

ΕΓΓΡΑΦΟ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

(με βάση τον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007 ως τροποποιήθηκε και της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 του 2012 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 εξηγήσεις ή/και διευκρινίσεις σχετικά με το τι πρέπει να κάνετε 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.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Stademom Holdings Limited 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.

ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

Stademom Holdings Limited

Προς τους μετόχους της

Stademom Hotels Plc

(για απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Stademom Hotels Plc)

Για κάθε μία (1) μετοχή της εταιρείας Stademom Hotels Plc ονομαστικής αξίας €0,68 προσφέρονται €1,50 μετρητά

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 ως τροποποιήθηκε και της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Τα Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης πρέπει να αποσταλούν ή να παραδοθούν στα γραφεία της εταιρείας The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO) ώστε να παραληφθούν όχι αργότερα από τις 13:30 της 7^{ης} Ιουνίου 2019.

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

CISCO 

The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited

Ο Σύμβουλος Δημόσιας Πρότασης διαμεσολαβεί μεταξύ του Προτείνοντα και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου και δεν έχει οποιαδήποτε νομική ευθύνη έναντι των μετόχων της Stademom Hotels Plc στους οποίους απευθύνεται η Δημόσια Πρόταση για το περιεχόμενο του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα έχουν την ευθύνη για την κατάρτιση του Παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης.

Η ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης είναι η 16^η Απριλίου 2019

Σημαντικές Σημειώσεις

Η Δημόσια Πρόταση για απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου απευθύνεται σε όλους τους μετόχους της εταιρείας με την επωνυμία “Stademos Hotels Plc” και διακριτικό τίτλο “SHL”, της οποίας οι μετοχές έχουν εισαχθεί και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται στον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007 ως τροποποιήθηκε 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), αμέσως ή εμμέσως, 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.

Πρόσωπο που λαμβάνει αντίγραφο του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης ή / και των Εντύπων Αποδοχής και Μεταβίβασης σε οποιαδήποτε χώρα εκτός της Κυπριακής Δημοκρατίας δεν μπορεί να θεωρήσει ότι του απευθύνεται η Δημόσια Πρόταση και δεν μπορεί σε καμία περίπτωση να χρησιμοποιήσει τη Δήλωση Αποδοχής και Μεταβίβασης αν, σύμφωνα με τη νομοθεσία της χώρας αυτής απαγορεύεται να του υποβληθεί μια τέτοια δημόσια πρόταση ή χρήση της Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης από το πρόσωπο αυτό αποτελεί παράβαση οποιωνδήποτε νομίμων προϋποθέσεων. Στις περιπτώσεις αυτές, το Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης ή / και τυχόν Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης θα θεωρούνται ότι αποστέλλονται για πληροφοριακούς σκοπούς μόνο. Είναι αποκλειστική ευθύνη του εκάστοτε αλλοδαπού μετόχου που επιθυμεί να αποδεχθεί την Δημόσια Πρόταση να ενημερωθεί και να φροντίσει για την πλήρη τήρηση των νόμων της χώρας του σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση. Αν κάποιος αλλοδαπός μέτοχος αμφιβάλλει για τη θέση του, θα πρέπει να συμβουλευτεί τον επαγγελματία σύμβουλό του στη σχετική αλλοδαπή περιοχή δικαιοδοσίας.

Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο Δημόσιας Πρότασης και αφορούν την Υπό Εξαγορά Εταιρεία έχουν ληφθεί από τις μη ελεγμένες συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2018 και τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2017 και 31 Δεκεμβρίου 2016 της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και από άλλες διαθέσιμες στο κοινό πηγές. Ούτε ο Προτείνοντας ούτε οι σύμβουλοι του Προτείνοντα (CISCO) ήλεγξαν ανεξάρτητα την ακρίβεια αυτών των πληροφοριών.

Σε περίπτωση που με την ολοκλήρωση της παρούσας Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνοντας αποκτήσει τουλάχιστον 90% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Stademos Hotels Plc, τότε ο Προτείνοντας προτίθεται να εξασκήσει το δικαίωμα που του παρέχεται από το άρθρο 36 του Νόμου για δικαίωμα εξαγοράς (Squeeze out), σύμφωνα με τις διατάξεις του οποίου του παρέχεται το δικαίωμα να αποκτήσει τη μεταβίβαση όλων των υπολοίπων μετοχών της Stademos Hotels Plc σε ίση τιμή και ίδια μορφή ως και η προτεινόμενη αντιπαροχή. Ταυτόχρονα, σε αυτή την περίπτωση, ο Προτείνοντας προτίθεται να προβεί σε όλες τις αναγκαίες ενέργειες για διαγραφή των τίτλων της Stademos Hotels Plc από το ΧΑΚ.

Το παρόν έγγραφο Δημόσιας Πρότασης περιλαμβάνει αναφορές και εκτιμήσεις σχετικά με τα επιχειρηματικά σχέδια του Προτείνοντα ως προς την Υπό Εξαγορά Εταιρεία. Υπάρχουν αρκετοί παράγοντες όπως εμπορικοί, λειτουργικοί, οικονομικοί και χρηματοοικονομικοί, συνέπεια των οποίων τα πραγματικά αποτελέσματα και εξελίξεις δύναται να διαφοροποιηθούν ουσιωδώς από τις προθέσεις 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

ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ	4
ΜΕΡΟΣ Α:	6
1. ΛΟΓΟΙ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	8
2. ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ	8
3. ΒΑΣΗ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	8
4. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ	13
5. ΕΛΑΧΙΣΤΑ ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ	14
6. ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	14
7. ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΣ ΔΙΕΥΘΕΤΗΣΗΣ	17
8. ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	18
9. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ (SQUEEZE OUT)	18
10. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ (SELL OUT)	19
11. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ	19
12. ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	19
13. ΚΑΤΑΡΤΙΣΗ ΕΓΓΡΑΦΟΥ	20
ΜΕΡΟΣ Β:	21
ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΟΡΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	21
1. ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	21
2. ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ Ή ΑΚΥΡΩΣΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	21
3. ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	21
4. ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗΣ ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	22
5. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΑΠΟΣΥΡΣΗΣ/ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	22
6. ΓΕΝΙΚΑ	23
ΜΕΡΟΣ Γ:	24
ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	24
1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΑΠΟ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ	24
2. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	24
3. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΓΙΑ ΧΡΗΜΑΤΙΚΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ	25
4. ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	25
ΜΕΡΟΣ Δ:	26
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ ΚΑΙ ΤΗΝ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	26
A. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ STADEMOS HOLDINGS LIMITED	26
B. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ STADEMOS HOTELS PLC	27
ΜΕΡΟΣ Ε:	33
I. ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΔΗΛΩΣΗ ΑΠΟ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ STADEMOS HOLDINGS LIMITED ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ	33
II. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ	34
ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΕΓΓΡΑΦΟ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	35

ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ

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

“Stademos Hotels Plc”, “Stademos Hotels”, “SHL”, “Υπό Εξαγορά Εταιρεία”	: η εταιρεία Stademos Hotels Plc με αριθμό εγγραφής HE 34966.
“Ανακοίνωση Οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης”	: η ανακοίνωση για την διενέργεια υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης για απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Stademos Hotels ημερομηνίας 8 Μαρτίου 2019.
“Αποδέκτης Δημόσιας Πρότασης”, “Αποδέκτης”	: ο μέτοχος της Stademos Hotels Plc που αποδέχεται εγκαίρως τη Δημόσια Πρόταση, και προσφέρει τις μετοχές του στον Προτείνοντα.
“Δημόσια Πρόταση”	: η Δημόσια Πρόταση σύμφωνα με το άρθρο 2 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 ως τροποποιήθηκε, υπό τους όρους και προϋποθέσεις που περιλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο, που διατυπώνει η Stademos Holdings Limited για να αποκτήσει μέχρι και το 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Stademos Hotels Plc.
“Δήλωση Ανάκλησης”	: το έντυπο με το οποίο οι μέτοχοι της εταιρείας Stademos Hotels Plc μπορούν να προβούν στην ανάκληση της αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, προκειμένου να αποδεχθούν Ανταγωνιστική Δημόσια Πρόταση.
“Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης”	: το παρόν Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης ημερομηνίας 16 ^{ης} Απριλίου 2019 το οποίο συντάχθηκε σύμφωνα με τον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007 ως τροποποιήθηκε και την Οδηγία ΟΔ41-2007-03 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με το περιεχόμενο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης.
“Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης”	: το έντυπο με το οποίο ο κάτοχος των μετοχών της Stademos Hotels Plc δεσμεύεται ότι αποδέχεται τη Δημόσια Πρόταση και μεταβιβάζει το μετοχικό του συμφέρον στην Stademos Holdings Limited.
“Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς”	: σημαίνει το νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου το οποίο συστάθηκε και λειτουργεί δυνάμει του περί Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμου του 2009 ως τροποποιήθηκε.
“ΚΑΜ”	: Το Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών του ΧΑΚ.
“μετοχές”	: σημαίνει τις συνήθεις μετοχές της Stademos Hotels Plc ονομαστικής αξίας €0,68 η κάθε μία.
“Νόμος”	: σημαίνει τον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007 ως τροποποιήθηκε.
“Περίοδος Αποδοχής”	: νοείται η χρονική περίοδος κατά την οποία είναι δυνατή η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης.
“Προτείνοντας”, “Προτείνων”, “Stademos Holdings Limited”, “Stademos Holdings”	: η εταιρεία Stademos Holdings Limited με αριθμό εγγραφής HE 109421 η οποία υποβάλλει την παρούσα Δημόσια Πρόταση.
“Χειριστής Ανάδοχος και Σύμβουλος Δημόσιας Πρότασης”	: Η εταιρεία The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO) ως το Μέλος που έχει καθορίσει ο Προτείνων ότι τον εκπροσωπεί αναφορικά με την παραλαβή αποδοχών και την εκκαθάριση και διακανονισμό των

πράξεων που θα προκύψουν ή προκειμένου περί εξαγοράς αξιών την ευθύνη καταβολής του ανταλλάγματος στο δικαιούχο και ο οποίος ανταποκρίνεται στα προβλεπόμενα στο άρθρο 39 του περί Δημόσιων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007.

“ΧΑΚ”

: Το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

“€”

: Το νόμιμο νόμισμα των κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ευρώ, που υιοθέτησαν το ενιαίο νόμισμα σύμφωνα με την συνθήκη της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Προτείνοντας	: Stademos Holdings Limited
Υπό Εξαγορά Εταιρεία	: Stademos Hotels Plc
Προτεινόμενη Αντιπαροχή σε μετρητά	: €1,50 μετρητά για κάθε μία (1) μετοχή της Stademos Hotels Plc
Περίοδος Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης	24 Απριλίου 2019 μέχρι 7 Ιουνίου 2019
Δημόσια Πρόταση	<p>: Η Δημόσια Πρόταση αφορά την απόκτηση από τον Προτείνοντα μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Stademos Hotels Plc.</p> <p>Κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου, ο Προτείνοντας κατέχει ήδη άμεσα 27.392.684 μετοχές που αντιπροσωπεύουν το 70,24% του συνολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Stademos Hotels. Δεν κατέχονται οποιεσδήποτε μετοχές από πρόσωπα που με βάση το Νόμο θεωρείται πως ενεργούν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα και δεν υπάρχουν οποιεσδήποτε έμμεσες συμμετοχές σε σχέση με τον Προτείνοντα.</p> <p>Η Δημόσια Πρόταση αναφέρεται στην απόκτηση των υπόλοιπων 11.607.316 μετοχών που αντιπροσωπεύουν το 29,76% του μετοχικού κεφαλαίου της Stademos Hotels, που δεν κατέχονται ήδη άμεσα από τον Προτείνοντα.</p> <p>Σε περίπτωση που ο Προτείνοντας αποκτήσει τουλάχιστον 90% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, προτίθεται να εξασκήσει το δικαίωμα που του παρέχεται από το άρθρο 36 του Νόμου για δικαίωμα εξαγοράς (Squeeze out) ούτως ώστε να αποκτήσει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Stademos Hotels και να προβεί στις απαραίτητες ενέργειες διαγραφής της Stademos Hotels από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.</p>
Όροι και Προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης	<p>: Η Δημόσια Πρόταση είναι υποχρεωτική και προκύπτει από την απόκτηση 8.244.312 μετοχών της Stademos Hotels από τον Προτείνοντα στην τιμή των €1,50 ανά μετοχή στις 8 Μαρτίου 2019 μέσω εξωχρηματιστηριακών μεταβιβάσεων με χρηματική αντιπαροχή από τους κκ. Σταύρο Δημοσθένους, Άννα Δημοσθένους, Δήμο Δημοσθένους και Ζωή Δημοσθένους, στη βάση των σχετικών προνοιών του άρθρου 13(1) του Νόμου.</p> <p>Ο Προτείνοντας μετά και την προαναφερόμενη απόκτηση κατέχει ήδη άμεσα 27.392.684 μετοχές που αντιπροσωπεύουν το 70,24% του συνολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Stademos Hotels. Δεν κατέχονται οποιεσδήποτε μετοχές από πρόσωπα που με βάση το Νόμο θεωρείται πως ενεργούν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα και δεν υπάρχουν οποιεσδήποτε έμμεσες συμμετοχές σε σχέση με τον Προτείνοντα.</p> <p>Ενόψει του ότι ο Προτείνοντας κατέχει ποσοστό πέραν του 50% των δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας πληρούνται τα κριτήρια επιτυχίας της Δημόσιας Πρότασης με βάση το άρθρο 10(1) του Νόμου και η Δημόσια Πρόταση δεν τελεί υπό οποιαδήποτε άλλη προϋπόθεση. Με δεδομένο ότι πληρούνται τα κριτήρια επιτυχίας του άρθρου 10(1) του Νόμου, ο Προτείνοντας είναι υποχρεωμένος να αποκτήσει το σύνολο των μετοχών της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που θα του προσφερθεί 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 Β, Κεφ. 2 του παρόντος Εγγράφου.</p>

	<p>Οι μετοχές της Stademos Hotels Plc 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>
<p>Διαδικασία Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης</p>	<p>: 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 εγκαίρως ως αναφέρεται στο Μέρος Α, Κεφ. 6.2 του παρόντος Εγγράφου.</p> <p>Απαραίτητη προϋπόθεση για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης είναι ότι οι μετοχές που επιθυμούν οι μέτοχοι της Stademos Hotels να ανταλλάξουν, πρέπει να βρίσκονται κάτω από τον Ειδικό Λογαριασμό του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου ή κάτω από τον έλεγχο του Χειριστή Ανάδοχο. Σε περίπτωση που οι εν λόγω μετοχές βρίσκονται κάτω από τον έλεγχο Χειριστή άλλου από το Χειριστή Ανάδοχο, αυτές θα πρέπει να μεταφερθούν κάτω από τον έλεγχο του Χειριστή Ανάδοχο με τη συμπλήρωση της σχετικής αίτησης «Εντολή Επενδυτή». Η Εντολή Επενδυτή θα πρέπει να σταλεί στο Χειριστή ο οποίος ελέγχει τις μετοχές της Stademos Hotels τις οποίες ο Αποδέκτης επιθυμεί να ανταλλάξει, πριν από την αποστολή του Έντυπου Αποδοχής και Μεταβίβασης στο Χειριστή Ανάδοχο.</p>
<p>Σύμβουλος και Χειριστής Ανάδοχος της Δημόσιας Πρότασης</p>	<p>: The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO)</p>

ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Ημερομηνία	Γεγονός
8 Μαρτίου 2019	Ανακοίνωση οριστικής απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης.
16 Απριλίου 2019	Ημερομηνία έγκρισης του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης.
17 Απριλίου 2019	Ανακοίνωση έγκρισης του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης.
18 Απριλίου 2019	Δημοσίευση έγκρισης του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης σε 2 εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.
24 Απριλίου 2019	Δημοσίευση και Αποστολή Εγγράφου και Εντύπου Αποδοχής και Μεταβίβασης.
24 Απριλίου 2019 – 7 Ιουνίου 2019	Περίοδος αποδοχής Δημόσιας Πρότασης.
11 Ιουνίου 2019	Ανακοίνωση αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης.
12 Ιουνίου 2019	Δημοσίευση αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης σε 2 εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.

Επιστολή της Stademos Holdings Limited προς όλους τους μετόχους της Stademos Hotels Plc

Αγαπητέ/ή Κύριε/Κυρία

Το παρόν Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης έχει καταρτισθεί από τη Stademos Holdings Limited και απευθύνεται σε εσάς σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 ως τροποποιήθηκε και της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με το περιεχόμενο του Έγγραφου Δημόσιας Πρότασης και περιέχει τους όρους και προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης που διατυπώνει η Stademos Holdings Limited για απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Stademos Hotels Plc.

1. ΛΟΓΟΙ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Σκοπός της Δημόσιας Πρότασης είναι να αποκτήσει ο Προτείνοντας τον πλήρη έλεγχο του μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας ώστε να καταστεί στη συνέχεια δυνατή η έξοδος της από το ΧΑΚ, προσφέροντας παράλληλα στους μετόχους της Stademos Hotels την ευκαιρία για ολική ρευστοποίηση της επένδυσής τους.

2. ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

Με την επιστολή αυτή υποβάλλουμε υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση για να αποκτήσουμε μέχρι και το 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου, δηλαδή συνολικά μέχρι 39.000.000 συνήθεις μετοχές της Stademos Hotels Plc πάνω στην ακόλουθη βάση:

- **Για κάθε μία πλήρως πληρωθείσα συνήθη μετοχή της Stademos Hotels Plc ονομαστικής αξίας €0,68 προσφέρονται ως αντιπαροχή €1,50 σε μετρητά**

Η υποβολή υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης προκύπτει από την απόκτηση 8.244.312 μετοχών της Stademos Hotels από τον Προτείνοντα στην τιμή των €1,50 ανά μετοχή στις 8 Μαρτίου 2019 μέσω εξωρηματιστηριακών μεταβιβάσεων με χρηματική αντιπαροχή από τους κκ. Σταύρο Δημοσθένους, Άννα Δημοσθένους, Δήμο Δημοσθένους και Ζωή Δημοσθένους, στη βάση των σχετικών προνοιών του άρθρου 13(1) του Νόμου.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου και μετά την προαναφερόμενη απόκτηση 8.244.312 μετοχών της Stademos Hotels, ο Προτείνοντας κατέχει ήδη άμεσα 27.392.684 μετοχές που αντιπροσωπεύουν το 70,24% του συνολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Stademos Hotels. Δεν κατέχονται οποιεσδήποτε μετοχές από πρόσωπα που με βάση το Νόμο θεωρείται πως ενεργούν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα και δεν υπάρχουν οποιεσδήποτε έμμεσες συμμετοχές σε σχέση με τον Προτείνοντα.

Ως εκ τούτου η Δημόσια Πρόταση αφορά την απόκτηση μέχρι και του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, δηλαδή του υπόλοιπου 29,76% του μετοχικού της κεφαλαίου που δεν κατέχεται άμεσα (11.607.316 μετοχές).

Οι μετοχές της Stademos Hotels 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.

3. ΒΑΣΗ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

3.1 ΒΑΣΗ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Stademos Holdings Limited κατά τον καθορισμό της αντιπαροχής της Δημόσιας Πρότασης έλαβε υπόψη τα ακόλουθα:

- τον μέσο όρο τιμής κλεισίματος της Stademos Hotels για τους 12 μήνες που προηγήθηκαν της ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης για διατύπωση της Δημόσιας Πρότασης ο οποίος ήταν €1,333, καθώς και την τιμή κλεισίματος της μετοχής της Υπό Εξαγορά Εταιρείας στο ΧΑΚ για περίοδο 12 μηνών που προηγείται της ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης η οποία κυμάνθηκε από €1,120 μέχρι €1,480 (Βλέπε ανάλυση στο Κεφ. 3.2 πιο κάτω).

- τον χαμηλό όγκο συναλλαγών στο ΧΑΚ της Stademos Hotels για τις περιόδους μέχρι 12 μηνών που προηγήθηκαν της ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης για διατύπωση της Δημόσιας Πρότασης ο οποίος κατά μέσο όρο δεν ξεπερνούσε τις 296 μετοχές την ημέρα (βλέπε ανάλυση στο Κεφ. 3.2 πιο κάτω).
- το οικονομικό περιβάλλον τόσο στην Κύπρο όσο και στο εξωτερικό όσον αφορά τις υπάρχουσες αβεβαιότητες, τη μεταβλητότητα και την δυνατή αύξηση των επιχειρηματικών και επενδυτικών κινδύνων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Stademos Holdings Limited αφού έλαβε υπόψη μεταξύ άλλων και τα πιο πάνω καθόρισε την προτεινόμενη αντιπαροχή στα €1,50 ανά μετοχή έχοντας ως βάση τον μέσο όρο τιμής κλεισίματος της Stademos Hotels για τους 12 μήνες που προηγήθηκαν της ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης για διατύπωση της Δημόσιας Πρότασης ο οποίος ήταν €1,333. Επίσης, λήφθηκε υπόψη η τιμή κλεισίματος της μετοχής της Υπό Εξαγορά Εταιρείας κατά την ημερομηνία που προηγήθηκε της ανακοίνωσης. Η προτεινόμενη αντιπαροχή των €1,50 ανά μετοχή είναι σε υπεραξία (premium) επί της τιμής κλεισίματος της μετοχής που προηγήθηκε της ανακοίνωσης (€1,35) κατά 11,11%.

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντα δεν έλαβε σημαντικά υπόψη στον καθορισμό της προτεινόμενης αντιπαροχής την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή της Stademos Hotels καθ' ότι είναι της άποψης ότι η Καθαρή Αξία Ενεργητικού αποτελείται από στοιχεία ενεργητικού τα οποία δεν είναι άμεσα διαθέσιμα προς τους μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας (βλέπε παράγραφο 3.3. πιο κάτω). Με βάση τις μη ελεγμένες συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2018, η Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή της Stademos Hotels διαμορφώθηκε στα €2,821¹. Με βάση τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Stademos Hotels στις 31 Δεκεμβρίου 2017, η Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή της Stademos Hotels διαμορφώθηκε στα €2,781¹ κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2017 και στα €2,658¹ κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2016.

Επιπρόσθετα, σημειώνεται ότι η προτεινόμενη αντιπαροχή είναι ίση με την τιμή που κατέβαλε ο Προτείνοντας για την αγορά των 8.244.312 μετοχών από τους κκ. Σταύρο Δημοσθένους, Ζωή Δημοσθένους, Δήμος Δημοσθένους και Άννα Δημοσθένους, η οποία έγινε στις 8 Μαρτίου 2019 μέσω εξωχρηματιστηριακών μεταβιβάσεων. Οι εν λόγω συναλλαγές πραγματοποιήθηκαν στα €1,50 ως η τιμή αντιπαροχής.

Για πλήρη αξιολόγηση της αντιπαροχής της Δημόσιας Πρότασης βλέπε ανάλυση στην παράγραφο 3.3 πιο κάτω.

3.2 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΤΗΣ STADEMOS HOTELS

Περίοδος	Μέσος Όρος Τιμής Κλεισίματος Περιόδου (€)	Ψηλότερη Τιμή Κλεισίματος Περιόδου (€)	Χαμηλότερη Τιμή Κλεισίματος Περιόδου (€)
12 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	1,333	1,480	1,120
9 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	1,326	1,380	1,180
6 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	1,329	1,370	1,230
5 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	1,338	1,370	1,230
4 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	1,336	1,370	1,230
3 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	1,324	1,370	1,230
2 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	1,350	1,350	1,350
1 μήνας πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	1,350	1,350	1,350

¹ Η καθαρή αξία ενεργητικού κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2016, 31 Δεκεμβρίου 2017 και 30 Ιουνίου 2018 έχει υπολογιστεί διαιρώντας το σύνολο ιδίων κεφαλαίων με το συνολικό αριθμό εκδομένων μετοχών κατά τις ημερομηνίες αυτές.

Περίοδος	Συνολικός Όγκος Συναλλαγών (Αρ. Μετοχών)	Μέσος Ημερήσιος Όγκος Συναλλαγών (Αρ. Μετοχών)	Ποσοστό Εμπορευσιμότητας (Velocity)
12 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	73.318	296	0,19%
9 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	52.613	278	0,13%
6 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	37.342	301	0,10%
5 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	34.202	326	0,09%
4 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	20.638	252	0,05%
3 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	20.638	344	0,05%
2 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	-	-	0,00%
1 μήνας πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	-	-	0,00%

Περίοδος	Χρηματιστηριακές Συναυνήσεις	Χρηματιστηριακές Συναυνήσεις κατά τις οποίες η μετοχή διαπραγματεύεται
12 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	248	43
9 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	189	28
6 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	124	13
5 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	105	8
4 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	82	4
3 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	60	4
2 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	43	0
1 μήνας πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	20	0

Η τιμή κλεισίματος της μετοχής της Υπό Εξαγορά Εταιρείας στο ΧΑΚ για περίοδο 12 μηνών που προηγείται της ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης κυμάνθηκε από €1,120 μέχρι €1,480. Επισημαίνεται ότι ο μέσος όρος τιμής κλεισίματος της Stademos Hotels για τους 12 μήνες που προηγήθηκαν της ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης για διατύπωση της Δημόσιας Πρότασης ήταν €1,333.

Η προτεινόμενη αντιπαροχή δίνει τη δυνατότητα στους μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας να ρευστοποιήσουν την επένδυσή τους σε τιμή υψηλότερη από το μέσο όρο τιμής κλεισίματος κατά τη περίοδο των 12 μηνών που προηγείται της ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης για διατύπωση της Δημόσιας Πρότασης, λαμβάνοντας υπόψη και το χαμηλό όγκο συναλλαγών.

3.3 ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η προτεινόμενη αντιπαροχή από την Stademos Holdings ορίστηκε σε €1,50 μετρητά για κάθε μία πλήρως πληρωθείσα μετοχή της Stademos Hotels ονομαστικής αξίας €0,68.

	€	% υπεραξίας προτεινόμενης αντιπαροχής από το μέσο όρο τιμής κλεισίματος
Μέσος Όρος Τιμής Κλεισίματος Μετοχής τους τελευταίους 12 μήνες*	1,333	12,52%
Μέσος Όρος Τιμής Κλεισίματος Μετοχής τους τελευταίους 9 μήνες*	1,326	13,14%
Μέσος Όρος Τιμής Κλεισίματος Μετοχής τους τελευταίους 6 μήνες*	1,329	12,88%
Μέσος Όρος Τιμής Κλεισίματος Μετοχής τους τελευταίους 5 μήνες*	1,338	12,08%
Μέσος Όρος Τιμής Κλεισίματος Μετοχής τους τελευταίους 4 μήνες*	1,336	12,25%
Μέσος Όρος Τιμής Κλεισίματος Μετοχής τους τελευταίους 3 μήνες*	1,324	13,29%
Μέσος Όρος Τιμής Κλεισίματος Μετοχής τους τελευταίους 2 μήνες*	1,350	11,11%
Μέσος Όρος Τιμής Κλεισίματος Μετοχής τον τελευταίο 1 μήνα*	1,350	11,11%

*πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης

Σημ. Για σκοπούς παρουσίασης, ο μέσος όρος τιμής κλεισίματος μετοχής που προκύπτει στρογγυλοποιείται προς τα πάνω ή προς τα κάτω προς το πλησιέστερο τρίτο δεκαδικό ψηφίο. Ο υπολογισμός του ποσοστού υπεραξίας της προτεινόμενης αντιπαροχής υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη όλα τα δεκαδικά ψηφία που προκύπτουν από τον υπολογισμό του μέσου όρου τιμής κλεισίματος μετοχής.

Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή	€	% έκπτωσης προτεινόμενης αντιπαροχής από την καθαρή αξία ενεργητικού
Στις 30/06/2018	2,821	-46,82%
Στις 31/12/2017	2,781	-46,07%
Στις 31/12/2016	2,658	-43,57%

Σημ.1 Για σκοπούς παρουσίασης, η καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή που προκύπτει σε ευρώ στρογγυλοποιείται προς τα πάνω ή προς τα κάτω προς το πλησιέστερο τρίτο δεκαδικό ψηφίο. Ο υπολογισμός του ποσοστού έκπτωσης της προτεινόμενης αντιπαροχής υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη όλα τα δεκαδικά ψηφία που προκύπτουν από τον υπολογισμό της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά μετοχή.

Σημ.2 Η καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή προκύπτει από τις μη ελεγμένες συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2018 και τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2017 και 31 Δεκεμβρίου 2016. Η καθαρή αξία ενεργητικού κατά τις 30 Ιουνίου 2018, 31 Δεκεμβρίου 2017 και 31 Δεκεμβρίου 2016 έχει υπολογιστεί διαιρώντας το σύνολο ιδίων κεφαλαίων (30/06/2018: €110.003.098, 31/12/2017: €108.466.829, 31/12/2016: €103.669.817), με το συνολικό αριθμό εκδομένων μετοχών κατά τις ημερομηνίες αυτές.

Σημ.3 Ο αριθμός των εκδομένων μετοχών κατά τις 30 Ιουνίου 2018, 31 Δεκεμβρίου 2017 και 31 Δεκεμβρίου 2016 ανέρχόταν σε 39.000.000 συνήθων μετοχών της Stademos Hotels ονομαστικής αξίας €0,68 η κάθε μία.

Η προτεινόμενη αντιπαροχή των €1,50 παρουσιάζει έκπτωση της τάξης του 46,82% σε σχέση με την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή στις 30 Ιουνίου 2018, και έκπτωση της τάξης του 46,07% και 43,57% σε σχέση με την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή στις 31 Δεκεμβρίου 2017 και 31 Δεκεμβρίου 2016 αντίστοιχα. Παρά το γεγονός ότι η προτεινόμενη αντιπαροχή είναι σε έκπτωση από την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, ο Προτείνοντας έχει την άποψη ότι η σύγκριση με την καθαρή αξία ενεργητικού δύναται να μην είναι ιδιαίτερα χρήσιμη για σκοπούς αξιολόγησης της Δημόσιας Πρότασης αφού ένα μεγάλο ποσοστό του ενεργητικού αποτελείται από γη και κτίρια (περιλαμβανομένων υπό ανέγερση κτιρίων) και μηχανήματα και εξοπλισμό τα οποία δεν είναι προς ρευστοποίηση. Σύμφωνα με τις μη ελεγμένες συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2018, η γη και τα κτίρια της Stademos Hotels και των θυγατρικών της εταιρειών (το “Συγκρότημα”) είναι υποθηκευμένα για τραπεζικά δάνεια και διευκολύνσεις που παραχωρήθηκαν στο Συγκρότημα. Επιπρόσθετα, τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο της Υπό Εξαγορά Εταιρείας ανέρχονται σε €35.889.295 ενώ ο μακροπρόθεσμος δανεισμός της Υπό Εξαγορά Εταιρείας ανέρχεται σε €101.422.806.

Σύμφωνα με το άρθρο 4(1), παράγραφος (ια) και (ιβ) της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με το περιεχόμενο του εγγράφου Δημόσιας Πρότασης, ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέση τιμή κλεισίματος των μετοχών της Stademos Hotels 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, καθώς και τη σύγκριση τους με την αξία της προτεινόμενης αντιπαροχής της παρούσας Δημόσιας Πρότασης.

Ημερομηνία	Μέση Τιμή Κλεισίματος €	Προτεινόμενη Αντιπαροχή €	% υπεραξίας προτεινόμενης αντιπαροχής από τη μέση τιμή κλεισίματος
07/03/2019*	1,310	1,50	14,50%
01/03/2019**	1,310	1,50	14,50%
01/02/2019**	1,320	1,50	13,64%
02/01/2019**	1,270	1,50	18,11%
03/12/2018**	1,250	1,50	20,00%
16/10/2018***	1,300	1,50	15,38%
21/09/2018***	1,275	1,50	17,65%
03/09/2018	1,280	1,50	17,19%

* Λόγω της μη διαπραγμάτευσης της μετοχής της Υπό Εξαγορά Εταιρείας κατά την τελευταία εργάσιμη ημέρα που προηγείται της σχετικής ανακοίνωσης καθώς και για την περίοδο 01/03/2019-06/03/2019 δίδεται η τιμή πώλησης κατά την τελευταία εργάσιμη ημέρα που προηγείται της ανακοίνωσης.

** Λόγω της μη διαπραγμάτευσης της μετοχής της Υπό Εξαγορά Εταιρείας σε ορισμένες περιπτώσεις κατά την πρώτη εργάσιμη ημέρα κάθε μήνα τους τελευταίους έξι μήνες που προηγούνται της ανακοίνωσης, δίδεται η τιμή πώλησης κατά την πρώτη εργάσιμη ημέρα του μήνα.

*** Λόγω της μη διαπραγμάτευσης της μετοχής της Υπό Εξαγορά Εταιρείας κατά την πρώτη εργάσιμη ημέρα ορισμένων από τους τελευταίους έξι μήνες που προηγούνται της ανακοίνωσης, δίδεται η μέση τιμή κλεισίματος κατά την αμέσως προηγούμενη εργάσιμη ημέρα στην οποία υπήρχε διαπραγμάτευση.

Παρά το γεγονός ότι η προτεινόμενη αντιπαροχή είναι σε έκπτωση από την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, ο Προτείνοντας σημειώνει ότι η προτεινόμενη αντιπαροχή των €1,50 ανά μετοχή παρουσιάζει υπεραξία σε σχέση με την τιμή διαπραγμάτευσης της μετοχής σε διάφορες περιόδους κατά τους τελευταίους δώδεκα μήνες.

Ο Προτείνοντας έχει την άποψη ότι η προτεινόμενη αντιπαροχή των €1,50 ανά μετοχή δίδει την ευκαιρία στους μετόχους της Stademos Hotels Plc να ρευστοποιήσουν άμεσα την επένδυσή τους λαμβάνοντας υπόψη την τιμή διαπραγμάτευσης και το ποσοστό εμπορευσιμότητας της μετοχής.

4. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ

Σκοπός της Δημόσιας Πρότασης είναι να αποκτήσει ο Προτείνοντας τον πλήρη έλεγχο του μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας ώστε να καταστεί στη συνέχεια δυνατή η έξοδος της από το ΧΑΚ. Επιπρόσθετα, σκοπός είναι η παραχώρηση στους μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας της δυνατότητας διάθεσης των μετοχών τους, με τους ίδιους όρους όπως στις πρόσφατες αγορές 8.244.312 μετοχών από τον Προτείνοντα, λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες περιορισμένης εμπορευσιμότητας που επικρατούν στο ΧΑΚ οι οποίες καθιστούν δύσκολη την διάθεση σημαντικού αριθμού μετοχών από μετόχους οι οποίοι πιθανόν να επιθυμούν να πωλήσουν τις μετοχές τους.

Με βάση το άρθρο 36 (1) του Νόμου σε περίπτωση που ο Προτείνων έχει διενεργήσει δημόσια πρόταση προς όλους τους κατόχους τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και για το σύνολο των τίτλων τους, δικαιούται να αποκτήσει τη μεταβίβαση όλων των υπόλοιπων τίτλων της υπό εξαγορά εταιρείας σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες περιπτώσεις:

- i) όταν ο Προτείνων κατέχει τίτλους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 90% του συνόλου των τίτλων που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το 90% των δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.
- ii) όταν ο Προτείνων έχει αποκτήσει ή έχει συμφωνήσει οριστικά να αποκτήσει, σε συνέχεια αποδοχής της δημόσιας πρότασης, τίτλους που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 90% του συνόλου των τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το 90% των δικαιωμάτων ψήφου που περιλαμβάνονται στη δημόσια πρόταση.

Το δικαίωμα αυτό ασκείται εντός τριών μηνών από την λήξη της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης.

Σε περίπτωση που με την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 36 (1) του Νόμου, ο Προτείνοντας προτίθεται να εξασκήσει το δικαίωμα που του παρέχεται από το άρθρο 36 του Νόμου για δικαίωμα εξαγοράς (Squeeze Out) για να αποκτήσει το 100% των μετοχών της Stademos Hotels, με αντάλλαγμα ίσο με την προτεινόμενη αντιπαροχή των €1,50, και μετέπειτα θα αιτηθεί τη διαγραφή της Υπό Εξαγορά Εταιρείας από το ΧΑΚ.

Ο Προτείνοντας δεν προτίθεται να προβεί σε οποιαδήποτε τροποποίηση του Καταστατικού της Υπό Εξαγορά Εταιρείας εάν αυτή παραμείνει εισηγμένη στο ΧΑΚ. Εάν αποκτηθεί ποσοστό 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας (με άσκηση του δικαιώματος εξαγοράς) και η Stademos Hotels διαγραφεί από το ΧΑΚ, ο Προτείνοντας θα εξετάσει 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.

Μετά την απόκτηση στις 8 Μαρτίου 2019 του 21,14% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας (8.244.312 συνήθεις μετοχές) μέσω εξωχρηματιστηριακών μεταβιβάσεων με χρηματική αντιπαροχή, ο Προτείνοντας κατέχει άμεσα 27.392.684 μετοχές που αντιπροσωπεύουν το 70,24% του συνολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Stademos Hotels και αποτελεί την ιθύνουσα εταιρεία του συγκροτήματος που αποτελείται από την Υπό Εξαγορά Εταιρεία και όλες τις θυγατρικές της Υπό Εξαγορά Εταιρείας. Η απόκτηση του ελέγχου του μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας εμπίπτει στα στρατηγικά σχέδια του Προτείνοντα, που μεταξύ άλλων, είναι η απόκτηση μετοχών για επενδυτικούς σκοπούς.

Ο Προτείνοντας δεν προτίθεται να επιφέρει αλλαγές στο αντικείμενο δραστηριότητας της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που περιλαμβάνει μεταξύ άλλων τη ιδιοκτησία, λειτουργία και διεύθυνση ξενοδοχείων, αλλά ούτε και στον τρόπο και τόπο διεξαγωγής των δραστηριοτήτων της.

Ο Προτείνοντας προτίθεται να διατηρήσει τα περιουσιακά στοιχεία της Υπό Εξαγορά Εταιρείας για την άσκηση των συνήθων δραστηριοτήτων της και δεν σκοπεύει να προβεί σε αλλαγή της χρήσης των στοιχείων πάγιου ενεργητικού της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

Ο Προτείνοντας, επί του παρόντος, δεν προτίθεται να εξετάσει το ενδεχόμενο ανασυγκρότησης της Υπό Εξαγορά Εταιρείας αλλά ούτε σκοπεύει να επιφέρει μονομερώς ουσιώδεις μεταβολές στην υφιστάμενη πολιτική απασχόλησης ή το επίπεδο απασχόλησης στην Stademos Hotels.

Σε περίπτωση που αποκτήσει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας (με άσκηση του δικαιώματος εξαγοράς), ο Προτείνοντας προτίθεται να επιφέρει αλλαγές στη σύνθεση του

Διοικητικού Συμβουλίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που θα αντικατοπτρίζουν τη διαφοροποιημένη μετοχική δομή και το καθεστώς μη εισηγμένης, ιδιωτικής εταιρείας. Επίσης, ο Προτείνοντας δεν προτίθεται να παραχωρήσει οποιαδήποτε ειδικά οφέλη στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Stademos Hotels.

5. ΕΛΑΧΙΣΤΑ ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ

5.1 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 3.3.1.(γ) της Κανονιστικής Διοικητικής Πράξης 379/2014 (ως έχει τροποποιηθεί) 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%.”

5.2 ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 37 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 ως τροποποιήθηκε («Δικαίωμα εξόδου»), εάν μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνοντας κατέχει μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον 90% του συνόλου των τίτλων που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το 90% των δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας ή έχει αποκτήσει ή έχει συμφωνήσει οριστικά να αποκτήσει, σε συνέχεια αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, τίτλους που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το 90% του συνόλου των τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το 90% των δικαιωμάτων ψήφου που περιλαμβάνονται στη Δημόσια Πρόταση, ο κάτοχος των εναπομεινάντων τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας δικαιούται να απαιτήσει από τον Προτείνοντα όπως αγοράσει και τους δικούς του τίτλους σε δίκαιη τιμή εντός περιόδου τριών (3) μηνών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης. Για τους σκοπούς του παρόντος εγγράφου η δίκαιη τιμή έχει καθοριστεί στα €1,50.

6. ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

6.1 ΠΡΟΘΕΣΜΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

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 45 ημερολογιακές μέρες, ξεκινώντας από τις **24 Απριλίου 2019** και λήγοντας στις **7 Ιουνίου 2019**.

Η τελευταία ημερομηνία αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης είναι η **7^η Ιουνίου 2019** μέχρι η ώρα 13:30.

Σε περίπτωση που εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Έγγραφο Ανταγωνιστικής Δημόσιας Πρότασης και ο Προτείνοντας δεν ανακαλέσει 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.

6.2 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Οι μέτοχοι της Stademos Hotels που επιθυμούν να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση πρέπει να συμπληρώσουν το συνημμένο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης, σύμφωνα με τις οδηγίες που υπάρχουν σ' αυτό (οι οδηγίες θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος της Δημόσιας Πρότασης) και να ταχυδρομήσουν το συμπληρωμένο Έντυπο ως ακολούθως:

- Δημόσια Πρόταση Stademos Holdings Limited προς τους μετόχους της Stademos Hotels Plc
The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO)
T.Θ. 20597, 1660 Λευκωσία

ή να παραδώσουν το συμπληρωμένο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης στα γραφεία της CISCO στη Λευκωσία, 154 Λεωφόρος Λεμεσού, 2025 Στρόβολος Λευκωσία.

το συντομότερο δυνατό ώστε να παραληφθούν το αργότερο μέχρι τις 13:30 της 7^{ης} Ιουνίου 2019.

Σημειώνεται ότι:

- i) Δε θα αποσταλεί οποιαδήποτε γνωστοποίηση λήψης των εγγράφων και η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης θα είναι αμετάκλητη εκτός σε περίπτωση ανταγωνιστικής ή και αναθεωρημένης πρότασης.
- ii) Ουδέν Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης θα γίνεται αποδεκτό μετά την 13:30 της 7^{ης} Ιουνίου 2019.
- iii) Επιτρέπεται η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης για μερικό αριθμό τίτλων της Stademos Hotels που έχουν στην κατοχή τους οι μέτοχοι. Σε τέτοια περίπτωση, θα πρέπει στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης να συμπληρωθεί εκείνος ο αριθμός τίτλων τον οποίο ο μέτοχος προτίθεται να αποδεχτεί.

Η υπογραφή του Αποδέκτη της Δημόσιας Πρότασης στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης πρέπει να επιβεβαιώνεται από πρόσωπο ή Αρχή, το οποίο σύμφωνα με την Κυπριακή Νομοθεσία έχει αρμοδιότητα για κάτι τέτοιο 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 πρόσωπο ή Αρχή, το οποίο σύμφωνα με την Κυπριακή Νομοθεσία έχει αρμοδιότητα για κάτι τέτοιο ή από τους υπεύθυνους πιστοποίησης Μελών/Χειριστών.

Ο Αποδέκτης θα πρέπει είτε να δώσει εντολή προς τον Χειριστή του για μεταφορά των μετοχών της εταιρείας Stademos Hotels κάτω από τον χειρισμό του Χειριστή Ανάδοχου είτε οι μετοχές της εταιρείας Stademos Hotels 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 και Μεταβίβασης. Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης για τα οποία ο Αποδέκτης δεν έχει μεταφέρει τις μετοχές του από τον χειρισμό του Χειριστή του προς τον Χειριστή Ανάδοχο ή δεν έχει παράσχει εξουσιοδότηση στο Χειριστή Ανάδοχο για να τις μεταφέρει από τον Ειδικό Λογαριασμό του ΧΑΚ υπό το χειρισμό του, δεν θα γίνονται αποδεκτά από τον Προτείνοντα.

Ο Χειριστής Ανάδοχος κατά την παραλαβή των Εντύπων Αποδοχής και Μεταβίβασης οφείλει να επιβεβαιώσει την παραλαβή υπογράφοντας σε αντίγραφο αυτής την 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 Stademos Hotels να ανταλλάξουν, πρέπει να είναι ελεύθερες από οποιαδήποτε επιβάρυνση, 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 Stademos Hotels τις οποίες ο Αποδέκτης επιθυμεί να ανταλλάξει, πριν από την αποστολή του Εντύπου Αποδοχής και Μεταβίβασης.

Ο Αποδέκτης φέρει την ευθύνη για τη μεταφορά των μετοχών του της Stademos Hotels κάτω από τον έλεγχο του Χειριστή Ανάδοχου. Για το σκοπό αυτό οι μέτοχοι προτρέπονται να επικοινωνήσουν έγκαιρα με το μέλος του ΧΑΚ το οποίο έχουν δηλώσει ως Χειριστή για τη μεταφορά των μετοχών τους. Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης για τα οποία ο Αποδέκτης δεν έχει μεταφέρει τις μετοχές του κάτω από τον έλεγχο του Χειριστή Ανάδοχου δεν θα γίνονται αποδεκτά.

Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης, Ανάκλησης και Εντολής Επενδυτή 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 <http://www.cisco-online.com.cy/>, καθώς και στην ιστοσελίδα του ΧΑΚ www.cse.com.cy.

Οι μέτοχοι της Stademos Hotels μπορούν να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση είτε για το σύνολο είτε για μέρος των μετοχών της Stademos Hotels που κατέχουν. Σε αυτή την περίπτωση, θα πρέπει να συμπληρωθεί στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης, ο αριθμός τίτλων τον οποίο ο μέτοχος προτίθεται να αποδεχθεί με βάση τους όρους της Δημόσιας Πρότασης. Κάθε Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης 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 και Μεταβίβασης ο Αποδέκτης δεν πρέπει να προβεί σε οποιαδήποτε πώληση ή μεταβίβαση εκείνου του αριθμού μετοχών της Stademos Hotels που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση, μέχρι την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης.

Σε περίπτωση συνιδιοκτητών, όλα τα πρόσωπα που κατέχουν μετοχές της Stademos Hotels από κοινού, πρέπει να υπογράψουν το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης. 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, το αντίγραφο ταυτότητας του διαχειριστή και το πρωτότυπο της απόφασης της σχετικής φοροαπαλλαγής από τον Έφορο Φορολογίας.

Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης 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 Μεταβίβασης και απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας, η οποία να εξουσιοδοτεί το/α φυσικό/α πρόσωπο/α αυτό/α να υπογράψει/ουν εκ μέρους της εταιρείας και η οποία απόφαση θα πιστοποιείται από πρόσωπο ή Αρχή, το οποίο σύμφωνα με την Κυπριακή Νομοθεσία έχει αρμοδιότητα για κάτι τέτοιο καθώς και πρόσφατο (μέχρι 1 μηνός) Πιστοποιητικό Διευθυντών της εταιρείας.

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 το αντίγραφο ταυτότητας του διαχειριστή και το πρωτότυπο της απόφασης της σχετικής φοροαπαλλαγής από τον Έφορο Φορολογίας.

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 και Μεταβίβασης δεν δύνανται να ανακληθούν εκτός αν ο Αποδέκτης ακολουθώντας αποδεχθεί ανταγωνιστική δημόσια πρόταση, την οποία θα εγκρίνει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Στην περίπτωση αυτή, οι Αποδέκτες που έχουν καταθέσει Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης 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 Β, Κεφ. 5 – «Δικαίωμα Απόσυρσης/ Ανάκλησης Αποδοχής».

Όσοι μέτοχοι επιθυμούν βοήθεια ή διευκρινίσεις για τους όρους ή τον τρόπο αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης ή για τη συμπλήρωση των Εντύπων Αποδοχής και Μεταβίβασης μπορούν να τηλεφωνούν από Δευτέρα έως και Παρασκευή από 8:00 έως 17:00 στη CISCO στον αριθμό τηλεφώνου 22 121700. Τα Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης θα αποσταλούν σε όλους τους μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

7. ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΣ ΔΙΕΥΘΕΤΗΣΗΣ

7.1 ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ

Η καταβολή της προσφερόμενης αντιπαροχής θα πραγματοποιηθεί προς τον Αποδέκτη με βάση τον τρόπο που έχει υποδείξει ο Αποδέκτης στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης.

Ο Χειριστής Ανάδοχος θα επιμεληθεί για την καταβολή (κατ' εφαρμογή των Όρων της Δημόσιας Πρότασης) του τιμήματος που αναλογεί στην δήλωση αποδοχής με τον τρόπο που ο Αποδέκτης ορίζει στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης ως ακολούθως:

- Πίστωση του λογαριασμού του Αποδέκτη στον αριθμό λογαριασμού που ο Αποδέκτης υποδείξει ή
- Καταβολή στον Αποδέκτη σε πρώτη ζήτηση στην διεύθυνση αποστολής ανταλλάγματος που ο Αποδέκτης υποδείξει ή
- Καταβολή στον αρχικό Χειριστή τον οποίο θα υποδείξει ο Αποδέκτης με έκδοση δίγραμμης τραπεζικής επιταγής εις διαταγήν του, ποσού ίσου με το συνολικό οφειλόμενο τίμημα για τις αξίες που θα μεταβιβαστούν στον Προτεινόντα, λόγω της Δημόσιας Πρότασης ή
- Πίστωση του λογαριασμού του αρχικού χειριστή με ποσό ίσο με το συνολικό οφειλόμενο τίμημα για τις αξίες που θα μεταβιβαστούν στον Προτεινόντα στα πλαίσια της Δημόσιας Πρότασης.

Η καταβολή της αντιπαροχής προς τους Αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης θα γίνει μέσω της τράπεζας Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ.

Ο Χειριστής Ανάδοχος θα προβεί σε όλες τις αναγκαίες πρόσφορες υλικές και νομικές πράξεις, συμβαλλόμενος επ' ονόματι και για λογαριασμό του Αποδέκτη και του Προτεινόντα και υπογράφοντας κάθε απαιτούμενο έγγραφο, ώστε να συντελεσθεί η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζομένων Αξιών από τον Αποδέκτη στον Προτεινόντα και εν συνεχεία, σχετικές καταχωρήσεις στο ΚΑΜ κατ' εφαρμογή των Όρων της Δημόσιας Πρότασης.

7.2 ΤΡΟΠΟΣ ΔΙΕΥΘΕΤΗΣΗΣ

- (i) Ο Προτεινόντας μέσω της The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO) θα καταρτίσει 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 1993-2009. 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 του Προτεινόντα.
- (ii) Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των μετοχών που θα αποκτηθούν από τον Προτεινόντα μέσω της Δημόσιας Πρότασης θα καταχωρηθεί στο Κεντρικό Μητρώο Αποθετηρίου στην κατοχή του Προτεινόντα στο τέλος της εργάσιμης ημέρας κατά την οποία υποβάλλονται τα απαραίτητα για την καταχώρηση αυτή έγγραφα όπως ορίζεται από την ΚΔΠ 96/2008 (όπως τροποποιήθηκε).
- (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 ΚΔΠ 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 ΧΑΚ.
- (β) Θα προσκομίσει στο Κεντρικό Μητρώο Αποθετήριο αρχείο εξωχρηματιστηριακών μεταβιβάσεων, για τη μεταφορά των αξιών της Stademos Hotels από τις μερίδες των επενδυτών στις μερίδες του Προτείνοντα.
- (γ) Θα υποβάλει στο ΧΑΚ τα ακόλουθα έγγραφα:
 - Το Έντυπο 13 (Αίτηση ανακοίνωσης εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης), δεόντως συμπληρωμένο για τη μεταβίβαση των μετοχών της Stademos Hotels από τους Αποδέκτες προς τον Προτείνοντα.
 - 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 (όπως τροποποιήθηκε).
- (iv) Μέχρι την ίδια εργάσιμη ημέρα η οποία αναφέρεται ανωτέρω στο (ii), ο Προτείνοντας θα προβεί 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 αποκτά από αυτόν ο Προτείνοντας στη βάση της ισότιμης μεταχείρισης του συνόλου των Αποδεκτών της Δημόσιας Πρότασης).
- (v) Δεν θα υπάρξει οποιαδήποτε αποκοπή από την αντιπαροχή καθώς τα Δικαιώματα Συναλλαγών τα οποία επιβάλλονται με βάση την Κ.Δ.Π. 214/1995 ως έχει τροποποιηθεί θα βαραίνουν τον Προτείνοντα σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 39, παράγραφος 3 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 (ως τροποποιήθηκε).
- (vi) Τα δικαιώματα συναλλαγών ΧΑΚ για εξωχρηματιστηριακές μεταβιβάσεις ύψους 0,2% επί της αξίας της συναλλαγής (με ελάχιστο ποσό €3.400) τα οποία επιβάλλονται με βάση την ΚΔΠ 379/2014 ή οποιεσδήποτε άλλες χρεώσεις δυνάμει του παραρτήματος 17 της ΚΔΠ 379/2014 θα βαραίνουν τον Προτείνοντα.

Ούτε ο Προτείνοντας ούτε η Υπό Εξαγορά Εταιρεία θα έχουν οποιαδήποτε μελλοντική οικονομική επιβάρυνση αναφορικά με την χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης.

8. ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Εντός δύο εργάσιμων ημερών από τη λήξη της καθορισμένης προς αποδοχή προθεσμίας, τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα ανακοινωθούν στο ΧΑΚ και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και την επόμενη 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 ο Προτείνοντας έχει διενεργήσει Δημόσια Πρόταση προς όλους τους κατόχους τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και για το σύνολο των τίτλων τους, δικαιούται να αποκτήσει τη μεταβίβαση όλων των υπόλοιπων τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες περιπτώσεις:

- α) όταν ο Προτείνοντας κατέχει τίτλους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το ενενήντα τοις εκατόν (90%) του συνόλου των τίτλων που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το ενενήντα τοις εκατόν (90%) των δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, και
- β) όταν ο Προτείνοντας έχει αποκτήσει ή έχει συμφωνήσει οριστικά να αποκτήσει, σε συνέχεια αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, τίτλους που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το 90% του συνόλου των τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το 90% των δικαιωμάτων ψήφου που περιλαμβάνονται στη Δημόσια Πρόταση.

Το αντάλλαγμα για την απόκτηση των τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας λαμβάνει την ίδια μορφή και ισούται τουλάχιστον με το αντάλλαγμα της Δημόσιας Πρότασης. Το δικαίωμα αυτό ασκείται εντός τριών μηνών από τη λήξη της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης.

Ο Προτείνοντας προτίθεται να εξασκήσει το δικαίωμα που του παρέχεται από το άρθρο 36 του Νόμου για δικαίωμα εξαγοράς (Squeeze out) ούτως ώστε να αποκτήσει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Stademos Hotels με αντάλλαγμα ίσο με την προτεινόμενη αντιπαροχή των €1,50 και να προβεί στις απαραίτητες ενέργειες διαγραφής των κινητών αξιών της Stademos Hotels από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

10. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ (SELL OUT)

Σύμφωνα με το άρθρο 37 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 ως τροποποιήθηκε («Δικαίωμα εξόδου»), εάν μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνοντας κατέχει μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον 90% του συνόλου των τίτλων που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το 90% των δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας ή έχει αποκτήσει ή έχει συμφωνήσει οριστικά να αποκτήσει, σε συνέχεια αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, τίτλους που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το 90% του συνόλου των τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το 90% των δικαιωμάτων ψήφου που περιλαμβάνονται στη Δημόσια Πρόταση, ο κάτοχος των εναπομεινάντων τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας δικαιούται να απαιτήσει από τον Προτείνοντα όπως αγοράσει και τους δικούς του τίτλους σε δίκαιη τιμή εντός περιόδου τριών (3) μηνών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης. Για τους σκοπούς του παρόντος εγγράφου η δίκαιη τιμή έχει καθοριστεί στα €1,50.

11. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΟΛΟΓΙΑ

Με την υποβολή Εντύπου Αποδοχής και Μεταβίβασης, ο υποβάλλων το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης αποδέχεται ότι η Δημόσια Πρόταση, το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης, 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, ο Προτείνοντας κατέχει άμεσα 27.392.684 μετοχές της Stademos Hotels που αναλογεί σε ποσοστό 70,24% του συνολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας. Κανένας από τους τίτλους αυτούς δεν είναι ενεχυριασμένος. Δεν κατέχονται οποιεσδήποτε μετοχές από πρόσωπα που με βάση το Νόμο θεωρείται πως ενεργούν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα και δεν υπάρχουν οποιεσδήποτε έμμεσες συμμετοχές σε σχέση με τον Προτείνοντα.
- (ii) Εκτός αυτών που παρουσιάζονται στο Μέρος Γ 1. iii), δεν πραγματοποιήθηκαν οποιεσδήποτε άλλες χρηματιστηριακές ή εξωχρηματιστηριακές συναλλαγές σε σχέση με οποιεσδήποτε μετοχές ή τίτλους οποιασδήποτε φύσεως (ενεχυριασμένους) της Stademos Hotels κατά τη διάρκεια των 12 μηνών που προηγούνται της ημερομηνίας ανακοίνωσης της οριστικής Δημόσιας Πρότασης, από α) τον Προτείνοντα, ή/και β) από τρίτα πρόσωπα τα οποία ενεργούν για λογαριασμό του Προτείνοντα, ή/και γ) από επιχειρήσεις ελεγχόμενες από τον Προτείνοντα ή/και δ) από Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα ή/και ε) από πρόσωπα που ενεργούν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα.
- (iii) Ο Προτείνοντας δεν προτίθεται να παραχωρήσει οποιαδήποτε ειδικά ωφελήματα στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.
- (iv) Οι απολαβές των Διοικητικών Συμβούλων του Προτείνοντα δεν θα επηρεαστούν λόγω της Δημόσιας Πρότασης.
- (v) Δεν υπάρχει οποιαδήποτε συμφωνία στην οποία ο Προτείνοντας μετέχει ή γνωρίζει αναφορικά με την παρούσα Δημόσια Πρόταση ή την άσκηση δικαιωμάτων ψήφου που συνάπτονται στους τίτλους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

- (vi) Ο Προτείνοντας ενεργεί εξ' ονόματος του 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 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, αναφορικά με το περιεχόμενο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης. Οι πληροφορίες αυτές είναι απαραίτητες ώστε οι μέτοχοι της Stademos Hotels προς τους οποίους απευθύνεται η παρούσα Δημόσια Πρόταση να σχηματίσουν γνώμη για αυτήν. Την 16^η Απριλίου 2019 η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το παρόν Έγγραφο σύμφωνα με το άρθρο 19(3) του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007 ως τροποποιήθηκε.

Σύμφωνα με το άρθρο 21 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 ως τροποποιήθηκε, και με την παράγραφο 8 της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα, τα οποία παρουσιάζονται στο Μέρος Δ, Κεφ. Α.1. του Εγγράφου, φέρουν την ευθύνη για την ακρίβεια, πληρότητα και ορθότητα του εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης και υπογράφουν το Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα ως υπεύθυνα πρόσωπα 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 του Προτείνοντα και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου και δεν έχει οποιαδήποτε νομική ευθύνη για το περιεχόμενο του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης έναντι των μετόχων της Stademos Hotels προς τους οποίους απευθύνεται η Δημόσια Πρόταση.

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

- | | |
|----------|--|
| Μέρος Β: | Προϋποθέσεις και Όροι της Δημόσιας Πρότασης |
| Μέρος Γ: | Επιπρόσθετες Πληροφορίες |
| Μέρος Δ: | Πληροφορίες για τον Προτείνοντα και την Υπό Εξαγορά Εταιρεία |
| Μέρος Ε: | Υπεύθυνες Δηλώσεις και Βεβαιώσεις Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης |

ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΟΡΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

1. ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η Δημόσια Πρόταση είναι υποχρεωτική και προκύπτει από την απόκτηση 8.244.312 μετοχών της Stademos Hotels από τον Προτείνοντα στην τιμή των €1,50 ανά μετοχή στις 8 Μαρτίου 2019 μέσω εξωχρηματιστηριακών μεταβιβάσεων με χρηματική αντιπαροχή από τους κκ. Σταύρο Δημοσθένους, Άννα Δημοσθένους, Δήμο Δημοσθένους και Ζωή Δημοσθένους, στη βάση των σχετικών προνοιών του άρθρου 13(1) του Νόμου.

Η Stademos Holdings μετά την προαναφερόμενη απόκτηση κατέχει ήδη άμεσα 27.392.684 μετοχές της Stademos Hotels που αντιπροσωπεύουν το 70,24% του συνολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Stademos Hotels. Δεν κατέχονται οποιεσδήποτε μετοχές από πρόσωπα που με βάση το Νόμο θεωρείται πως ενεργούν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα και δεν υπάρχουν οποιεσδήποτε έμμεσες συμμετοχές σε σχέση με τον Προτείνοντα. Ενόψει του ότι ο Προτείνοντας κατέχει ποσοστό πέραν του 50% των δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας πληρούνται τα κριτήρια επιτυχίας της Δημόσιας Πρότασης με βάση το άρθρο 10(1) του Νόμου και η Δημόσια Πρόταση δεν τελεί υπό οποιαδήποτε άλλη προϋπόθεση.

Με δεδομένο ότι πληρούνται τα κριτήρια επιτυχίας του άρθρου 10(1) του Νόμου, ο Προτείνοντας είναι υποχρεωμένος να αποκτήσει το σύνολο των μετοχών της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που θα του προσφερθεί 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 Β, Κεφ. 2 του παρόντος Εγγράφου. Ως εκ τούτου η Δημόσια Πρόταση αφορά την απόκτηση μέχρι και του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, δηλαδή του υπόλοιπου 29,76% του μετοχικού της κεφαλαίου που δεν κατέχεται άμεσα (11.607.316 μετοχές).

Οι μετοχές της Stademos Hotels Plc, 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 επίσεσης.

2. ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ Ή ΑΚΥΡΩΣΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η Δημόσια Πρόταση δεσμεύει τον Προτείνοντα 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, ως τροποποιήθηκε. Τα περιστατικά, η επέλευση των οποίων παρέχει στον Προτείνοντα 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 του Προτείνοντα, 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 τον Προτείνοντα 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 Stademos Hotels που ήδη αποδέχτηκαν την αρχική Δημόσια Πρόταση, δύναται 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

στάλθηκε στον αρχικό Προτείνοντα (βλέπε Μέρος Β, 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 την λήξη της προς αποδοχή προθεσμίας, ο Προτείνοντας δύναται να αναθεωρήσει τη δημόσια πρόταση του 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 οι ήδη αποδεχθέντες την αρχική Δημόσια Πρόταση ειδοποίησαν γραπτώς τον Προτείνοντα περί του αντιθέτου (βλέπε Μέρος Β, 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.

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 οι κατά το χρόνο της διατύπωσης ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης 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 τον Προτείνοντα με σχετική γραπτή ειδοποίηση, συμπληρώνοντας το έντυπο δήλωσης ανάκλησης βάση του Άρθρου 2.1(β) της ΚΔΠ 96/2008 (όπως τροποποιήθηκε), από την ημερομηνία διατύπωσης της ανταγωνιστικής πρότασης μέχρι την ημερομηνία λήξης της περιόδου αποδοχής της παρούσας Πρότασης. Επίσης, πρέπει να αποδεχθούν έγκυρα την ανταγωνιστική δημόσια πρόταση στην οποία να επισυνάψουν τη σχετική επιστολή που στάλθηκε στον Προτείνοντα.

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 τον Προτείνοντα 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 <http://www.cisco-online.com.cy/> καθώς και στην ιστοσελίδα του ΧΑΚ www.cse.com.cy.

6. ΓΕΝΙΚΑ

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

ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΑΠΟ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ

- i) Ο Προτείνοντας και τα άλλα πρόσωπα που αναφέρονται στο άρθρο 4 (1) (η) της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την ημερομηνία που προηγείται του παρόντος Εγγράφου κατέχουν 27.392.684 μετοχές (70,24%) της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.
- ii) Δεν κατέχονται οποιεσδήποτε άλλες μετοχές της Υπό Εξαγορά Εταιρείας (α) από τρίτα πρόσωπα στο όνομά τους αλλά για λογαριασμό του Προτείνοντος (β) από επιχειρήσεις ελεγχόμενες από τον Προτείνοντα, (γ) από πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα, (δ) από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα και (ε) από τον Προτείνοντα ή οποιοδήποτε πρόσωπο μνημονευόμενο στην παράγραφο αυτή, αλλά έχουν ενεχυριαστεί.

Συνοπτικά με βάση το άρθρο 4 (1)(η) της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ο Προτείνοντας και τα άλλα πρόσωπα που αναφέρονται στη σχετική παράγραφο του Κανονισμού κατέχουν τις ακόλουθες μετοχές καθώς και δικαιώματα ψήφου:

Κατηγορία Κατόχου Τίτλων	Αριθμός Τίτλων	%
Άμεσα από τον Προτείνοντα	27.392.684	70,24%
Από επιχειρήσεις ελεγχόμενες από τον Προτείνοντα	-	-
Από τους Διοικητικούς Σύμβουλους του Προτείνοντα	-	-
Από το Ταμείο Προνοίας του προσωπικού του Προτείνοντα	-	-
Από πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα	-	-
Σύνολο μετοχών που κατέχονται από τον Προτείνοντα και μνημονευόμενα πρόσωπα στην παράγραφο 4 (1) (η) της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	27.392.684	70,24%

- iii) Κατά τη διάρκεια των 12 μηνών που προηγούνται της ημερομηνίας ανακοίνωσης της Δημόσιας Πρότασης έγινε απόκτηση 8.244.312 μετοχών της Stademos Hotels από τον Προτείνοντα στην τιμή των €1,50 ανά μετοχή στις 8 Μαρτίου 2019 μέσω εξωρηματιστηριακών μεταβιβάσεων με χρηματική αντιπαροχή από τους κκ. Σταύρο Δημοσθένους, Άννα Δημοσθένους, Δήμο Δημοσθένους και Ζωή Δημοσθένους, ως ακολούθως:

Ημερομηνία	Μέτοχος	Αγορά/Πώληση	Τιμή €	Αριθμός μετοχών
8/3/2019	Stademos Holdings Limited	Αγορά	1,50	8.244.312
	<i>Σύνολο μετοχών που αγοράστηκαν από τον Προτείνοντα:</i>			<u>8.244.312</u>
8/3/2019	Σταύρος Δημοσθένους	Πώληση	1,50	2.096.977
8/3/2019	Άννα Δημοσθένους	Πώληση	1,50	1.820.000
8/3/2019	Δήμος Δημοσθένους	Πώληση	1,50	3.352.335
8/3/2019	Ζωή Δημοσθένους	Πώληση	1,50	975.000
	<i>Σύνολο μετοχών που πωλήθηκαν από πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα:</i>			<u>8.244.312</u>

- iv) Από την ημερομηνία ανακοίνωσης της Δημόσιας Πρότασης, μέχρι την ημερομηνία έγκρισης του παρόντος Εγγράφου, ο Προτείνοντας δεν έχει προβεί σε οποιεσδήποτε συναλλαγές αγοράς μετοχών της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

2. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Δεν κατέχονται τίτλοι στον Προτείνοντα από την Υπό Εξαγορά Εταιρεία ή από τρίτους για λογαριασμό της.

3. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΓΙΑ ΧΡΗΜΑΤΙΚΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ

Η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ που εδρεύει στην Στασίνου 51, Αγία Παρασκευή, Στρόβολος, 2002, Λευκωσία, Κύπρος βεβαιώνει ότι η Stademos Holdings Limited διαθέτει τα αναγκαία μέσα προς καταβολή του τιμήματος των €1,50 ανά μετοχή της Stademos Hotels για την εξαγορά μέχρι 11.607.316 μετοχών, (δηλαδή ποσού μέχρι €17.410.974) και το ποσό αυτό είναι διαθέσιμο και θα παραμείνει διαθέσιμο στην Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ μέχρι και την ημερομηνία καταβολής του.

Επιπρόσθετα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα βεβαιώνουν ότι το χρηματικό ποσό μέχρι €17.410.974 το οποίο η Stademos Holdings Limited θα κληθεί να καταβάλει, κατά τη λήξη της Δημόσιας Πρότασης, στους αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης είναι δεσμευμένο στην Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ και θα παραμείνει δεσμευμένο μέχρι και την ημερομηνία καταβολής του.

4. ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- 4.1 Ο Προτείνοντας δεν ενεργεί για λογαριασμό οποιουδήποτε άλλου προσώπου όσον αφορά την παρούσα Δημόσια Πρόταση.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ ΚΑΙ ΤΗΝ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

A. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ STADEMOS HOLDINGS LIMITED

1. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Διοικητικό Συμβούλιο

Όνομα	Ιδιότητα
Σταύρος Δημοσθένους	Διοικητικός Σύμβουλος
Άννα Δημοσθένους	Διοικητικός Σύμβουλος
Δήμος Δημοσθένους	Διοικητικός Σύμβουλος
Ζωή Δημοσθένους	Διοικητικός Σύμβουλος

*Η διεύθυνση των Διοικητικών Συμβούλων του Προτείνοντα βρίσκεται στο εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας.

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές KPMG Limited

Εγγεγραμμένο Γραφείο Joanna Court, Διαμ.501
Γωνιά John Kennedy & Ιθάκης
3106 Λεμεσός

Τηλέφωνα Επικοινωνίας Τηλ. +357 25590431
Fax. +357 25582278

2. ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Η Stademos Holdings Limited ιδρύθηκε στην Κύπρο στις 29 Φεβρουαρίου 2000 ως Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης με αριθμό εγγραφής HE 109421.

Η Stademos Holdings έχει ως δραστηριότητα την απόκτηση μετοχών για επενδυτικούς σκοπούς.

3. ΤΟ ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ

Ο Προτείνοντας έχει ως θυγατρική την εταιρεία Jodemor Holdings Limited, η οποία ασχολείται με επενδύσεις σε ακίνητα. Η Jodemor Holdings Limited κατέχει ακίνητο στη Λεμεσό για σκοπούς οικιστικής ανάπτυξης.

Μετά και την απόκτηση από τον Προτείνοντα 8.244.312 μετοχών της Stademos Hotels μέσω εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης με χρηματική ανταπαροχή, ο Προτείνοντας αποτελεί την ιθύνουσα εταιρεία του συγκροτήματος που αποτελείται από την Υπό Εξαγορά Εταιρεία και όλες τις θυγατρικές της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

Πέραν των εταιρειών Jodemor Holdings Limited και Stademos Hotels και όλων των θυγατρικών της Stademos Hotels, οι οποίες παρουσιάζονται στο Μέρος Δ.Β.3, δεν υπάρχουν άλλες ελεγχόμενες επιχειρήσεις από τον Προτείνοντα.

4. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντα ανέρχεται σε €1.700 διαιρεμένο σε 10.000 συνήθεις μετοχές €0,17 η κάθε μια και €17 διαιρεμένο σε 100 διαχειριστικές μετοχές €0,17 η κάθε μια.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Stademos Holdings ανέρχεται σε €1.700 διαιρεμένο σε 10.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,17 η κάθε μια και €17 διαιρεμένο σε 100 διαχειριστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €0,17 η κάθε μια.

Οι μετοχές του Προτείνοντα κατέχονται από τους κκ. Σταύρο Δημοσθένους, Ζωή Δημοσθένους, Δήμος Δημοσθένους και Άννα Δημοσθένους.

B. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ STADEMOS HOTELS PLC

1. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Διοικητικό Συμβούλιο	Χρίστος Μαυρέλλης , Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σταύρος Δημοσθένους , Α' Εκτελεστικός Σύμβουλος, Μη Ανεξάρτητος Δήμος Δημοσθένους , Διευθύνων Σύμβουλος, Μη Ανεξάρτητος Σοφία Βασιλείου Αβραάμ , Μέλος, Μη Εκτελεστική, Ανεξάρτητη Λώρης Λυσιώτης , Μέλος, Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος
Γραμματέας	Cyproservus Co Limited
Ανεξάρτητοι Ελεγκτές	KPMG Limited
Νομικοί Σύμβουλοι	Χρύσης Δημητριάδης & Σία Δ.Ε.Π.Ε
Εγγεγραμμένο Γραφείο	Λεωφόρος Αμαθούντος αρ. 60 Άγιος Τύχωνας Τ.Θ. 56767 3310 Λεμεσός

2. ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Η Stademос Hotels Plc συστάθηκε στην Κύπρο το Μάρτιο του 1989 ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, με αριθμό εγγραφής HE 34966 σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113 και με την αρχική εταιρική επωνυμία Stademос Hotels Limited. Η Stademос Hotels μετατράπηκε σε δημόσια εταιρεία στις 31 Μαρτίου 2000. Οι κύριες δραστηριότητες της Stademос Hotels και των θυγατρικών της εταιρειών είναι η ιδιοκτησία, η λειτουργία και η διεύθυνση ξενοδοχείων. Σημειώνεται ότι το Συγκρότημα μέσω της θυγατρικής εταιρείας Εργοληπτική Εταιρεία Σταύρος Δημοσθένους Λίμιτεδ αναλαμβάνει επίσης την ανέγερση κτιριακών εγκαταστάσεων του Συγκροτήματος.

Οι μετοχές της Stademос Hotels Plc εισήχθηκαν στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) στις 26 Μαρτίου 2001 με τον κωδικό SHL (ΣΤΑΔ), και σήμερα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στην Εναλλακτική Αγορά του ΧΑΚ με τον ίδιο κωδικό. Ο κωδικός διαπραγμάτευσης των μετοχών της Stademос Hotels είναι ISIN CY0006481515.

Η Stademос Hotels δραστηριοποιείται στον τομέα του τουρισμού και συγκεκριμένα στον κλάδο ιδιοκτησίας και διαχείρισης ξενοδοχείων. Είναι ιδιοκτήτρια του ξενοδοχείου "Mediterranean Beach Hotel" στη Λεμεσό, το οποίο άρχισε τη λειτουργία του το 1991.

Στις 15 Σεπτεμβρίου 2000, η Stademос Holdings Limited η οποία αποτελούσε τον κύριο μέτοχο της Stademос Hotels, συμφώνησε την εξαγορά του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Glyki Nero Estate Company Limited - ιδιοκτήτρια του ξενοδοχείου Elysium στην Πάφο - με αντίτιμο €4,10 εκατ. σε μετρητά και 3.500.000 μετοχές της Stademос Hotels ονομαστικής αξίας €0,68, υπό τον όρο εισαγωγής των μετοχών της Stademос Hotels και διαπραγμάτευσής τους στο ΧΑΚ. Στις 21 Μαρτίου 2001, συμφωνήθηκε η εκχώρηση των δικαιωμάτων και υποχρεώσεων της Stademос Holdings Limited προς την Stademос Hotels, η οποία με τη σειρά της παραχώρησε 3.500.000 μετοχές στους ιδιοκτήτες της εταιρείας Glyki Nero Estate Company Limited.

Με βάση συμφωνία που υπογράφηκε στις 15 Σεπτεμβρίου 2015, η Stademос Hotels εξαγόρασε την Εργοληπτική Εταιρεία Σταύρος Δημοσθένους Λίμιτεδ και τις εξ' ολοκλήρου εξαρτημένες της εταιρείες, Stavros Demosthenous Developers Limited, Stanto Investments Limited, Zucero Holdings Limited και Fornio Holdings Limited στην αξία των €25.700.000. Σε αντάλλαγμα, η Stademос Hotels έκδωσε προς το αντισυμβαλλόμενο μέρος 6.500.000 νέες μετοχές στο κεφάλαιο της Stademос Hotels στην τιμή των €2,45 η κάθε μια, ήτοι €15.925.000 και επιπρόσθετα θα καταβάλει προς το αντισυμβαλλόμενο μέρος μέσα σε περίοδο τεσσάρων (4) ετών το χρηματικό ποσό των €9.775.000.

Μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Συγκροτήματος από την 1^η Ιανουαρίου 2016, η Εργοληπτική Εταιρεία Σταύρος Δημοσθένους Λίμιτεδ είναι σε διαδικασία συγχώνευσης με τις 100% εξαρτημένες της, Stanto Investments Ltd, Fornio Holdings Ltd, Zucero Holdings Ltd, Stavros Demosthenous Developers Ltd και την Κοινοπραξία HALCYON που ανέλαβε την ανάπτυξη της ακίνητης ιδιοκτησίας των εταιρειών αυτών. Όλα τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις αυτών των εξαρτημένων εταιρειών και της Κοινοπραξίας HALCYON, μεταφέρθηκαν στην Εργοληπτική Εταιρεία Σταύρος Δημοσθένους Λίμιτεδ.

Το Συγκρότημα έχει αρχίσει την ανέγερση του ξενοδοχείου S.D. Amara Beach Hotel στη Λεμεσό, το οποίο θα αρχίσει τη λειτουργία του εντός του 2019, καθώς και την ανέγερση νέου κτηρίου στη γη του ξενοδοχείου "Mediterranean Beach Hotel" στα πλαίσια μεικτής τουριστικής ανάπτυξης.

3. ΔΟΜΗ ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑΤΟΣ STADEMOS HOTELS

Η Stademос Hotels Plc είναι η ιθύνουσα εταιρεία του Συγκροτήματος. Ο ακόλουθος πίνακας υποδεικνύει τις θυγατρικές εταιρείες της Stademос Hotels Plc κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης:

Όνομα	Χώρα σύστασης	Κύριες δραστηριότητες	Ποσοστό Συμμετοχής (%)	Ποσοστό Δικαιωμάτων Ψήφου (%)
Glyki Nero Estate Company Limited	Κύπρος	Λειτουργία και διεύθυνση ξενοδοχείου	100%	100%
Εργοληπτική Εταιρεία Σταύρος Δημοσθένους Λίμιτεδ	Κύπρος	Ιδιοκτησία και ανάπτυξη γης και εργοληπτικές εργασίες	100%	100%

4. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Stademос Hotels ανέρχεται σε €85.000.000 διαιρεμένο σε 125.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,68 η κάθε μια.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Stademос Hotels ανέρχεται σε €26.520.000 διαιρεμένο σε 39.000.000 εκδομένες και πλήρως εξοφληθείσες μετοχές ονομαστικής αξίας €0,68 η κάθε μια.

Η Stademос Hotels είναι εισηγμένη στην Εναλλακτική Αγορά. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνοντας κατέχει άμεσα, 70,24% του μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και σύμφωνα με το μητρώο μετόχων της Stademос Hotels Plc ο Προτείνοντας είναι ένας εκ των δυο μετόχων που κατέχει άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

5. ΣΧΕΔΙΟ ΠΑΡΟΧΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΑΙΡΕΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ (EMPLOYEE SHARE OPTION SCHEME)

Δε γίνεται αναφορά σε σχέδιο παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης για την αγορά μετοχών στο προσωπικό της εταιρείας στις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Υπό Εξαγορά Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2017.

6. ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Οι ακόλουθες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες προέρχονται από τις δημοσιευμένες και μη ελεγμένες συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Stademos Hotels για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2018 και τις δημοσιευμένες και ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Stademos Hotels για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2016 και 31 Δεκεμβρίου 2017.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

	Εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2018	2017
	Μη ελεγμένα €	Μη ελεγμένα €
Κύκλος εργασιών	13.143.502	12.087.244
Κόστος πωλήσεων	(7.662.630)	(7.185.868)
Μικτό κέρδος	5.480.872	4.901.376
Έξοδα προώθησης πωλήσεων	(515.148)	(545.407)
Έξοδα διοίκησης	(1.243.073)	(1.246.409)
Αποσβέσεις	(1.036.326)	(909.029)
Κέρδος από εργασίες	2.686.325	2.200.531
Έσοδα χρηματοδότησης	110.587	53
Έξοδα χρηματοδότησης	(937.352)	(930.345)
Καθαρά έξοδα χρηματοδότησης	(826.765)	(930.292)
Κέρδος εξαμηνίας πριν τη φορολογία	1.859.560	1.270.239
Φορολογία	(357.732)	(167.625)
Κέρδος εξαμηνίας μετά τη φορολογία	1.501.828	1.102.614
Λοιπά συνολικά έσοδα		
<i>Πόσα που δεν θα αναταξινομηθούν στο κέρδος ή ζημιά σε μεταγενέστερες περιόδους</i>		
Αναθεώρηση αναβαλλόμενης φορολογίας στην επανεκτίμηση γης	34.441	(6.025)
Συνολικά έσοδα εξαμηνίας	1.536.269	1.096.589
Συνολικά έσοδα που αναλογούν στα μέλη της ιθύνουσας εταιρείας	1.536.269	1.096.589
Κέρδος που αναλογεί στα μέλη της ιθύνουσας εταιρείας	1.501.828	1.102.614
Κέρδος ανά μετοχή (σεντ)	3,85	2,83

Πηγή: Μη ελεγμένες συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Stademos Hotels Plc για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2018.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	30 Ιουνίου 2018 Μη ελεγμένα €	31 Δεκεμβρίου 2017 Ελεγμένα €
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού		
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	219.473.323	209.488.596
Υπεραξία λόγω ενοποίησης	802.834	802.834
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	200.000	150.000
	220.476.157	210.441.430
Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού		
Αποθέματα	2.552.260	1.131.230
Ακίνητα προς πώληση	19.902.648	19.200.410
Οφειλή από μέλος	751.009	410.824
Οφειλή από συγγενική εταιρεία	-	138.595
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	3.855.711	2.900.868
Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο	35.889.295	30.972.944
	62.950.923	54.754.871
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	283.427.080	265.196.301
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	26.520.000	26.520.000
Αποθεματικό έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο	14.155.419	14.155.419
Συσσωρευμένα κέρδη	16.636.040	14.940.727
Άλλα αποθεματικά	52.691.639	52.850.683
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	110.003.098	108.466.829
Μη τρέχουσες υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες δόσεις δανείων και χρηματοδοτήσεων	101.422.806	80.865.070
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	17.940.708	17.897.621
Οφειλή σε μέλη	1.775.000	1.775.000
	121.138.514	100.537.691
Τρέχουσες υποχρεώσεις		
Οφειλή σε μέλη	2.146.525	2.098.111
Ποσό οφειλόμενο σε συγγενική εταιρεία	109.765	107.328
Τρέχουσες δόσεις δανείων και χρηματοδοτήσεων	-	3.802.137
Τραπεζικά παρατραβήγματα	792.310	1.140.316
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	47.921.026	42.842.471
Φορολογία πληρωτέα	1.315.842	6.201.418
	52.285.468	56.191.781
Σύνολο υποχρεώσεων	173.423.982	156.729.472
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	283.427.080	265.196.301

Πηγή: Μη ελεγμένες συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Stademos Hotels Plc για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2018.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

	2017	2016
	€	€
Κύκλος εργασιών	32.190.516	30.700.562
Κόστος πωλήσεων	(16.629.366)	(15.894.991)
Μικτό κέρδος	15.561.150	14.805.571
Έξοδα προώθησης πωλήσεων	(1.106.819)	(1.288.533)
Έξοδα διοίκησης	(3.076.445)	(2.711.491)
Άλλα έσοδα	-	40.857
Αποσβέσεις	(1.965.647)	(1.702.731)
Λειτουργικό κέρδος	9.412.239	9.143.673
Έσοδα χρηματοδότησης	53.259	20.945
Έξοδα χρηματοδότησης	(1.952.645)	(2.159.637)
Κέρδος έτους πριν τη φορολογία	7.512.853	7.004.981
Φορολογία	(1.114.225)	(954.085)
Κέρδος έτους μετά τη φορολογία	6.398.628	6.050.896
Λοιπά συνολικά έσοδα		
<i>Ποσά που δεν θα αναταξινομηθούν στο κέρδος ή ζημιά σε μεταγενέστερες περιόδους</i>		
Αναθεώρηση αναβαλλόμενης φορολογίας στην επανεκτίμηση γης	(8.245)	(64)
Συνολικά έσοδα για το έτος	6.390.383	6.050.832
Κέρδος έτους που αναλογεί στους μετόχους της ιθύνουσας εταιρείας	6.398.628	6.050.896
Συνολικά έσοδα που αναλογούν στους μετόχους της ιθύνουσας εταιρείας	6.390.383	6.050.832
Κέρδος ανά μετοχή (σεντ)	16,41	15,52

Πηγή: Ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Stademos Hotels Plc για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2016 και στις 31 Δεκεμβρίου 2017.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	31 Δεκεμβρίου 2017 €	31 Δεκεμβρίου 2016 €
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού		
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	209.488.596	190.232.831
Υπεραξία λόγω ενοποίησης	802.834	802.834
Αυλα περιουσιακά στοιχεία	150.000	-
	210.441.430	191.035.665
Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού		
Αποθέματα	1.131.230	674.131
Ακίνητα προς πώληση	19.200.410	13.697.106
Οφειλή από μέλος	410.824	-
Οφειλή από συγγενική εταιρεία	138.595	-
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	2.900.868	2.300.775
Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο	30.972.944	4.074.986
	54.754.871	20.746.998
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	265.196.301	211.782.663
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	26.520.000	26.520.000
Αποθεματικό έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο	14.155.419	14.155.419
Συσσωρευμένα κέρδη	14.940.727	9.748.500
Άλλα αποθεματικά	52.850.683	53.245.898
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	108.466.829	103.669.817
Μη τρέχουσες υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες δόσεις δανείων	80.865.070	62.126.993
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	17.897.621	18.549.552
Οφειλή σε μέλη	1.775.000	3.775.000
	100.537.691	84.451.545
Τρέχουσες υποχρεώσεις		
Οφειλή σε μέλη	2.098.111	2.311.404
Ποσό οφειλόμενο σε συγγενική εταιρεία	107.328	131.970
Τρέχουσες δόσεις δανείων	3.802.137	1.962.845
Τραπεζικά παρατραβήγματα	1.140.316	3.449.891
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	42.842.471	10.784.266
Οφειλόμενη φορολογία	6.201.418	5.020.925
	56.191.781	23.661.301
Σύνολο υποχρεώσεων	156.729.472	108.112.846
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	265.196.301	211.782.663

Πηγή: Ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Stademos Hotels Plc για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2016 και στις 31 Δεκεμβρίου 2017.

ΜΕΡΟΣ Ε:

I. ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΔΗΛΩΣΗ ΑΠΟ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ STADEMOS HOLDINGS LIMITED ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Stademos Holdings βεβαιώνουν ότι το χρηματικό ποσό το οποίο η Stademos Holdings θα κληθεί να καταβάλει κατά τη λήξη της Δημόσιας Πρότασης, στους αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης (δηλ. ποσό μέχρι €17.410.974) είναι δεσμευμένο και θα παραμείνει δεσμευμένο στην Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ για το σκοπό αυτό μέχρι την ημερομηνία καταβολής της πληρωμής στους αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης.

Με εκτίμηση,

.....
Σταύρος Δημοσθένους
Διοικητικός Σύμβουλος

.....
Ζωή Δημοσθένους
Διοικητικός Σύμβουλος

.....
Δήμος Δημοσθένους
Διοικητικός Σύμβουλος

.....
Άννα Δημοσθένους
Διοικητικός Σύμβουλος

Π. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ
ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 17 (1) του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007, Ν. 41(I)/2007 ως τροποποιήθηκε (ο “Νόμος”) και με το άρθρο 4, παράγραφος 5 της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03/2012 (η “Οδηγία”) της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου αναφορικά με το περιεχόμενο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης, η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ (η “Τράπεζα”) βεβαιώνει ότι το χρηματικό ποσό των €17.410.974 (το οποίο καλύπτει την αξία 11.607.316 μετοχών της Stademos Hotels Plc (Αρ. Εγγραφής ΗΕ 34966) προς €1,50 έκαστη), το οποίο η Stademos Holdings Limited (Αρ. Εγγραφής ΗΕ 109421) θα κληθεί να καταβάλει κατά τη λήξη της Δημόσιας Πρότασης στους αποδέχτες της Δημόσιας Πρότασης, είναι διαθέσιμο και θα παραμείνει διαθέσιμο στην Τράπεζα μέχρι και την ημέρα καταβολής του.

Με εκτίμηση,

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Stademos Holdings Limited βεβαιώνουν ότι έχοντας καταβάλει κάθε οφειλόμενη επιμέλεια για να διαμορφώσουν υπεύθυνη γνώση, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης ημερομηνίας 16 Απριλίου 2019 είναι αληθείς και πλήρεις, χωρίς να υπάρχουν παραλείψεις που δύνανται να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης ή και να παραπλανήσουν τους αποδέκτες.

Με εκτίμηση,

.....
Σταύρος Δημοσθένους
Διοικητικός Σύμβουλος

.....
Ζωή Δημοσθένους
Διοικητικός Σύμβουλος

.....
Δήμος Δημοσθένους
Διοικητικός Σύμβουλος

.....
Άννα Δημοσθένους
Διοικητικός Σύμβουλος