2.303.793	6.090.618
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	145.871	144.499	854.948
Φορολογία εισπρακτέα	335.086	610.562	610.562
	7.242.631	8.052.211	12.650.954
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	-	-	1.026.018
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	381.441.099	383.632.277	389.597.428
Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις			
Κεφάλαιο και αποθεματικά κατανεμητέα στους μετόχους της εταιρείας			
Μετοχικό κεφάλαιο	59.172.679	51.049.923	51.049.923
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	848.729	848.729	848.729
Αποθεματικό δίκαιης αξίας	135.889.381	136.134.127	136.304.169
Αποθεματικό προσόδου	17.235.700	17.235.700	17.235.700
Άλλα αποθεματικά	(15.032)	(15.032)	(15.032)
Αποθεματικό παροχής μετοχικών δικαιωμάτων προαίρεσης	-	-	27.657
Κέρδη που κρατήθηκαν	18.775.910	33.548.564	37.410.454
	231.907.367	238.802.011	242.861.600
Συμφέρον μειοψηφίας	24.976.833	27.096.098	28.679.144
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	256.884.200	265.898.109	271.540.744
Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δανεισμός	57.531.268	49.376.528	50.316.867
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	45.868.561	45.999.712	46.370.453
Προβλέψεις	1.814.059	1.727.675	1.645.405
	105.213.888	97.103.915	98.332.725
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	4.824.124	4.254.827	5.380.945
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	186.402	76.648	439.040
Δανεισμός	14.332.485	16.298.778	13.903.974
	19.343.011	20.630.253	19.723.959
Σύνολο υποχρεώσεων	124.556.899	117.734.168	118.056.684
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	381.441.099	383.632.277	389.597.428

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΓΙΑ ΤΑ ΕΤΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΑΝ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2008, 2009 ΚΑΙ 2010

	2010 €	2009 €	2008 €
Ροή μετρητών από εργασίες			
Ζημιά πριν τη φορολογία	(8.352.061)	(5.909.302)	6.851.000
Αναπροσαρμογές για:			
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	1.521.875	1.571.323	1.544.765
Διαγραφή αρνητικής υπεραξίας	-	-	(5.144.703)
Ζημιά από διάθεση ακινήτων εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	1.619	107.125	20.923
Απομείωση στην αξία ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	-	69.298	1.885.466
Κέρδος από πώληση περιουσιακών στοιχείων διακρατούμενων προς πώληση	-	(4.944)	(59.756)
Ζημιά από πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	-	43.839	-
Απομείωση επενδύσεων σε ακίνητα	-	48.839	-
Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	-	51.258	5.372
Πρόβλεψη για επισφαλείς χρεώστες	85.765	710.606	361,340
Ζημιά απομείωσης για επισφαλείς χρεώστες που αντιστράφηκε	(194.159)	(86.799)	(82.688)
Απομείωση στην αξία αποθεμάτων	-	66.312	290.000
Κέρδος από την πώληση εργασιών τσιμέντου	-	-	(8.148.426)
Πιστωτικούς τόκους	-	(8.383)	(77.215)
Χρεωστικούς τόκους	3.540.030	3.198.489	3.129.501
Μερίδιο κέρδους συνδεδεμένων εταιρειών	(331.430)	(1.492.700)	(1.456.082)
Συναλλαγματικές ζημιές από δανεισμό	3.628.690	31.380	3.172.290
	(99.671)	(1.603.659)	2.291.787
Αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης:			
Αποθέματα	163.874	25.691	(379.693)
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα	1.073.765	3.163.019	4.928.673
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	633.813	(1.078.184)	(2.207.929)
Μετρητά από εργασίες	1.771.781	506.867	4.632.838
Φορολογία που πληρώθηκε	(288.191)	(362.819)	(1.494.885)
Καθαρά μετρητά από εργασίες	1.483.590	144.048	3.137.953
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(321.485)	(779.426)	(909.777)
Τόκοι που εισπράχθηκαν	-	8.383	77.215
Εισπράξεις από διάθεση επενδύσεων σε ακίνητα	-	230.000	-
Εισπράξεις από διάθεση κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται προς πώληση	-	1.030.962	-
Μερίσματα που εισπράχθηκαν από συνδεδεμένες εταιρείες	272.997	545.994	982.789
Εισπράξεις από διάθεση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	48.700	174.176	117.006
Προσθήκες στις επενδύσεις σε ακίνητα	(89.746)	(320.560)	(165.793)
Καθαρά μετρητά (για)/από επενδυτικές δραστηριότητες	(89.534)	889.529	101.440
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Πληρωμές μακροπρόθεσμου δανεισμού	(10.076.651)	(1.387.844)	(4.100.227)

ΜΕΡΟΣ Β - ΕΓΓΡΑΦΟ ΜΕ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΙΣΟΛΥΝΑΜΕΣ ΜΕ ΕΚΕΙΝΕΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Εισπράξεις από νέα δάνεια	13.567.040	962.000	-
Εισπράξεις από άσκηση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών και μετοχικών δικαιωμάτων προαίρεσης ανώτερου διευθυντικού προσωπικού	-	-	111.403
Τόκοι που πληρώθηκαν	(3.540.030)	(3.198.489)	(2.453.645)
Καθαρά μετρητά για χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(49.641)	(3.624.333)	(6.442.469)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα μετρητά και τραπεζικά παρατραβήγματα	1.344.415	(2.590.756)	(3.203.076)
Μετρητά και τραπεζικά παρατραβήγματα στην αρχή του έτους	(10.886.093)	(8.295.337)	(5.092.261)
Μετρητά και τραπεζικά παρατραβήγματα στο τέλος του έτους	(9.541.678)	(10.886.093)	(8.295.337)

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΑ) ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΞΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2011

	01/01/2011- 30/06/2011 €	01/01/2010- 30/06/2010 €
Πωλήσεις	8.668.909	7.934.944
Κόστος τροφίμων και ποτών	(893.403)	(736.496)
Μισθοί και ωφελήματα προσωπικού	(4.608.286)	(4.394.966)
Αποσβέσεις	(775.382)	(774.890)
Άλλα έξοδα	(4.314.835)	(3.958.076)
Άλλα έσοδα-καθαρά	19.931	218.938
Ζημιά εργασιών	(1.903.066)	(1.710.546)
Χρηματοδοτικά έξοδα	(1.866.775)	(2.078.126)
Συναλλαγματική ζημιά	(810.708)	(2.564.935)
Μερίδιο κέρδους συνδεδεμένων εταιρειών	262.614	903.463
Ζημιά πριν τη φορολογία	(4.317.935)	(5.450.144)
Φορολογία	-	(287.441)
Ζημιά για την περίοδο	(4.317.935)	(5.737.585)
Που αναλογεί στους:		
Μετόχους της Εταιρείας	(3.124.935)	(4.077.143)
Συμφέρον μειοψηφίας	(1.193.000)	(1.660.442)
	(4.317.935)	(5.737.585)
Βασική και πλήρως κατανομημένη ζημιά ανά μετοχή που αναλογεί στους μετόχους της Εταιρείας (σεντ ανά μετοχή)	(2,27)	(3,43)

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ (ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΟΣ) ΣΤΙΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2011

	30.6.2011 €	31.12.2010 (ελεγμένος) €
Περιουσιακά στοιχεία		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	144.269.802	144.828.525
Επενδύσεις σε ακίνητα	173.535.946	173.701.946
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	2.564.749	2.564.749
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	53.166.686	53.100.400
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	2.848	2.848
	373.540.031	374.198.468
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Αποθέματα	4.955.392	4.829.484
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα	1.962.233	1.932.190
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.732.588	145.871
Φορολογία εισπρακτέα	343.527	335.086
	8.993.740	7.242.631
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	382.533.771	381.441.099
Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις		
Κεφάλαιο και αποθεματικά κατανεμητέα στους μετόχους της εταιρείας		
Μετοχικό κεφάλαιο	59.172.679	59.172.679
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	848.729	848.729
Αποθεματικό δίκαιης αξίας	135.678.021	135.874.349
Αποθεματικό προσόδου	17.235.700	17.235.700
Κέρδη που κρατήθηκαν	15.650.975	18.775.910
	228.586.104	231.907.367
Συμφέρον μειοψηφίας	23.783.833	24.976.833
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	252.369.937	256.884.200
Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Δανεισμός	57.611.136	57.531.268
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	45.868.561	45.868.561
Προβλέψεις	1.859.410	1.814.059
	105.339.107	105.213.888
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	6.862.676	4.824.124
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	1.183	186.402
Δανεισμός	17.960.868	14.332.485
	24.824.727	19.343.011
Σύνολο υποχρεώσεων	130.163.834	124.556.899
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	382.533.771	381.441.099

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΗ) ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΞΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2011

	1.1.2011- 30.6.2011 €	1.1.2010- 30.6.2010 €
Ροή μετρητών από εργασίες		
Μετρητά που προήλθαν από/(χρησιμοποιήθηκαν σε) εργασίες	592.375	(594.923)
Καθαρά μετρητά από/(για) εργασίες	592.375	(594.923)
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(227.659)	(263.669)
Τόκοι που εισπράχθηκαν	17.733	216.159
Προσθήκες στις επενδύσεις σε ακίνητα	(64.000)	(36.947)
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	7.500	-
Εισπράξεις από πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	230.000	-
Καθαρά μετρητά για επενδυτικές δραστηριότητες	(36.426)	(84.457)
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Νέα δάνεια	811.500	10.650.919
Αποπληρωμές δανείων	(2.157.140)	(6.856.588)
Τόκοι που πληρώθηκαν	(1.866.775)	(2.078.126)
Καθαρά μετρητά (για)/από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(3.212.415)	1.716.205
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα μετρητά και τραπεζικά παρατραβήγματα	(2.656.466)	1.036.825
Μετρητά και τραπεζικά παρατραβήγματα στην αρχή της περιόδου	(9.541.678)	(10.886.093)
Μετρητά και τραπεζικά παρατραβήγματα στο τέλος της περιόδου	(12.198.144)	(9.849.268)

13.3 Ελεγκτές

Ελεγκτές του Συγκροτήματος είναι ο οίκος PricewaterhouseCoopers Limited (Αριθμός Πιστοποιητικού Άσκησης Επαγγέλματος Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (ΣΕΛΚ) Ε002/068).

Οι PricewaterhouseCoopers Limited έχουν ελέγξει τις χρήσεις για τα έτη 2008, 2009 και 2010.

13.4 Ανάλυση Ιστορικών Αποτελεσμάτων

Ανάλυση αποτελεσμάτων – 2008

Ο κύκλος εργασιών του Συγκροτήματος για το έτος 2008 παρουσίασε αύξηση της τάξης του 3%, φτάνοντας στα €23,2 εκ. σε σύγκριση με €22,5 εκ. την αντίστοιχη περίοδο του 2007. Το κέρδος των εργασιών αυξήθηκε από €569,4 χιλ. το 2007 σε €707,5 χιλ. το 2008.

Τα χρηματοδοτικά έξοδα του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €6,3 εκ. από €2,8 εκ. το 2007 κυρίως λόγω μη πραγματοποιηθείσας συναλλαγματικής ζημιάς από χρηματοδοτικές δραστηριότητες ύψους €3,2 εκ. Το κέρδος από συνδεδεμένες εταιρείες βελτιώθηκε σε €1,5 εκ. από €1,0 εκ. το προηγούμενο έτος.

Το καθαρό κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Εταιρείας ανήλθε στα €7,9 εκ. σημειώνοντας σημαντική αύξηση σε σχέση με το προηγούμενο έτος. (2007: €1,1 εκ.) Η κερδοφορία αυτή περιλαμβάνει τη διαγραφή αρνητικής υπεραξίας ύψους €5,1 εκ. που προέκυψε από την εξαγορά του 25,3% του αυξημένου μετοχικού κεφαλαίου της Τσιμεντοποιίας Βασιλικού. Το κέρδος αυτό είναι μη επαναλαμβανόμενο.

Το Συγκρότημα το 2008 πραγματοποίησε κέρδος €8,1 εκ. από την πώληση στην Τσιμεντοποιία Βασιλικού των εργασιών παραγωγής και διάθεσης τσιμέντου και των επενδύσεων σε εταιρείες εξόρυξης πρώτων υλών και παρασκευής και διάθεσης έτοιμου σκυροδέματος.

Το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος ανήλθε σε €389,6 εκ. σε σχέση με €385,0 εκ. το 2007 και τα ίδια κεφάλαια σε €271,5 εκ. (2007: €267,0 εκ.).

Ο συνολικός δανεισμός αυξήθηκε από €62,0 εκ. το 2007 σε €64,2 εκ. το 2008.

Ανάλυση αποτελεσμάτων – 2009

Ο κύκλος εργασιών παρουσιάστηκε αισθητά μειωμένος, από €23,2 εκ. το 2008 σε €16,9 εκ., το 2009, λόγω της μείωσης του κύκλου εργασιών της θυγατρικής C.C.C. Tourist Enterprises Public Company Ltd. Η μείωση αυτή και η μη-μεταβλητότητα μεγάλου μέρους των λειτουργικών εξόδων (κυρίως του εργατικού κόστους) ήταν οι κύριες αιτίες της λειτουργικής ζημιάς ύψους €4,2 εκ. σε σχέση με κέρδος €0,7 εκ. το 2008.

Τα χρηματοδοτικά έξοδα παρέμειναν στα ίδια περίπου επίπεδα, ενώ οι αρνητικές συναλλαγματικές διαφορές ήταν μηδενικές το 2009 σε σχέση με ζημιά ύψους €3,2 εκ. το 2008. Το κέρδος από τη συνδεδεμένη εταιρεία Τσιμεντοποιία Βασιλικού Δημόσια Εταιρεία Λτδ παρέμεινε στα ίδια με τα περσινά επίπεδα (€1,5 εκ.).

Η καθαρή ζημιά που αναλογεί στους μετόχους της Εταιρείας ανήλθε σε €4,0 εκ. σε σχέση με κέρδος €7,9 εκ. το 2008, όπου το Συγκρότημα παρουσίασε μη επαναλαμβανόμενα κέρδη λόγω διαγραφής αρνητικής εμπορικής εύνοιας (€5,1 εκ.) και κέρδη από διακοπείσες εργασίες ύψους €5,8 εκ. Τα κέρδη αυτά προέκυψαν από τη συμφωνία πώλησης εργασιών και επενδύσεων στην Τσιμεντοποιία Βασιλικού όπως επίσης και από έξοδα εργασιών πλυντηρίου και στεγνοκαθαριστηρίου.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2009 το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος ήταν €383,6 εκ. (2008: €389,6 εκ.) και τα ίδια κεφάλαια €265,9 εκ. (2008: €271,5 εκ.). Ο συνολικός δανεισμός ανήλθε από €64,2 εκ. το 2008 σε €65,7 εκ. το 2009 κυρίως λόγω της αύξησης των τραπεζικών παρατραβηγμάτων κατά €1,9 εκ.

Ανάλυση αποτελεσμάτων – 31 Δεκεμβρίου 2010

Ο κύκλος εργασιών του Συγκροτήματος ανήλθε στα €18,9 εκ. παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 11,45% σε σχέση με το 2009 κυρίως λόγω της αύξησης του κύκλου εργασιών της θυγατρικής C.C.C Tourist Enterprises Public Company Ltd. Η αύξηση αυτή και η συγκράτηση των λειτουργικών εξόδων οδήγησαν στη βελτίωση των λειτουργικών αποτελεσμάτων κατά €2,4 εκ. με αποτέλεσμα οι ζημιές των εργασιών να μειωθούν από €4,2 εκ. το 2009 σε €1,3 εκ. το 2010.

Το κέρδος από τη συνδεδεμένη εταιρεία μειώθηκε σε €0,3 εκ. το 2010 από €1.5 εκ. το 2009. Παρά την βελτίωση των λειτουργικών αποτελεσμάτων η ζημιά που αναλογεί στους μετόχους της Εταιρείας για το έτος αυξήθηκε στα €6,4 εκ σε σχέση με ζημιά €4,0 εκ. το 2009, λόγω της μη-πραγματοποιηθείσας συναλλαγματικής ζημιάς ύψους €3,6 εκ. (2009: €7 χιλ.), την αύξηση των χρηματοδοτικών εξόδων κατά €0,5 εκ. και την φορολογία ύψους €200 χιλ.. που αφορά προηγούμενα έτη.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2010 το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος ανήλθε σε €381,4 εκ. (2009: €383,6 εκ) και τα ίδια κεφάλαια σε €256,9 εκ. (2009: €265,9 εκ.). Ο συνολικός βραχυπρόθεσμος και μακροπρόθεσμος δανεισμός ανήλθε από €65,7 εκ. το 2009 σε €71,9 εκ. το 2010. Η αύξηση αυτή οφείλεται κυρίως στην αύξηση των τραπεζικών δανεισμών κατά €8,2 εκ. και την μείωση των τραπεζικών παρατραβηγμάτων κατά €1,34 εκ.

Ανάλυση αποτελεσμάτων – Α' Εξαμηνία 2011

Ο κύκλος εργασιών του Συγκροτήματος για το πρώτο εξάμηνο του 2011 παρουσίασε αύξηση της τάξης του 9,3%, φθάνοντας τα €8,7 εκ. σε σύγκριση με €7,9 εκ. την αντίστοιχη περίοδο του 2010. Η αύξηση οφείλεται κυρίως στην αύξηση του κύκλου εργασιών της εξαρτημένης εταιρείας C.C.C. Tourist Enterprises Public Company Ltd.

Το μερίδιο κέρδους από την συνδεδεμένη εταιρεία Τσιμεντοποιία Βασιλικού μειώθηκε σε €262 χιλ. σε σύγκριση με €903 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2010. Επίσης η μη πραγματοποιηθείσα συναλλαγματική ζημιά μειώθηκε από €2,5 εκ. σε €811 χιλ. Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω η καθαρή ζημιά που αναλογεί στους μετόχους της Εταιρείας για την περίοδο ανήλθε στα €3,1 εκ. (2010: ζημιά €4,1 εκ.).

Το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος στο τέλος της εξαμηνίας ήταν €382,5 εκ. (31 Δεκεμβρίου 2010: €381,4 εκ.) και τα ίδια κεφάλαια €252,4 εκ. (2009: €256,9 εκ.). Ο συνολικός δανεισμός ανήλθε από €71,9 εκ στις 31 Δεκεμβρίου 2010 σε €75,6 εκ το πρώτο εξάμηνο του 2011. Η αύξηση αυτή οφείλεται κυρίως στην αύξηση των τραπεζικών παρατραβηγμάτων κατά €4,2 εκ.

13.5 Πρόσφατες Τάσεις

Δεν υφίστανται οποιαδήποτε γνωστή τάση ή αβεβαιότητα ή γεγονός που ευλόγως μπορεί να αναμένεται ότι θα επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές του Συγκροτήματος, πέραν από τους παράγοντες κινδύνου που αναφέρονται στο Κεφ. Β.

14. Στόχοι και Προοπτικές

Σύμφωνα με πληροφόρηση που έχουν λάβει οι Προτείνοντες από την Εταιρεία κατόπιν αιτήματος τους δυνάμει του άρθρου 21(5) του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005, το Συγκρότημα της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ έχει θέσει μια σειρά από βασικούς στρατηγικούς στόχους οι οποίοι βρίσκονται στο στάδιο υλοποίησης. Οι βασικοί στόχοι μπορούν να συνομολογηθούν στα εξής:

- **Ολοκλήρωση διαδικασίας δημιουργίας νέας, αναβαθμισμένης, υπερσύγχρονης μονάδας παραγωγής τσιμέντου στο Βασιλικό.** Συγκεκριμένα στον τομέα της Τσιμεντοβιομηχανίας, μέσω της συνδεδεμένης Τσιμεντοποιίας Βασιλικού Δημόσια Εταιρεία Λτδ, σε ότι αφορά στο μεγαλεπήβολο έργο της για τη δημιουργία μιας νέας, αναβαθμισμένης, υπερσύγχρονης μονάδας παραγωγής 2,5 εκατομμυρίων τόνων τσιμέντου ετησίως, στο Βασιλικό, οι εργασίες έχουν ολοκληρωθεί όσον αφορά στη νέα γραμμή παραγωγής, η οποία ήδη παράγει τσιμέντο. Η επένδυση για το έργο που ολοκληρώθηκε επιτυχώς και εντός των χρονοδιαγραμμάτων που τέθηκαν ανήλθε στα €180 εκ. και έχει χρηματοδοτηθεί τόσο από ίδιους πόρους όσο και από τραπεζικά δάνεια τα οποία συνομολογήθηκαν με αρκετά ευνοϊκούς όρους.
- **Αξιοποίηση της γης στη Μονή.** Παράλληλα με την πλήρη λειτουργία της νέας γραμμής παραγωγής στο Βασιλικό, έχει τερματιστεί η λειτουργία του Τσιμεντοποιείου Μονής, και το Συγκρότημα βρίσκεται σε προχωρημένο στάδιο εξασφάλισης άδειας κατεδάφισης του εργοστασίου. Οι μελέτες για την αξιοποίηση της γης του Συγκροτήματος έχουν προχωρήσει και αφορούν τόσο τις πολεοδομικές/αρχιτεκτονικές πτυχές, όσο και τα περιβαλλοντικά θέματα. Το Συγκρότημα έχει ζητήσει από την Πολεοδομική Αρχή προκαταρκτικές απόψεις για το master plan της προγραμματιζόμενης ανάπτυξης και έχει λάβει πολύ θετική ανταπόκριση. Πρωταρχικός στόχος της ανάπτυξης είναι η δημιουργία ενός ολοκληρωμένου έργου ψηλών προδιαγραφών, εμπλουτισμένο με διάφορες χρήσεις και δραστηριότητες, που θα επιφέρει μεγάλα οικονομικά/κοινωνικά οφέλη τόσο στις γύρω κοινότητες όσο και στην Κύπρο γενικότερα.

ΣΤ. ΘΕΣΜΙΕΣ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Νομικό Καθεστώς, Ιδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό

1.1 Ίδρυση και Εταιρικός Σκοπός

Οι κύριοι σκοποί της Εταιρείας περιγράφονται στο άρθρο 3 του Ιδρυτικού της Εγγράφου οι οποίοι επικεντρώνονται στην ανάληψη στρατηγικών επενδύσεων σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον ξενοδοχειακό τομέα και στον τομέα παραγωγής και διάθεσης τσιμέντου και συναφών δραστηριοτήτων.

1.2 Επιλεγμένα Άρθρα του Καταστατικού

Το καταστατικό της Εταιρείας είναι διαθέσιμο για επιθεώρηση στα κεντρικά γραφεία της Εταιρείας. Το καταστατικό περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα άρθρα:

«ΜΕΤΟΧΙΚΟΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΝ ΚΑΙ ΑΛΛΑΓΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ

3. Ο κάτωθι Κανονισμός θα προστεθή ευθύς μετά τον Κανονισμό 2 του Πίνακος Α.
- 2Α. Αι μετοχαί θα ευρίσκονται εις την διάθεσιν των Συμβούλων οίτινες κέκτηνται δικαίωμα εκδόσεως, διανομής ή εν γένει διαθέσεως τούτων εις οιαδήποτε πρόσωπα καθ' οιονδήποτε χρόνον και υφ' οιουσδήποτε όρους και προϋποθέσεις ούτοι ήθελον κρίνει ενδεδειγμένους.

ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΠΙΣΧΕΣΕΩΣ

4. Εις τον Κανονισμόν 11 του Πίνακος Α αι λέξεις "not fully paid share" και "other than fully paid shares" θα παραλειφθούν.

ΚΛΗΣΕΙΣ ΕΠΙ ΜΕΤΟΧΩΝ

5. Εις τον Κανονισμόν 15 του Πίνακος Α αι λέξεις "provided that no call shall exceed one fourth of the nominal value of the shares to be payable at less than one month from the date fixed for the payment of the last preceding call" θα παραλειφθούν.

ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

6. Ο Κανονισμός 22 του Πίνακος Α δεν θα εφαρμόζεται. Ο μεταβιβάζων οιασδήποτε μετοχήν θα θεωρήται ως παραμένων κάτοχος ταύτης μέχρις ότου το όνομα του προσώπου εις ο μετεβιβάσθη ήθελε καταχωρισθή εις το μητρώον μελών εν οχέσει προς την τωιαύτην μετοχήν.
7. Οι Σύμβουλοι δύνανται κατά την απόλυτον αυτών κρίσιν και άνευ αιτιολογίας της αποφάσεως των να αρνηθώσι την εγγραφήν οιασδήποτε μεταβιβάσεως μετοχών ή μετοχής είτε αυτή είναι εξ ολοκλήρου αποπληρωμένη είτε όχι. Δύνανται ωσαύτως να αρνηθώσι την εγγραφήν μεταβιβάσεως οιασδήποτε μετοχής επί της οποίας η Εταιρεία έχει δικαίωμα επισχέσεως.

ΔΙΑΒΙΒΑΣΙΣ (TRANSMISSION) ΜΕΤΟΧΩΝ

8. Εις τον Κανονισμόν 29 του Πίνακος Α μεταξύ των φράσεων "legal personal representatives" και "of the deceased" θα προστεθούν αι λέξεις "ή ελλείψει των τωιούτων νομίμων προσωπικών αντιπροσώπων, οι κληρονόμοι".

ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣ "ΣΤΟΚ"

9. Οι Κανονισμοί 40 έως 43, αμφοτέρων περιλαμβανομένων, του Πίνακος Α δεν θα εφαρμόζονται.

ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

10. Η Εταιρεία δύναται καθ' οιανδήποτε αύξηση του Κεφαλαίου, διά συνήθους ψηφίσματος να ορίζει ότι αι νέαι μετοχαί ή οικειδήποτε τούτων θα προσφέρονται κατά πρώτον εις τους τότε κατόχους οικισδήποτε τάξεως ή οικωνδήποτε τάξεων μετοχών κατ' αναλογίαν του αριθμού των υπ' αυτών κατεχομένων μετοχών της οριζομένης ή των οριζομένων τάξεων αντιστοίχως, και είτε εις την ονομαστικήν των αξίαν (at par) είτε υπέρ το άρτιον ή (τηρουμένων των προνοιών του άρθρου 56 του Νόμου) μετ' εκπτώσεως. Ελλείψει οικωνδήποτε τοιούτων οδηγιών και ως προς μετοχάς μη επηρεαζόμενας υπό τούτων (εάν υπάρχουν) αι νέαι μετοχαί θα ευρίσκονται εις την διάθεσιν των Συμβούλων.

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΚΑΤΑ ΤΑΣ ΓΕΝΙΚΑΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΙΣ

11. Ο Πρόεδρος, εάν υπάρχει, του Διοικητικού Συμβουλίου θα προεδρεύη εις εκάστην Γενικήν Συνέλευσιν της Εταιρείας, και εάν ούτως δεν είναι παρών εντός δέκα πέντε λεπτών από της ώρας της ορισθείσης διά την σύγκλησιν της Συνελεύσεως ή εάν ούτως αρνηθή να προεδρεύση, θα προεδρεύση ταύτης ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, εάν υπάρχει, εάν δε και ούτος δεν είναι παρών εντός της ως άνω διά τον Πρόεδρον του Διοικητικού Συμβουλίου καθορισθείσης προθεσμίας ή εάν αρνηθή να προεδρεύση οι παρόντες Σύμβουλοι θα εκλέξωσι ένα εξ αυτών όπως προεδρεύση της Συνελεύσεως.
12. Ο κάτωθι Κανονισμός θα προστεθή ευθύς μετά τον Κανονισμόν 61 του Πίνακος Α:
- 61Α. Τηρουμένων των προνοιών του Νόμου, έγγραφος απόφασις υπογεγραμμένη υπό πάντων των μελών άτινα κατά τον ουσιώδη χρόνον εκέκτηντο δικαίωμα όπως λάβωσι ειδοποίησιν και παραστώσι και ψηφίσωσι εις Γενικάς Συνελεύσεις (ή εάν είναι εταιρείαι υπό των δεόντως εξουσιοδοτημένων αντιπροσώπων αυτών) θέλει είναι ισχυρά και αποτελεσματική ως εάν αύτη ελαμβάνετο εν Γενική Συνέλευση ήτις νομίμως συνεκλήθη και έλαβε χώραν.

ΨΗΦΟΙ ΜΕΛΩΝ

13. Ο Κανονισμός 62 του Πίνακος Α δεν θα εφαρμόζηται και αντ' αυτού θα ισχύη ο κάτωθι:
62. Τηρουμένων των εκάστοτε δικαιωμάτων ή περιορισμών των προσηκόντων εις οικανδήποτε τάξιν ή τάξεις μετοχών, εν περιπτώσει ψηφοφορίας δι' ανατάσεως των χειρών, παν μέλος παριστάμενον αυτοπροσώπως ή διά πληρεξουσίου θα έχη μίαν ψήφον. Εν περιπτώσει δε ψηφοφορίας (poll) έκαστον μέλος θα έχη μίαν ψήφον δι' εκάστην μετοχήν κατεχομένων υπ' αυτού.
14. Εις τον Κανονισμόν 68 του Πίνακος Α μετά τας λέξεις "member of the Company" θα προστεθώσι αι λέξεις "αλλά θα έχη το αυτό δικαίωμα να ομιλήση προς την Συνέλευσιν ως το διωρίσαν αυτόν μέλος".

ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

15. Ο Κανονισμός 75 του Πίνακος Α δεν θα εφαρμόζηται και αντ' αυτού θα ισχύη ο κάτωθι:
75. Ο αριθμός των Συμβούλων δεν θα υπερβαίνει τους εννέα ουδέ θα είναι μικρότερος των τριών εκτός εάν άλλως ήθελε αποφασιστεί υπό της Εταιρείας εν Γενική Συνελεύσει.

ΕΞΟΥΣΙΑΙ ΠΡΟΣ ΣΥΝΑΨΙΝ ΔΑΝΕΙΩΝ

16. Ο Κανονισμός 79 του Πίνακος Α δεν θα εφαρμόζηται και αντ' αυτού θα ισχύη ο κάτωθι:
79. (1) Οι Σύμβουλοι δύνανται να ασκούν πάσας τας εξουσίας της Εταιρείας, εν αναφορά προς την παροχήν εγγυήσεων, και συναψιν δανείων υπέρ της Εταιρείας κατά τοιούτον τρόπον και υπό τοιούτους όρους ως ήθελον από καιρού εις καιρόν θεωρήσει πρόπον ή σκόπιμον, δυνάμενοι ωσαύτως να επιβαρύνουν ή υποθηκεύουν ολόκληρον ή μέρος της επιχειρήσεως, της κινητής ή ακινήτου περιουσίας της Εταιρείας, παρούσης ή μελλούσης, περιλαμβανομένου του μη κληθέντος κεφαλαίου, και να εκδίδουν debentures, γραμμάτια εξησφαλισμένα δι' υποθήκης (mortgage debentures), τίτλους ομολογιακού δανείου (debenture stock), χρεωστικά ομόλογα, γραμμάτια και άλλα χρεώγραφα πληρωτέα εις τον κομιστήν ή άλλως και είτε ταύτα είναι διηνεκή είτε εξαγοραστέα είτε επαναπληρωτέα και είτε απ' ευθείας είτε υπό μορφήν ασφαλείας εξασφαλιζούσης οικωνδήποτε δάνειον, ευθύνην ή υποχρέωσιν της Εταιρείας ή οικωνδήποτε τρίτου προσώπου.

- (2) Τα τοιαύτα debentures, γραμμάτια εξησφαλισμένα δι' υποθήκης (mortgage debentures), τίτλοι ομολογιακού δανείου, (debenture stock), χρεωστικά ομόλογα, γραμμάτια, ή άλλα χρεώγραφα, δύνανται να εκδίδονται εις τιμήν χαμηλοτέραν της πραγματικής (at a discount), υπέρ το άρτιον (at a premium) ή άλλως και μετά τοιούτων εξουσιών ως προς την εξαγοράν (redemption), παράδοσιν (surrender), "drawings" έκδοσιν μετοχών ή άλλως ως οι Σύμβουλοι ήθελον κρίνει σκόπιμον ή ορθόν.

ΕΞΟΥΣΙΑΙ ΚΑΙ ΚΑΘΗΚΟΝΤΑ ΤΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ

17. Η παράγραφος (2) του Κανονισμού 84 του Πίνακος Α δεν θα εφαρμόζεται και αντ' αυτής θα ισχύη η κάτωθι:
- 84.(2) Οιοσδήποτε Σύμβουλος ή οιαδήποτε εταιρεία ή συνεταιρισμός της οποίας ή του οποίου οιοσδήποτε Σύμβουλος είναι μέτοχος, συνέταιρος ή σύμβουλος, δύναται να συμβάλληται μετά της Εταιρείας και να συμμετέχη εις τα κέρδη οιασδήποτε συμβάσεως ή διευθετήσεως μετά της Εταιρείας ως να μη ήτο Σύμβουλος, και να καρπούται προσωπικώς οιονδήποτε κέρδος ή όφελος προσπορισθέν εις αυτόν ένεκεν της τοιαύτης συμβάσεως. Πας Σύμβουλος θα δύναται ωσαύτως να ψηφίζει επί παντός θέματος αφορώντος την τοιαύτην σύμβασιν ή άλλην τινά διευθέτησιν, ανεξαρτήτως του γεγονότος ότι ούτος δυνατόν να έχη οιονδήποτε συμφέρον εκ της τοιαύτης συμβάσεως ή διευθετήσεως, ως επίσης και επί παντός ζητήματος αφορώντος εις τον επ' αμοιβή διορισμόν αυτού εις οιαδήποτε θέσιν ή αξίωμα εν τη Εταιρεία ή επί του διακανονισμού των όρων του τοιούτου διορισμού, δυνάμενος ωσαύτως να υπολογίζεται εις την διακρίβωσιν της απαρτίας του Διοικητικού Συμβουλίου εις οιαδήποτε συνεδρίαν ενώπιον της οποίας ήθελε συζητηθεί τοιοῦτο θέμα.
18. Η παράγραφος (4) του Κανονισμού 84 του Πίνακος Α δεν θα εφαρμόζεται.

ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

19. Ο κάτωθι Κανονισμός θα προστεθεί ευθύς μετά τον Κανονισμόν 87 του Πίνακος Α:
- 87Α. (α) Έκαστος Σύμβουλος δύναται καθ' οιονδήποτε χρόνον και από καιρού εις καιρόν να διορίζει οιονδήποτε πρόσωπον ίνα ενεργή αντ' αυτού ως Αναπληρωτής Σύμβουλος (Alternate Director). Τηρουμένων δε πάντων των όρων και πασών των προνοιών των εις τους λοιπούς Συμβούλους και Αναπληρωτάς Συμβούλους εφαρμοζομένων, έκαστος Αναπληρωτής Σύμβουλος θα ασκεί πάσας τας εξουσίας και θα εκτελεί πάντα τα καθήκοντα του Συμβούλου ον εκπροσωπεί. Οιοσδήποτε δε Σύμβουλος της Εταιρείας ήθελε διορισθεί Αναπληρωτής Σύμβουλος θα δικαιούται να ψηφίζει εις πάσαν συνεδρίαν των Συμβούλων διά λογαριασμόν του διορίσαντος τούτον Συμβούλου ανεξαρτήτως της ψήφου ήτις προσήκει εις τούτον λόγω της ιδιότητος αυτού ως Συμβούλου της Εταιρείας, πλην όμως διά σκοπούς απαρτίας των Συμβούλων θα θεωρήται ως εις Σύμβουλος.
- (β) Πας διορισμός Αναπληρωτού Συμβούλου, γενόμενος δυνάμει του παρόντος Κανονισμού, θα είναι ελευθέρως ανακλητός κατά πάντα χρόνον υπό του διορίσαντος Συμβούλου.

ΕΚΠΤΩΣΙΣ (DISQUALIFICATION) ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΕΚ ΤΟΥ ΑΞΙΩΜΑΤΟΣ ΤΟΥ

20. Ο Κανονισμός 88 του Πίνακος Α θα εφαρμόζεται πλην των υποπαραγράφων (α) και (f) αίτινες δέον να θεωρώνται ως μη γεγραμμένοι και κατ' ακολουθίαν ως μη εφαρμοζόμενοι.

ΑΚΟΛΟΥΘΗΤΑ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ

21. Ο Κανονισμός 99 του Πίνακος Α δεν θα εφαρμόζεται και αντ' αυτού θα ισχύη ο κάτωθι:
99. Η απαιτούμενη απαρτία διά την διεξαγωγήν εργασίας υπό των Συμβούλων θα είναι το ήμισυ του ολικού αριθμού των Συμβούλων πλέον ενός (και εάν ο ολικός αριθμός των Συμβούλων είναι περιττός τότε απαρτία θα θεωρείται ο πλησιέστερος αριθμός πέραν του ημίσεως).
22. Ο Κανονισμός 101 του Πίνακος Α δεν θα εφαρμόζεται και αντ' αυτού θα ισχύη ο κάτωθι:
101. Οι Σύμβουλοι δύνανται από καιρού εις καιρόν να διορίζωσι Πρόεδρον και Αντιπρόεδρον του Διοικητικού Συμβουλίου και να καθορίζωσι την διάρκειαν του αξιώματος των. Ο Πρόεδρος θα προεδρεύη εις πάσας τας συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και εν τη απουσία τούτου θα προεδρεύη ο Αντιπρόεδρος. Εάν όμως δεν ήθελε γίνη ο τοιοῦτος διορισμός ή εάν ο Πρόεδρος και ο Αντιπρόεδρος ήθελον παραλείψει να παρευρεθούν εις οιαδήποτε συνεδρίαν του Διοικητικού Συμβουλίου εντός πέντε λεπτών από της ώρας της ορισθείσης διά την

συνεδρίασιν οι παρόντες Σύμβουλοι θα δύνανται να εκλέξωσι ένα εξ αυτών όπως προεδρεύση της συνεδρίασεως. Ο εκάστοτε προεδρεύων της συνεδρίασεως θα έχει δευτέραν ή νικήσαν ψήφον εις οιανδήποτε συνεδρίασιν του Διοικητικού Συμβουλίου, ως προνοείται εν τω Κανονισμώ 98.

23. Ο Κανονισμός 106 του Πίνακος Α δεν θα εφαρμόζεται και αντ' αυτού θα ισχύη ο κάτωθι:

106. Έγγραφος απόφασις υπογεγραμμένη ή εγκεκριμένη δι' επιστολής, τηλεγραφήματος, ραδιοτηλεγραφήματος ή "τέλεξ" υπό πάντων των Συμβούλων ή των Αναπληρωτών τούτων, θα είναι εξ ίσου έγκυρος και δεσμευτική ως θα ήτο εάν αυτή ελαμβάνετο εις συνεδρίαν των Συμβούλων δεόντως συγκληθείσαν και λαμβούσαν χώραν, και οσάκις αυτή είναι υπογεγραμμένη δύναται να αποτελείται εκ διαφόρων εγγράφων έκαστον των οποίων να είναι υπογεγραμμένον υφ' ενός ή περισσοτέρων εκ των προαναφερθέντων προσώπων.

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ Ή ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

24. Οι Κανονισμοί 107, 108 και 109 του Πίνακος Α δεν θα εφαρμόζονται και αντ' αυτών θα ισχύωσι οι κάτωθι:

107. Οι Σύμβουλοι δύνανται από καιρού εις καιρόν να διορίζωσι ένα ή πλείονας εξ αυτών ως Διευθύνοντα Σύμβουλον ή Επιπρόσθετον Διευθύνοντα Σύμβουλον ή παν άλλον πρόσωπον ως Διευθυντήν διά τοιαύτην χρονικήν περιόδον και υπό τοιούτους όρους ως ήθελον κρίνει ορθόν. Ο ούτω δε διορισθείς Σύμβουλος δεν θα υπόκειται - καθ' ον χρόνον διατηρεί την τοιαύτην θέσιν - εις αποχώρησιν εκ περιτροπής (retirement by rotation), ουδέ θα λογίζεται εις τον καθορισμόν των αποχωρούντων εκ περιτροπής Συμβούλων. Αλλά ο διορισμός Συμβούλου τίνος ως Διευθύνοντος Συμβούλου ή Επιπροσθέτου Διευθύνοντος Συμβούλου θα τερματίζεται άνευ άλλου τίνος εάν δι' οιονδήποτε λόγον ούτος ήθελε παύσει κατέχων την θέσιν του Συμβούλου ή, τηρουμένων των όρων οιασδήποτε συμβάσεως συναφθείσης εις οιανδήποτε περίπτωσιν, εάν η Εταιρεία εν Γενική Συνελεύσει ήθελεν αποφασίσει όπως ο διορισμός αυτού ως Διευθύνοντος Συμβούλου ή Επιπροσθέτου Διευθύνοντος Συμβούλου τερματισθή. Ο διορισμός προσώπου τίνος, μη όντος Συμβούλου, εις την θέσιν του Διευθυντού είναι κατά πάντα χρόνον ελευθέρως ανακλητός υπό του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

108. Διευθύνων Σύμβουλος, Επιπρόσθετος Διευθύνων Σύμβουλος ή Διευθυντής θα λαμβάνη τοιαύτην αμοιβήν (είτε υπό μορφήν μισθού είτε υπό μορφήν προμηθείας ή συμμετοχής εις τα κέρδη, είτε μερικώς υπό μίαν μορφήν και μερικώς υπό άλλην), ως οι Σύμβουλοι ήθελον αποφασίσει. Η ορισθησομένη αμοιβή Συμβούλου τίνος όστις ήθελε διορισθή εις την θέσιν του Διευθύνοντος Συμβούλου ή του Επιπροσθέτου Διευθύνοντος Συμβούλου θα είναι ανεξάρτητος και επί πλέον της αμοιβής ήτις θα ορισθή δυνάμει του Κανονισμού 76 του παρόντος Καταστατικού.

109. Οι Σύμβουλοι δύνανται από καιρού εις καιρόν να εμπιστεύονται \u0391 954 έαι να μεταβιβάζωσι εις τον Διευθύνοντα Σύμβουλον ή Επιπρόσθετον Διευθύνοντα Σύμβουλον ή Διευθυντήν πάσας τας εξουσίας των Συμβούλων ή οιασδήποτε εξ αυτών ως ούτοι ήθελον κρίνει ορθόν, αλλ' η ενάσκησις υπό του Διευθύνοντος Συμβούλου ή του Επιπροσθέτου Διευθύνοντος Συμβούλου, ή του Διευθυντού, οιωνδήποτε εξουσιών θα υπόκειται εις τοιούτους κανονισμούς και περιορισμούς ους οι Σύμβουλοι ήθελον από καιρού εις καιρόν θέσει εις εφαρμογήν ή επιβάλει και αι τοιαύται εξουσίαι δύνανται κατά πάντα χρόνον να ανακληθώσι ή τροποποιηθώσι.

Η ΣΦΡΑΓΙΣ

25. Ο Κανονισμός 113 του Πίνακος Α δεν θα εφαρμόζεται και αντ' αυτού θα ισχύη ο κάτωθι:

113. Οι Σύμβουλοι θα μεριμνούν διά την ασφαλή φύλαξιν της Σφραγίδος (Seal) ήτις δεν θα τίθεται εις οιονδήποτε έγγραφον ειμή μόνον κατόπιν προγενεστέρας συναίνεσεως των Συμβούλων, λαμβανομένης διά σχετικής αποφάσεως των εν Συμβουλίω. Εν τοιαύτη περιπτώσει η Σφραγίς θα τίθεται επί παρουσία δύο τουλάχιστον Συμβούλων ή ενός Συμβούλου και του Γραμματέως ή ενός Συμβούλου και ετέρου προσώπου όπερ οι Σύμβουλοι ήθελον προς τον σκοπόν τούτον διορίσει. Οι δε εν λόγω Σύμβουλοι ή ο εν λόγω Σύμβουλος και ο Γραμματεύς ή το υπό των Συμβούλων διορισθέν πρόσωπον, ως ανωτέρω, θα υπογράφουν έκαστον έγγραφον εφ' ου, τη παρουσία των, ετέθη η Σφραγίς της Εταιρείας.

26. Ανεξαρτήτως οιασδήποτε προνοίας διαλαμβανομένης εις τους Κανονισμούς οίτινες εφαρμόζονται εις την Εταιρείαν, αι Συνεδριάσεις των Συμβούλων ως και αι Γενικά Συνελεύσεις της Εταιρείας (τακτικά και έκτακτοι) θα συγκαλώνται και λαμβάνωσι χώραν εν Κύπρο.»

2. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη κατά τα έτη 2008, 2009 και 2010 και την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2011 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2011 διεξήχθησαν στη συνήθη πορεία των εργασιών του Συγκροτήματος και με συνήθεις εμπορικούς όρους και ύστερα από έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Η Εταιρεία ελέγχεται από την C.C.C. Holdings & Investments Public Company Limited η οποία είναι εγγεγραμμένη στην Κύπρο και εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Η τελική ιθύνουσα εταιρεία είναι η George S. Galatariotis & Sons Limited.

Οι συγγενικές εταιρείες είναι εταιρείες υπό κοινό έλεγχο και εταιρείες που ελέγχονται από Διοικητικούς Συμβούλους της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι από τις 30 Σεπτεμβρίου 2011 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου δεν έχει προκύψει ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται σχετικά με τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, έχουν ως ακολούθως:

(i) Αγορές υπηρεσιών

	30/09/2011 €	2010 €	2009 €	2008 €
Συγγενικές εταιρείες:				
Ενοίκια	157.221	209.628	209.628	209.628
	157.221	209.628	209.628	209.628

Οι πιο πάνω αγορές υπηρεσιών έγιναν με εμπορικούς όρους και προϋποθέσεις.

(ii) Πωλήσεις υπηρεσιών

	30/09/2011 €	2010 €	2009 €	2008 €
Γραμματειακές και διαχειριστικές υπηρεσίες:				
Ιθύνουσα εταιρεία	41.250	55.000	95.000	50.000
Συγγενικές εταιρείες	411.250	533.898	432.954	254.800
	452.500	588.898	527.954	304.800

Οι πιο πάνω πωλήσεις υπηρεσιών έγιναν με εμπορικούς όρους και προϋποθέσεις.

(iii) Επαναχρεώσεις υπηρεσιών

	30/09/2011 €	2010 €	2009 €	2008 €
<i>K + G Complex Public Company Limited:</i>				
Υπηρεσίες διαχείρισης	-	-	-	31.062
	-	-	-	31.062

(iv) Τόκοι σε υπόλοιπα με συγγενικές εταιρείες

	30/09/2011 €	2010 €	2009 €	2008 €
<i>Τόκοι πληρωτέοι:</i>				
Ιθύνουσα εταιρεία	2.410	5.139	4.825	6.120

(v) Αμοιβή βασικών διευθυντικών στελεχών και Συμβούλων

Η συνολική αμοιβή των βασικών διευθυντικών στελεχών (στην οποία συμπεριλαμβάνεται η αμοιβή των Συμβούλων) ήταν ως εξής:

	30/09/2011 €	2010 €	2009 €	2008 €
Δικαιώματα Συμβούλων	9.375	12.500	12.500	12.500
Αμοιβή Συμβούλων	527.820	703.762	722.123	707.850
Σύνολο Συμβούλων	537.195	716.262	734.623	720.350
Αμοιβή βασικών διευθυντικών στελεχών	176.057	234.743	232.005	230.000
	713.252	951.005	966.628	950.350

Περίοδος που έληξε 30 Ιουνίου 2011	Δικαιώματα €	Μισθοί και Εισφορές εργοδότη €	Εισφορές εργοδότη για το ταμείο προνοίας €	Σύνολο €
Εκτελεστικοί Σύμβουλοι				
Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης	1.050	103.868	12.239	117.157
Κώστας Στ. Γαλαταριώτης	1.050	178.020	20.598	199.668
Σταύρος Γ. Στ. Γαλαταριώτης	1.050	65.250	7.318	73.618
Τάσος Αναστασίου	1.050	60.248	6.680	67.978
Βάσος Γ. Λαζαρίδης	2.325	66.164	7.435	75.924
	6.525	473.550	54.270	534.345
Μη εκτελεστικοί Σύμβουλοι				
Thomas M. Schmidheiny	1.050	-	-	1.050
Μιχάλης Μουσιούττας	1.050	-	-	1.050
Αντώνης Αντωνίου Λατούρος	750	-	-	750
	2.850	-	-	2.850
Σύνολο	9.375	473.550	54.270	537.195

Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2010	Δικαιώματα	Μισθοί και Εισφορές εργοδότη	Εισφορές εργοδότη για το ταμείο προνοίας	Σύνολο
	€	€	€	€
Εκτελεστικοί Σύμβουλοι				
Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης	1.400	138.491	16.319	155.210
Κώστας Στ. Γαλαταριώτης	1.400	237.360	27.465	266.225
Σταύρος Γ. Στ. Γαλαταριώτης	1.400	87.001	9.757	98.158
Τάσος Αναστασίου	1.400	80.331	8.907	90.638
Βάσος Γ. Λαζαρίδης	3.100	88.218	9.913	101.231
	8.700	631.401	72.361	712.462
Μη εκτελεστικοί Σύμβουλοι				
Thomas M. Schmidheiny	1.400	-	-	1.400
Μιχάλης Μουσιούττας	1.400	-	-	1.400
Αντώνης Αντωνίου Λατούρος	1.000	-	-	1.000
	3.800	-	-	3.800
Σύνολο	12.500	631.401	72.361	716.262
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2009	Δικαιώματα	Μισθοί και Εισφορές εργοδότη	Εισφορές εργοδότη για το ταμείο προνοίας	Σύνολο
	€	€	€	€
Εκτελεστικοί Σύμβουλοι				
Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης	1.400	141.513	16.748	159.661
Κώστας Στ. Γαλαταριώτης	1.400	251.939	29.204	282.543
Σταύρος Γ. Στ. Γαλαταριώτης	1.400	88.829	10.033	100.262
Τάσος Αναστασίου	1.400	75.282	8.307	84.989
Βάσος Γ. Λαζαρίδης	3.100	90.076	10.192	103.368
	8.700	647.639	74.484	730.823
Μη εκτελεστικοί Σύμβουλοι				
Thomas M. Schmidheiny	1.400	-	-	1.400
Μιχάλης Μουσιούττας	1.400	-	-	1.400
Αντώνης Αντωνίου Λατούρος	1.000	-	-	1.000
	3.800	-	-	3.800
Σύνολο	12.500	647.639	74.484	734.623

Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2008	Δικαιώματα €	Μισθοί και Εισφορές εργοδότη €	Εισφορές εργοδότη για το ταμείο προνοίας €	Σύνολο €
Εκτελεστικοί Σύμβουλοι				
Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης	1.400	138.713	15.952	156.065
Κώστας Στ. Γαλαταριώτης	1.400	246.954	28.400	276.754
Σταύρος Γ. Στ. Γαλαταριώτης	1.400	87.100	10.017	98.517
Τάσος Αναστασίου	1.400	73.832	8.491	83.723
Βάσος Γ. Λαζαρίδης	3.100	88.243	10.148	101.491
	8.700	634.842	73.008	716.550
Μη εκτελεστικοί Σύμβουλοι				
Thomas M. Schmidheiny	1.400	-	-	1.400
Μιχάλης Μουσιούττας	1.400	-	-	1.400
Αντώνης Αντωνίου Λατούρος	1.000	-	-	1.000
	3.800	-	-	3.800
Σύνολο	12.500	634.842	73.008	720.350

(vi) Υπόλοιπα στο τέλος του έτους που προέρχονται από πωλήσεις/ αγορές υπηρεσιών

	30/09/2011 €	2010 €	2009 €	2008 €
<i>Εισπρακτέα από συγγενικά μέρη:</i>				
Συγγενικές εταιρείες	5.979	56.385	71.602	187.121
Συνδεδεμένες εταιρείες	-	-	271.569	498.029
Εξαρτημένες εταιρείες	-	-	-	-
Σύνολο	5.979	56.385	343.171	685.150
<i>Πληρωτέα σε συγγενικά μέρη:</i>				
Εξαρτημένες εταιρείες	-	-	-	-
Άλλες συγγενικές εταιρείες	1.003.212	28.101	16.618	16.649
Ιθύνουσα εταιρεία	84.198	84.198	79.060	75.234
Σύνολο	1.087.410	112.299	95.678	91.883

Τα υπόλοιπα με τις συγγενικές εταιρείες φέρουν μέσο ετήσιο τόκο προς 6,5% , (2011 7%).

(vii) Υπόλοιπα στο τέλος του έτους που προέρχονται από πωλήσεις/ αγορές υπηρεσιών

	30/09/2011 €	2010 €	2009 €	2008 €
<i>Δάνεια από συγγενικά μέρη:</i>				
K + G Complex Public Company Limited	650.500	-	-	-

(viii) Εγγυήσεις για δάνεια που παραχωρήθηκαν σε συγγενικές εταιρείες

Η Εταιρεία έχει εγγυηθεί δάνεια και τραπεζικά παρατραβήγματα που πήραν οι εξαρτημένες εταιρείες με υποθήκη ύψους €5.125.804 το 2011, (2010: €5.125.804, 2009: €5.125.804 και 2008: €5.125.804) πάνω σε ακίνητη γη της Εταιρείας, με κυμαινόμενη επιβάρυνση πάνω στο ενεργητικό της Εταιρείας και με εταιρική εγγύηση της Εταιρείας για απεριόριστο ποσό.

3. Άλλες Θέσμιες Πληροφορίες

Σύμφωνα με πληροφόρηση που έχουν λάβει οι Προτείνοντες από το Συγκρότημα κατόπιν αιτήματος τους δυνάμει του άρθρου 21(5) του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 δηλώνουν:

- (i) Από τις 30 Ιουνίου 2011 δεν υπήρξε οποιαδήποτε ουσιαστική αλλαγή στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας ή του Συγκροτήματος, εκτός από τον Ιούλιο 2011 όπου η έμμεσα εξαρτημένη εταιρεία L'Union Nationale (Tourism and Sea Resorts) Ltd έχει προχωρήσει σε στρατηγική συνεργασία/κοινοπραξία με ένα τρίτο μέρος για την από κοινού ανάπτυξη τεμαχίου γης έκτασης 5.686 τ.μ. με σκοπό την ανέγερση πολυτελών επαύλεων. Ως μέρος της συναλλαγής η εξαρτημένη εταιρεία πώλησε στο τρίτο μέρος το μισό υπό ανάπτυξη τεμάχιο γης στην τιμή των €2,5 εκ. Από τη συναλλαγή αυτή η εξαρτημένη εταιρεία θα αναγνωρίσει κέρδος ύψους €1,2 εκ. το δεύτερο εξάμηνο του 2011.
- (ii) Από τις 30 Ιουνίου 2011 καμία σημαντική αρνητική μεταβολή δεν επηρέασε τις προοπτικές του εκδότη.
- (iii) Στις 31 Δεκεμβρίου 2010 υπήρχαν εκκρεμείς αγωγές εναντίον του Συγκροτήματος σε σχέση με τις δραστηριότητες του. Με βάση νομική συμβουλή, το Διοικητικό Συμβούλιο του Συγκροτήματος πιστεύει ότι υπάρχει επαρκής υπεράσπιση εναντίων των αγωγών και δεν προβλέπεται να προκύψουν οποιεσδήποτε ζημιές για το Συγκρότημα. Επομένως δεν έχει γίνει πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σχετικά με αυτές τις αγωγές. Δεν υπάρχουν σε εκκρεμότητα οποιεσδήποτε άλλες σημαντικές επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές του Συγκροτήματος καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Συγκροτήματος.
- (iv) Καμιά δικαστική διαφορά ή διαιτησία δεν υπάρχει ή υπήρξε που δύναται να έχει ή είχε στο πρόσφατο παρελθόν σημαντικές συνέπειες ή επιπτώσεις στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας ή του Συγκροτήματος, εκτός από την απόφαση του Επαρχιακού Δικαστηρίου Λεμεσού ημερομηνίας 9.11.2011 εναντίον των C.C.C. Laundries Ltd, C.C.C. Laundries (Paphos) Ltd, Κώστα Γαλαταριώτη, Γιώργο Γαλαταριώτη, Σταύρο Γαλαταριώτη και Βάσο Λαζαρίδη. Η απόφαση αφορά αποζημίωση ύψους €1,4 εκ. πλέον τόκο 5,5% από 31.12.2009 υπέρ της εναγόμενης CCC Laundries (Paphos) Ltd από τους υπόλοιπους εναγόμενους. Επιπρόσθετα επιδικάστηκε τιμωρητικά το ποσό των €50.000. Σημειώνεται ότι η C.C.C. Laundries (Paphos) Ltd είναι κατά 71% θυγατρική της C.C.C. Laundries Ltd και η οποία είναι 100% θυγατρική της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ και ότι οι εναγόμενοι προτίθενται να εφεσιβάλουν την απόφαση. Η αντιδικία αφορούσε στην απόφαση του διοικητικού συμβουλίου της C.C.C. Laundries (Paphos) Ltd ημερομηνίας 31.1.2005 να διακόψει τις εργασίες της εταιρείας. Αποφασίστηκε με τους ψήφους των εναγομένων ο τερματισμός των δραστηριοτήτων της C.C.C. Laundries (Paphos) Ltd και η μεταφορά του πελατολογίου της στη C.C.C. Laundries Ltd από τη Λεμεσό, έναντι προμήθειας 7% ετησίως για περίοδο έξι χρόνων. Η ενάγουσα αξιώνει χρηματικές αποζημιώσεις για ζημιές και απώλειες και παραδειγματικές, τιμωρητικές και αυξημένες αποζημιώσεις εναντίον των εναγομένων γιατί οι εναγόμενοι, ως διοικητικοί σύμβουλοι της C.C.C. Laundries (Paphos) Ltd παρέβησαν τα καθήκοντα που είχαν έναντι της και της C.C.C. Laundries (Paphos) Ltd. Στον αντίποδα, η υπεράσπιση υποστηρίζει πως η απόφαση για τερματισμό των δραστηριοτήτων της C.C.C. Laundries (Paphos) Ltd ήταν μια απόφαση που λήφθηκε με καλή πίστη στη βάση επιχειρηματικών κριτηρίων αφού η εταιρεία ήταν ζυμιογόνα χωρίς προοπτική αναστροφής της κατάστασης.
- (v) Δεν υπάρχουν οποιεσδήποτε οικονομικές συμβάσεις που να έχουν θεμελιώδη σημασία για τις δραστηριότητες της Εταιρείας ή του Συγκροτήματος.
- (vi) Η Εταιρεία και οι θυγατρικές της δεν έχουν συνάψει μετά την 30η Ιουνίου 2011 και μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου, οποιοδήποτε ομόλογο, χρεόγραφο, υποθηκεύσει ή επιβαρύνει την περιουσία της Εταιρείας.
- (vii) Δεν υπάρχει οποιαδήποτε ειδική συμφωνία που να συνεπάγεται την πληρωμή προς οποιοδήποτε υπάλληλο της Εταιρείας ή θυγατρικής της αποζημιώσεων σε περίπτωση παράνομου τερματισμού της.

- (viii) Δεν υπάρχουν σχέδια συμμετοχής του προσωπικού στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.
- (ix) Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου δεν υπάρχει ή υπήρξε στο πρόσφατο παρελθόν καμιά διακοπή των δραστηριοτήτων της Εταιρείας ή του Συγκροτήματος που να έχει ή να είχε σημαντικές συνέπειες στην οικονομική τους κατάσταση, εκτός από την υλοποίηση της συμφωνίας μεταξύ της Εταιρείας και της Vasilico Cement Works Public Company Ltd (“VCW”), η οποία αφορούσε, μεταξύ άλλων, τη διαχείριση των εργασιών της CCC στον τομέα της παραγωγής και διάθεσης τσιμέντου. Συγκεκριμένα, η συμφωνία αυτή προέβλεπε τον σταδιακό τερματισμό ή τη σημαντική μείωση της παραγωγής τσιμέντου του Τσιμεντοποιίου Μονής ταυτόχρονα με τη λειτουργία της νέας υπερσύγχρονης μονάδας παραγωγής τσιμέντου της VCW στο Βασιλικό.
- (x) Δεν υπάρχει εξάρτηση από δικαιώματα ευρεσιτεχνίας, άδειες εκμετάλλευσης, βιομηχανικές, εμπορικές ή οικονομικές συμβάσεις που να έχουν θεμελιώδη σημασία για τις δραστηριότητες της Εταιρείας ή του Συγκροτήματος.
- (xi) Κατά το τρέχον και το τελευταίο οικονομικό έτος δεν υπήρξαν οποιεσδήποτε δημόσιες προσφορές εξαγοράς τις οποίες υπέβαλαν τρίτοι για τις μετοχές της Εταιρείας.
- (xii) Τα όργανα διοίκησης του Συγκροτήματος δεν έχουν αναλάβει οριστική υποχρέωση για πραγματοποίηση οποιονδήποτε ουσιωδών μελλοντικών επενδύσεων εκτός ως αναφέρονται στο παρόν Έγγραφο με πληροφορίες ισοδύναμες με εκείνες Ενημερωτικού Δελτίου και τα έγγραφα που ενσωματώνονται μέσω παραπομπής στο παρόν Έγγραφο με πληροφορίες ισοδύναμες με εκείνες Ενημερωτικού Δελτίου.
- (xiii) Κατά τη διάρκεια των δύο ετών που προηγούνται της ημερομηνίας του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, κανένα ουσιώδες συμβόλαιο δεν έχει υπογραφεί που να μην είναι στα πλαίσια της συνήθους πορείας εργασιών της Εταιρείας.

4. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Στις 30 Ιουνίου 2011 δεν υπήρχαν κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις για το Συγκρότημα για τις οποίες δεν έχει γίνει πρόβλεψη στις συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Δεν υπήρχε ουσιαστική διαφοροποίηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων του Συγκροτήματος όπως παρουσιάστηκαν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010.

Η Εταιρεία εκμισθώνει γη από την Κυβέρνηση της Δημοκρατίας, έκτασης 2.060 τ.μ., στην περιοχή Πύργος Λεμεσού, με ετήσιο ενοίκιο €8.692, το οποίο περιλαμβάνεται στα άλλα λειτουργικά έξοδα.

Πρόσθετα της πιο πάνω αναφερόμενης εκμίσθωσης από την Εταιρεία η εξαρτημένη εταιρεία L’Union Nationale (Tourism and Sea Resorts) Limited ενοικιάζει από την Κυβέρνηση της Κυπριακής Δημοκρατίας παραλιακή έκταση 17.308 τ.μ. με ετήσιο ενοίκιο €110.897 το οποίο περιλαμβάνεται στα άλλα λειτουργικά έξοδα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Η εκμίσθωση λήγει στις 17 Ιανουαρίου 2019 και η εξαρτημένη εταιρεία έχει το δικαίωμα να την ανανεώσει για δύο συνεχόμενες πρόσθετες περιόδους των 33 ετών η κάθε μία.

Σύμφωνα με τη συμφωνία εκμίσθωσης, το ετήσιο ενοίκιο υπόκειται σε αναθεώρηση κάθε πέντε έτη. Η τελευταία αναθεώρηση έγινε το 2006, όταν το ετήσιο ενοίκιο αυξήθηκε στις €110.897 από €59.143.

Πρόσθετα με τα πιο πάνω το Συγκρότημα μέσω της εξαρτημένης CCC Laundries Limited έχει υποχρεώσεις σχετικά με εκμίσθωσης αναφορικά με τα βιομηχανικά γήπεδα αριθμός 8 και 9 που βρίσκονται στη Βιομηχανική Περιοχή Λεμεσού Ύψωνα.

Η εκμίσθωση για το βιομηχανικό γήπεδο αριθμός 8, 2.230 τ.μ., έληξε στις 30 Απριλίου 2009 και ανανεώθηκε για μια πρόσθετη περίοδο διάρκειας 33 ετών. Η εξαρτημένη εταιρεία έχει επίσης το δικαίωμα να ανανεώσει την εκμίσθωση για μια ακόμη περίοδο 33 ετών. Το ενοίκιο εκμίσθωσης αναθεωρείται κάθε πέντε έτη. Το ετήσιο ενοίκιο για το 2010 και 2009 ήταν €917 το χρόνο. Το γήπεδο 8 έχει τεθεί ως υποθήκη για το ποσό των €512.580.

Η εκμίσθωση για το βιομηχανικό γήπεδο αριθμός 9, 2.462 τ.μ., έληξε στις 31 Ιανουαρίου 2010 και ανανεώθηκε για μια πρόσθετη περίοδο διάρκειας 33 ετών. Η εξαρτημένη εταιρεία έχει επίσης το δικαίωμα να ανανεώσει την εκμίσθωση για

μια ακόμη περίοδο 33 ετών. Το ενοίκιο εκμίσθωσης αναθεωρείται κάθε πέντε έτη. Το ετήσιο ενοίκιο για το 2010 και 2009 ήταν €536,94 τον χρόνο. Το γήπεδο 9 έχει τεθεί ως υποθήκη για το ποσό των €683.440.

Με βάση τα πιο πάνω στο τέλος του έτους, τα μελλοντικά ελάχιστα ποσά πληρωτέα κάτω από τις εκμίσθώσεις με την προϋπόθεση ότι οι εκμίσθώσεις θα ανανεωθούν για ακόμα δύο συνεχόμενες περιόδους 33 ετών με βάση το τρέχον ετήσιο ενοίκιο είναι ως ακολούθως:

	2010 €	2009 €	2008 €
Εντός ενός έτους	110.897	110.897	112.670
Μεταξύ δύο και πέντε ετών	443.587	443.587	450.681
Πέραν των πέντε ετών	7.651.877	7.762.774	7.984.553
	8.206.361	8.317.258	8.547.904

Άλλες ενδεχόμενες υποχρεώσεις της Εταιρείας

Η Εταιρεία είναι εγγυητής των τραπεζικών παρατραβηγμάτων και δανείων των εταιρειών του Συγκροτήματος/συγγενικών εταιρειών CCC Laundries Limited, White Linen (Famagusta) Limited, και L'Union Nationale (Tourism and Sea Resorts) Limited για απεριόριστο ποσό.

5. Έγγραφα Διαθέσιμα προς Επιθεώρηση

- α. Τα έγγραφα τα οποία επισυνάφθηκαν στο αντίτυπο του παρόντος Εγγράφου το οποίο παραδόθηκε και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για καταχώρηση ήταν η συγκατάθεση της The Cyprus Investment and Securities Corporation Ltd (CISCO), η συγκατάθεση των ελεγκτών PricewaterhouseCoopers Limited, η βεβαίωση των Νομικών Συμβούλων και οι σχετικές δηλώσεις των Διοικητικών Συμβούλων, όπως απαιτούν οι σχετικοί Κανονισμοί.
- β. Αντίγραφα των ακόλουθων εγγράφων θα είναι διαθέσιμα για επιθεώρηση κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες μεταξύ των ωρών 8:30 π.μ. μέχρι 12:00 το μεσημέρι στα γραφεία των Προτεινόντων, Λεωφ. Μακαρίου III, 197, Gala Tower, 3030, Λεμεσός, για όλη την περίοδο ισχύος του παρόντος Εγγράφου:
 - του Ιδρυτικού Εγγράφου και Καταστατικού της Εταιρείας,
 - των ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Συγκροτήματος για τα έτη 2008-2010,
 - των μη-ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2011,
 - των συγκαταθέσεων και βεβαιώσεων που αναφέρονται στο Κεφ. Στ.8.

6. Παραπομπές

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για τα έτη 2008, 2009 και 2010 ενσωματώνονται στο παρόν Έγγραφο μέσω παραπομπής (incorporated by reference) σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Πληροφορίες μέσω παραπομπής	Έγγραφο	Σελίδες
Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2008	Έκθεση και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις 2008	10-65
Έκθεση Ελεγκτών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008	Έκθεση και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις 2008	7-9
Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2009	Έκθεση και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις 2009	10-83
Έκθεση Ελεγκτών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009	Έκθεση και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις 2009	7-9
Οικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2010	Έκθεση και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις 2010	11-77
Έκθεση Ελεγκτών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010	Έκθεση και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις 2010	8-10
Ενδιάμεσες μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για το α' εξάμηνο 2011	Ενδιάμεσες μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2011	4-20

Οι επενδυτές δύνανται να προμηθευτούν δωρεάν αντίγραφο των:

- (i) ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2008
- (ii) ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2009
- (v) ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2010
- (vi) ενδιάμεσων μη ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το α' εξάμηνο 2011

κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες μεταξύ των ωρών 9:00 π.μ. – 12:00 μ.μ. στα γραφεία των Προτείνοντων, Λεωφ. Μακαρίου ΙΙΙ, 197, Gala Tower, 3030, Λεμεσός μέχρι την ημερομηνία ισχύος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου καθώς και στην ιστοσελίδα του Ομίλου Γαλαταριώτη www.galatariotisgroup.com (επιλέξτε Σχέσεις Επενδυτών).

7. Συγκαταθέσεις και Βεβαιώσεις

Υφίστανται οι ακόλουθες συγκαταθέσεις και βεβαιώσεις:

- α. Οι Ελεγκτές του Συγκροτήματος PricewaterhouseCoopers Limited έχουν παράσχει και δεν έχουν αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή τους για την έκδοση του παρόντος Εγγράφου, ημερομηνίας 18 Νοεμβρίου 2011 της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ, με τις αναφορές στο όνομά τους με τον τρόπο και υπό την έννοια που παρουσιάζονται στο έγγραφο αυτό.
- β. Ο Σύμβουλος της Δημόσιας Πρότασης The Cyprus Investment and Securities Corporation Ltd (CISCO), έχει παράσχει και δεν έχει αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή του για την έκδοση του παρόντος Εγγράφου, ημερομηνίας 18 Νοεμβρίου 2011 της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ, με τις αναφορές στο όνομά του με τον τρόπο και υπό την έννοια που παρουσιάζονται στο έγγραφο αυτό.
- γ. Οι Νομικοί Σύμβουλοι της εταιρείας Άντης Τριανταφυλλίδης & Υιοί Δ.Ε.Π.Ε. έχουν παράσχει και δεν έχουν αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή τους για την έκδοση του παρόντος Εγγράφου, ημερομηνίας 18 Νοεμβρίου 2011 της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ, με τις αναφορές στο όνομά τους με τον τρόπο και υπό την έννοια που παρουσιάζονται στο παρόν Έγγραφο με πληροφορίες ισοδύναμες με εκείνες Ενημερωτικού Δελτίου.
- δ. Η Εταιρεία έχει παράσχει και δεν έχει αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή της για την έκδοση του παρόντος Εγγράφου, ημερομηνίας 18 Νοεμβρίου 2011 της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ, με τις αναφορές

στο όνομά της με τον τρόπο και υπό την έννοια που παρουσιάζονται στο έγγραφο αυτό. Επίσης, η Εταιρεία αναλαμβάνει την ευθύνη για τις αναφορές στα Κεφ. Ε8.2 και Ε8.5 (έλεγχος και κεφάλαιο κίνησης της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ) και βεβαιώνει ότι αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στα τμήματα του παρόντος εγγράφου για τα οποία είναι υπεύθυνη είναι, εξ' όσων γνωρίζει, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

- ε. Το παρόν Έγγραφο με πληροφορίες ισοδύναμες με εκείνες Ενημερωτικού Δελτίου έχει τεθεί ενόπιον των Διοικητικών Συμβούλων των Προτεινόντων και έχει εγκριθεί. Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι των Προτεινόντων έχουν λάβει κάθε εύλογο μέτρο για τη συγκέντρωση και καταγραφή όλων των απαιτούμενων κατά το Νόμο στοιχείων και αναλαμβάνουν ευθύνη για την ακρίβεια, ορθότητα και πληρότητα των πληροφοριών και στοιχείων που περιλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο. Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι των Προτεινόντων δηλώνουν, έχοντας λάβει κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, ότι οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν έγγραφο είναι, εξ' όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

8. Επιστολές Συγκαταθέσεων

α. Από PricewaterhouseCoopers Limited

18 Νοεμβρίου 2011

Διοικητικά Συμβούλια
George S. Galatariotis & Sons Ltd,
Gala Securities Public Company Ltd,
Costas Galatariotis Ltd,
George St. Galatariotis Ltd και
Galatariotis Enterprises Ltd
Λεμεσός

Θέμα: ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ C.C.C. HOLDINGS & INVESTMENTS PUBLIC COMPANY LTD ΠΟΥ ΘΑ ΑΠΟΔΕΧΘΟΥΝ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ 4 ΟΚΤΩΒΡΙΟΥ 2011 ΜΕΧΡΙ 17.168.004 ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΚΥΠΡΙΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΑ ΛΤΔ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ €0,43 Η ΚΑΘΕ ΜΙΑ

Είμαστε οι ελεγκτές της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ για τα έτη 2008-2010.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2008, 2009 και 2010 είχαν ελεγχθεί από εμάς σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Οι εκθέσεις μας είχαν ημερομηνίες 14 Απριλίου 2009, 22 Απριλίου 2010 και 18 Απριλίου 2011, αντίστοιχα. Στις εκθέσεις μας εκφράσαμε γνώμη χωρίς επιφύλαξη για αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Με την παρούσα επιστολή δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεσή μας για τις αναφορές στο όνομά μας και στις εκθέσεις μας με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνονται στο παρόν Έγγραφο με πληροφορίες ισοδύναμες με εκείνες Ενημερωτικού Δελτίου ημερομηνίας 18 Νοεμβρίου 2011.

PricewaterhouseCoopers Limited

β. Από The Cyprus Investment and Securities Corporation Ltd (CISCO)

18 Νοεμβρίου 2011

Διοικητικά Συμβούλια
George S. Galatariotis & Sons Ltd,
Gala Securities Public Company Ltd,
Costas Galatariotis Ltd,
George St. Galatariotis Ltd και
Galatariotis Enterprises Ltd
Λεμεσός

Αξιότιμοι Κύριοι,

Με την παρούσα επιστολή δίνουμε τη συγκατάθεσή μας για την αναφοράς στο όνομά μας με τη μορφή και στο πλαίσιο που παρουσιάζονται στο παρόν Έγγραφο με πληροφορίες ισοδύναμες με εκείνες Ενημερωτικού Δελτίου ημερομηνίας 18 Νοεμβρίου 2011, της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ.

The Cyprus Investment and Securities Corporation Ltd (CISCO)

γ. Από Νομικούς Συμβούλους

18 Νοεμβρίου 2011

Διοικητικά Συμβούλια
George S. Galatariotis & Sons Ltd,
Gala Securities Public Company Ltd,
Costas Galatariotis Ltd,
George St. Galatariotis Ltd και
Galatariotis Enterprises Ltd
Λεμεσός

Αξιότιμοι Κύριοι,

Οι υπογεγραμμένοι Άντης Τριανταφυλλίδης & Υιοι Δ.Ε.Π.Ε., Δικηγόροι εκ Λευκωσίας με την παρούσα βεβαιώνουμε τα ακόλουθα αναφορικά με το παρόν Έγγραφο με πληροφορίες ισοδύναμες με εκείνες Ενημερωτικού Δελτίου της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ ημερομηνίας 18 Νοεμβρίου 2011:

Η προαναφερθείσα εταιρεία έχει κατά Νόμο συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφάλαιο 113 και έχει εξουσία για έκδοση τίτλων προς το κοινό.

Όλες οι “Τενικές Πληροφορίες σχετικά με τον εκδότη και το κεφάλαιό του” που αναφέρονται στο παρόν Έγγραφο με πληροφορίες ισοδύναμες με εκείνες Ενημερωτικού Δελτίου συνάδουν και θα συνάδουν προς τα στοιχεία και έγγραφα της εταιρείας στο φάκελο αυτής στο Αρχείο Εταιρειών του Τμήματος Εφόρου Εταιριών και Επισήμου Παραλήπτη.

Εξουσιοδοτούμε την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς να δημοσιοποιήσει κατά την απόλυτη κρίση της, εάν κρίνει τούτο σκόπιμο, οποιεσδήποτε από τις πληροφορίες οι οποίες αναφέρονται στη βεβαίωση αυτή προς το κοινό ή προς οποιονδήποτε.

Με την παρούσα δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεση μας για τη συμπερίληψη της πιο πάνω βεβαίωσης μας με τη μορφή και στο πλαίσιο το οποίο συμπεριλαμβάνεται καθώς και για τις αναφορές στο όνομά μας με τον τρόπο και υπό την έννοια που παρουσιάζονται στο παρόν Έγγραφο με πληροφορίες ισοδύναμες με εκείνες Ενημερωτικού Δελτίου ημερομηνίας 18 Νοεμβρίου 2011 της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ.

Άντης Τριανταφυλλίδης & Υιοι Δ.Ε.Π.Ε.

δ. Από την εταιρεία Κυπριακή Εταιρεία Τσιμέντων Δημόσια Λτδ

18 Νοεμβρίου 2011

Διοικητικά Συμβούλια
George S. Galatariotis & Sons Ltd,
Gala Securities Public Company Ltd,
Costas Galatariotis Ltd,
George St. Galatariotis Ltd και
Galatariotis Enterprises Ltd
Λεμεσός

Αξιότιμοι Κύριοι,

Με την παρούσα επιστολή δίνουμε τη συγκατάθεσή μας για τις αναφορές στο όνομά μας με τη μορφή και στο πλαίσιο που παρουσιάζονται στο παρόν Έγγραφο με πληροφορίες ισοδύναμες με εκείνες Ενημερωτικού Δελτίου ημερομηνίας 18 Νοεμβρίου 2011, της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ. Επίσης, αναλαμβάνουμε την ευθύνη για τις αναφορές στα Κεφ. Ε8.2 και Ε8.5 (έλεγχος και κεφάλαιο κίνησης της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ) και βεβαιώνουμε ότι αφού λάβαμε κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στα τμήματα του παρόντος εγγράφου για τα οποία είμαστε υπεύθυνοι είναι, εξ' όσων γνωρίζουμε, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Κυπριακή Εταιρεία Τσιμέντων Δημόσια Λτδ

Ζ. ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ ΕΓΓΡΑΦΟΥ ΜΕ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΙΣΟΔΥΝΑΜΕΣ ΜΕ ΕΚΕΙΝΕΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Οι παρακάτω ορισμοί ισχύουν για το σύνολο του παρόντος Εγγράφου, εκτός όπου το κείμενο απαιτεί διαφορετικά:

“CCCH”:	Η εταιρεία C.C.C. Holdings & Investments Public Company Ltd.
“CISCO”:	Σημαίνει την The Cyprus Investment and Securities Corporation Ltd
“Δημόσια Πρόταση” :	Η Δημόσια Πρόταση σύμφωνα με το άρθρο 2 του περί Δημοσίων Προτάσεων Νόμου του 2007, υπό τους όρους και προϋποθέσεις που περιλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο, που διατυπώνουν οι κκ. George S. Galatariotis & Sons Ltd, Gala Securities Public Company Ltd, Costas Galatariotis Ltd, George St. Galatariotis Ltd και Galatariotis Enterprises Ltd για να αποκτήσουν μέχρι και το 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της CCCH.
“Διοικητικό Συμβούλιο” ή “Συμβούλιο” ή “Δ.Σ.”:	Σημαίνει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.
“ΔΠΧΑ”:	Σημαίνει τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
“Έγγραφο με πληροφορίες ισοδύναμες με εκείνες του Ενημερωτικού Δελτίου” ή “Έγγραφο”:	Σημαίνει το παρόν Έγγραφο με πληροφορίες ισοδύναμες με εκείνες του Ενημερωτικού Δελτίου που συντάχθηκε με βάση τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2007.
“Εξηρητημένη Εταιρεία” :	Έχει τη σημασία που αποδίδεται στον όρο "θυγατρική" εταιρεία στον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφάλαιο 113
“Εταιρεία” ή “CCC”:	Σημαίνει την Κυπριακή Εταιρεία Τσιμέντων Δημόσια Λίμιτεδ.
“Κάτοχοι Μετοχών” ή “Μέτοχοι”:	Σημαίνει τους εκάστοτε Μετόχους της Εταιρείας που είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Μετόχων της.
“Κεντρικό Μητρώο” :	Σημαίνει το Κεντρικό Μητρώο εισηγμένων αξιών στο ΧΑΚ
“Μέλος του Χρηματιστηρίου” ή “Μέλος του ΧΑΚ” ή “Μέλος”:	Σημαίνει χρηματιστή, χρηματιστηριακή εταιρεία, Κυπριακή Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΚΕΠΕΥ) ή ομόρρυθμη εταιρεία χρηματιστών που είναι εγγεγραμμένος/η στο Μητρώο Μελών του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.
“Μετοχές”:	Σημαίνει τις συνήθεις μετοχές της Εταιρείας ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μια.
“Μητρώο Μετόχων” :	Σημαίνει το μητρώο κατόχων μετοχών της Εταιρείας
“Καταβολή Υφιστάμενων Μετοχών”, “Καταβολή” :	Σημαίνει την παραχώρηση μέχρι 17.168.004 μετοχών της Εταιρείας προς τους μετόχους της CCCH που θα αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση.

“Προτείνοντες”	Οι George S. Galatariotis & Sons Ltd, Gala Securities Public Company Ltd, Costas Galatariotis Ltd, George St. Galatariotis Ltd και Galatariotis Enterprises Ltd οι οποίοι υποβάλουν την παρούσα Δημόσια Πρόταση.
“Συγκρότημα”:	σημαίνει την Κυπριακή Εταιρεία Τσιμέντων Δημόσια Λτδ, τη συνδεδεμένη και τις εξαρτημένες της εταιρίες.
“Συνδεδεμένη Εταιρεία” :	Έχει τη σημασία που αποδίδεται στον όρο "συνδεδεμένη" εταιρεία στον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφάλαιο 113
“Χ.Α.Κ.” ή “Χρηματιστήριο”:	Σημαίνει το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.
“Χρηματιστηριακοί Νόμοι και Κανονισμοί”:	Οι εν ισχύει περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Νόμοι και Κανονισμοί του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου
“€”:	Σημαίνει το Ευρώ.

**ΥΠΕΥΘΥΝΕΣ ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΥΜΒΟΥΛΙΑ ΤΩΝ
ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΩΝ**

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι των George S. Galatariotis & Sons Ltd, Gala Securities Public Company Ltd, Costas Galatariotis Ltd, George St. Galatariotis Ltd και Galatariotis Enterprises Ltd (οι “Προτείνοντες”) βεβαιώνουν ότι οι εκδομένες μετοχές της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων Δημόσια Λτδ τις οποίες θα κληθούν να καταβάλουν κατά την λήξη της Δημόσιας Πρότασης, στους κατόχους που αποδέχθηκαν την Δημόσια Πρόταση δηλ. μέχρι 17.168.004 μετοχές κατέχονται από αυτούς, θα είναι ελεύθερες βαρών και θα παραμείνουν στην κατοχή τους για το σκοπό αυτό μέχρι την καταβολή τους ή μέχρι η Δημόσια Πρόταση καταστεί ανεπιτυχής.

Εκ μέρους των Διοικητικών Συμβουλίων των Προτείνοντων,

Με εκτίμηση,

Γεώργιος Στ.
Γαλαταριώτης

*Εκτελεστικός, Σύμβουλος της George S. Galatariotis & Sons
Ltd και της George St. Galatariotis Ltd*

Κώστας Στ. Γαλαταριώτης

*Εκτελεστικός Σύμβουλος της Gala Securities Public Company
Ltd και της Costas Galatariotis Ltd*

Σταύρος Γ.
Γαλαταριώτης

Στ. *Εκτελεστικός Σύμβουλος της Galatariotis Enterprises Ltd*

Αναφορικά με το Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης ημερομηνίας 18 Νοεμβρίου 2011 από τους George S. Galatariotis & Sons Ltd, Gala Securities Public Company Ltd, Costas Galatariotis Ltd, George St. Galatariotis Ltd και Galatariotis Enterprises Ltd προς όλους τους κατόχους εκδομένων μετοχών της εταιρείας C.C.C. Holdings & Investments Public Company Limited με την παρούσα επιστολή οι Προτείνοντες και οι Διοικητικοί τους Σύμβουλοι δηλώνουν ότι έχοντας καταβάλει κάθε οφειλόμενη επιμέλεια για να διαμορφώσουν υπεύθυνη γνώση, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης και στο Έγγραφο με πληροφορίες ισοδύναμες με εκείνες Ενημερωτικού Δελτίου είναι αληθείς και πλήρεις, χωρίς να υπάρχουν παραλείψεις που να δύνανται να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του εγγράφου δημόσιας πρότασης ή και να παραπλανήσουν τους αποδέκτες.

Διοικητικό Συμβούλιο της George S. Galatariotis & Sons Ltd

Χρυσούλα Στ. Γαλαταριώτη *Πρόεδρος* Σταύρος Γ. Στ. Γαλαταριώτης *Μέλος*

Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης *Μέλος* Αλέξιος Γ. Στ. Γαλαταριώτης *Μέλος*

Κάτια Στ. Γαλαταριώτη *Μέλος* Βάσος Λαζαρίδης *Μέλος*

Κώστας Στ. Γαλαταριώτης *Μέλος*

Διοικητικό Συμβούλιο της Gala Securities Public Company Ltd

Κώστας Στ. Γαλαταριώτης *Πρόεδρος* Αλέξιος Γ. Στ. Γαλαταριώτης *Μέλος*

Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης *Μέλος* Σταύρος Γ. Στ. Γαλαταριώτης *Μέλος*

Βάσος Λαζαρίδης *Μέλος*

Διοικητικό Συμβούλιο της Costas Galatariotis Ltd

Κώστας Στ. Γαλαταριώτης *Πρόεδρος* Χρυσούλλα Στ. Γαλαταριώτη *Μέλος*

Διοικητικό Συμβούλιο της George St. Galatariotis Ltd

Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης *Πρόεδρος* Μέλη Γαλαταριώτου *Μέλος*

Διοικητικό Συμβούλιο της Galatariotis Enterprises Ltd

Χρυσούλα Στ. Γαλαταριώτη *Πρόεδρος* Σταύρος Γ. Στ. Γαλαταριώτης *Μέλος*

Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης *Μέλος* Αλέξιος Γ. Στ. Γαλαταριώτης *Μέλος*

Κάτια Στ. Γαλαταριώτη *Μέλος* Κώστας Στ. Γαλαταριώτης *Μέλος*

Βάσος Στ. Γαλαταριώτης *Μέλος*