

ΕΓΓΡΑΦΟ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

SFS GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED

ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΚΑΤΟΧΟΥΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

WHITE KNIGHT HOLDINGS PUBLIC COMPANY LIMITED



Ημερομηνία Δημόσιας Πρότασης: 4 Αυγούστου 2008

(Αυτή η σελίδα σκοπίμως έχει αφεθεί κενή)

ΕΓΓΡΑΦΟ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

(με βάση τον περί Δημοσίων Προτάσεων εξαγοράς Νόμο του 2007 και της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με το περιεχόμενο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης)

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

Από την εταιρεία:

SFS GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED

Προς όλους τους κατόχους μετοχών της εταιρείας:

WHITE KNIGHT HOLDINGS PUBLIC COMPANY LIMITED

**ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΠΟΣΟΣΤΟΥ ΜΕΧΡΙ ΚΑΙ ΤΟ 100% ΤΟΥ ΕΚΔΟΜΕΝΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ
WHITE KNIGHT HOLDINGS PUBLIC COMPANY LIMITED .**

**Η ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ ΠΟΥ ΘΑ ΠΡΟΣΦΕΡΘΕΙ ΓΙΑ ΚΑΘΕ ΜΙΑ (1) ΜΕΤΟΧΗ ΤΗΣ WHITE KNIGHT HOLDINGS
PUBLIC COMPANY LIMITED ΕΙΝΑΙ ΊΣΗ ΜΕ ΕΥΡΩ 0.35 ΣΕ ΜΕΤΡΗΤΑ.**

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ/ΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΑΝΑΔΟΧΟΣ:

Sharelink Securities and Financial Services Limited (Αριθμός άδειας ΕΠΕΥ 014/03)
Εποπτευόμενη από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, Μέλος του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και εξ'
αποστάσεως μέλος του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών

Ο Σύμβουλος/Χειριστής Ανάδοχος της Δημόσιας Πρότασης διαμεσολαβεί μεταξύ του Προτεινόντα και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου και δεν έχει νομική ευθύνη για το περιεχόμενο του παρόντος Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της SFS Group Public Company Limited έχει την ευθύνη για την κατάρτιση του παρόντος Εγγράφου.

Το έγγραφο αυτό είναι σημαντικό και απαιτεί την άμεση προσοχή σας. Αν χρειάζεστε οποιοδήποτε επεξηγήσεις ή και διευκρινίσεις σχετικά με το τι πρέπει να κάνετε μπορείτε να συμβουλευτείτε Ε.Π.Ε.Υ., τραπεζίτες, λογιστές, δικηγόρους ή συμβούλους επενδύσεων.

Αν εν τω μεταξύ μέτοχος πωλήσει ή μεταβιβάσει όλες τις μετοχές του της εταιρείας White Knight Holdings Public Company Limited, παρακαλούμε να δώσει το έγγραφο αυτό μαζί με το Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης κατευθείαν στον εκδοχέα, ή στο χρηματιστή μέσω του οποίου έγινε η πώληση ή η μεταβίβαση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτεινόντα αναλαμβάνει συλλογικά και ατομικά πλήρη ευθύνη όσον αφορά την ακρίβεια και ορθότητα των πληροφοριών και των στοιχείων που περιέχονται στην παρούσα Δημόσια Πρόταση και διαβεβαιώνουν ότι δεν υπάρχουν άλλα ουσιαστικά γεγονότα που η παράλειψή τους θα καθιστούσε οποιαδήποτε δήλωση που περιέχεται σ' αυτή παραπλανητική.

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.

Το Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης που εσωκλείεται πρέπει να σταλεί ή να παραδοθεί στο Τμήμα Εξυπηρέτησης Πελατών της Sharelink Securities and Financial Services Limited, ώστε να παραληφθεί όχι αργότερα από τις 1:00 μ.μ. της 12^{ης} Σεπτεμβρίου 2008.

Ημερομηνία της παρούσας Δημόσιας Πρότασης είναι η 4η Αυγούστου 2008.

(Αυτή η σελίδα σκοπίμως έχει αφεθεί κενή)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ	7
ΤΗΛΕΦΩΝΑ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ	9
ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ	10
ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	11
ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ	13
ΚΑΤΑΡΤΙΣΗ ΤΟΥ ΕΓΓΡΑΦΟΥ	13
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΤΙΤΛΩΝ	14
ΣΚΟΠΟΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	14
ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ	14
ΒΑΣΗ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	15
ΟΦΕΛΗ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΨΚΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΑΠΟΨΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	15
ΠΡΟΘΕΣΕΙΣ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ	17
ΕΛΑΧΙΣΤΑ ΠΟΣΟΣΤΑ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ	18
ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ	18
ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ	18
ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΠΟΥ ΒΕΒΑΙΩΝΕΙ ΓΙΑ ΤΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΟ ΤΗΣ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ	19
ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	19
ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	20
ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	22
ΤΡΟΠΟΣ ΚΑΤΑΒΟΛΗΣ ΤΗΣ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ	22
ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΙΣ	23
ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ	24
ΑΡΜΟΔΙΑ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΑ	24
ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΟΡΟΙ ΤΗΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ	25
ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	25
ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ-ΑΚΥΡΩΣΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	25
ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	25
ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΑΠΟΣΥΡΣΗΣ/ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	26
ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	27
ΤΙΤΛΟΙ ΤΗΣ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΗΝ SFS ΚΑΙ ΑΠΟ ΤΑ ΛΟΙΠΑ ΠΡΟΣΩΠΑ ΠΟΥ ΠΡΟΒΛΕΠΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4(1)(Η) ΤΗΣ ΟΔΗΓΙΑΣ ΔΠΕ 3/2007 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ	27
ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΙΤΛΩΝ ΤΗΣ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	28
ΜΕΤΟΧΕΣ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΕΙ Η ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ	28
ΕΛΕΓΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΟ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	28
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	30
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ	30
ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	31
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	31
ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	32

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ	34
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ	34
ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	35
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	35
ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	37
ΒΕΒΑΙΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ	38
ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΕΓΓΡΑΦΟ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	38
ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΟ ΤΗΣ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ	39
ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ EFG EUROBANK ERGASIAS S.A.	40
ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΟ ΤΗΣ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ	40

ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ

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

“Ανακοίνωση οριστικής απόφασης για διενέργεια Δημόσιας Πρότασης”	: Σημαινει την ανακοίνωση της SFS Group Public Company Limited ημερομηνίας 4η Ιουλίου 2008 για διατύπωση οριστικής ολικής δημόσιας πρότασης για την απόκτηση μέχρι και 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της White Knight Holdings Public Company Limited.
“Αντιπαροχή”, “Προτεινόμενη Αντιπαροχή”	: Σημαινει το αντάλλαγμα που προσφέρεται στους Αποδέκτες.
“Αποδεχόμενος Μέτοχος”, “Αποδέκτης”	: Σημαινει τον μέτοχο της White Knight Holdings Public Company Limited που αποδέχεται τη Δημόσια Πρόταση.
“Δήλωση Ανάκλησης”	: Σημαινει το έντυπο με το οποίο οι μέτοχοι της White Knight Holdings Public Company Limited μπορούν να ανακαλέσουν/αποσύρουν την αποδοχή τους όταν και εφόσον συντρέχει οποιαδήποτε από τις προβλεπόμενες περιπτώσεις του Νόμου.
“Δημόσια Πρόταση”, “Πρόταση”, “ΔΠ”	: Σημαινει την ολική δημόσια πρόταση, υπό τους όρους και προϋποθέσεις που περιλαμβάνονται στο παρόν Έγγραφο, από την εταιρεία SFS Group Public Company Limited, για την απόκτηση ποσοστού μέχρι και το 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της White Knight Holdings Public Company Limited.
“Διοικητικό Συμβούλιο”, “Συμβούλιο”	: Σημαινει το διοικητικό συμβούλιο της εταιρείας SFS Group Public Company Limited.
“Διοικητικοί Σύμβουλοι”, “Σύμβουλοι”	: Σημαινει τους διοικητικούς συμβούλους της εταιρείας SFS Group Public Company Limited.
“Έγγραφο”	: Σημαινει το παρόν έγγραφο Δημόσιας Πρότασης ημερομηνίας 4 Αυγούστου 2008 το οποίο συντάχθηκε σύμφωνα τον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007 και της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με το περιεχόμενο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης.
“Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης”	: Σημαινει το έντυπο με το οποίο οι μέτοχοι της White Knight Holdings Public Company Limited δεσμεύονται για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης και μεταβιβάζουν ολόκληρο ή μέρος του μετοχικού τους συμφέροντος που κατέχουν στην White Knight Holdings Public Company Limited προς την SFS Group Public Company Limited.
“Ε.Π.Ε.Υ.”	: Ε.Π.Ε.Υ. σημαίνει «Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» και μπορεί να είναι φυσικό ή νομικό πρόσωπο το οποίο λειτουργεί βάσει άδειας λειτουργίας που του χορηγεί η εποπτεύουσα αρχή και παρέχει κατ’επάγγελμα προς τρίτους μία ή περισσότερες επενδυτικές υπηρεσίες, και περιλαμβάνει τράπεζες που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες σύμφωνα με τον περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) Νόμο του 2002 έως και 2005.
“Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς”	: Σημαινει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς που έχει συσταθεί και λειτουργεί δυνάμει του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμο.
“Εργάσιμη Ημέρα”	: Σημαινει ημέρα κατά την οποία οι τράπεζες είναι ανοικτές για λειτουργικές εργασίες στην Κύπρο.
“Κανονιστική Απόφαση”	: Σημαινει την κανονιστική απόφαση αναφορικά με την εκκαθάριση και το διακανονισμό πράξεων επί άυλων αξιών του κεντρικού αποθετηρίου και κεντρικού μητρώου αξιών, κατόπιν αποδοχής δημόσιας προσφοράς, δυνάμει των άρθρων 24,24 ^A , 24B των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών) Νόμων του 1996 έως και 2006.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

“ΚΑΜ”	: Σημαίνει το κεντρικό αποθετήριο και το κεντρικό μητρώο αξιών.
“Καθαρή Αξία Ενεργητικού”, “ΚΑΕ”	: Σημαίνει το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και αποθεματικά στο τέλος της περιόδου.
“Μέλος του Χρηματιστηρίου”	: Σημαίνει μέλος του Χρηματιστηρίου με την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 31 του περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμο του 1993 – 2005.
“Νόμος”	: Σημαίνει τον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007.
“Όμιλος SFS”, “Όμιλος”, “SFS Group”	: Σημαίνει τον όμιλο εταιρειών SFS Group Public Company Limited με όλες τις θυγατρικές του εταιρείες.
“Προσφερόμενες Αξίες”	: Σημαίνει τις αξίες της Υπό Εξαγοράς Εταιρείας για τις οποίες ο κάτοχος τους αποδέχεται τη Δημόσια Πρόταση.
“Προτείνων”, “Εταιρεία”, “SFS”	: Σημαίνει την εταιρεία SFS Group Public Company Limited.
“Υπό Εξαγορά Εταιρεία”, “WKH”	: Σημαίνει την εταιρεία White Knight Holdings Public Company Limited.
“ΧΑΚ”, “Χρηματιστήριο”	: Σημαίνει το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.
“Χειριστής Ανάδοχος”	: Σημαίνει το μέλος ή θεματοφύλακας που ο Προτείνων έχει καθορίσει με τη δημόσια πρόταση του 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 στον δικαιούχο και ο οποίος ανταποκρίνεται στα προβλεπόμενα στο άρθρο 39 του Νόμου, και ο οποίος στη συγκεκριμένη περίπτωση είναι η εταιρεία Sharelink Securities and Financial Services Limited.
“SLSFS”, “Sharelink”, “Σύμβουλος/Χειριστής Ανάδοχος”	: Σημαίνει τη Sharelink Securities and Financial Services Limited.

ΤΗΛΕΦΩΝΑ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Για ερωτήσεις/διευκρινίσεις σχετικά με τις πληροφορίες που παρέχονται στο παρόν Έγγραφο, παρακαλούμε όπως επικοινωνήσετε με οποιουδήποτε από τους ακόλουθους:

SFS Group Public Company Limited: Θεοτόκη 6, 3^{ος} όροφος, 1055 Λευκωσία

Όνομα	Τηλέφωνο	Φαξ
Φίλιππος Λάρκος	22554200	22343680
Αντώνης Μυτιληναίος	22554200	22343680

Sharelink Securities and Financial Services Limited: Θεοτόκη 6, 1^{ος} όροφος, 1055 Λευκωσία

Όνομα	Τηλέφωνο	Φαξ
Τμήμα Εξυπηρέτησης Πελατών	22554200	22750852

ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ**Περίοδος αποδοχής της Πρότασης**

Αύγουστος 2008						
Δευτέρα	Τρίτη	Τετάρτη	Πέμπτη	Παρασκευή	Σάββατο	Κυριακή
				1	2	3
4	5	6	7	8	9	10
11	12	13	14	15	16	17
18	19	20	21	22	23	24
25	26	27	28	29	30	31

Σεπτέμβριος 2008						
Δευτέρα	Τρίτη	Τετάρτη	Πέμπτη	Παρασκευή	Σάββατο	Κυριακή
1	2	3	4	5	6	7
8	9	10	11	12	13	14
15	16	17	18	19	20	21
22	23	24	25	26	27	28
29	30					

Σημ. Η 15^η Αυγούστου 2008 είναι τραπεζική αργία.

Χρονοδιάγραμμα

Ημερομηνίες	Γεγονός
4 Ιουλίου 2008	Ημερομηνία ανακοίνωσης οριστικής απόφασης για διενέργεια Δημόσιας Πρότασης.
4 Αυγούστου 2008	Ημερομηνία έγκρισης της Δημόσιας Πρότασης.
5 Αυγούστου 2008	Ανακοίνωση έγκρισης του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης.
6 Αυγούστου 2008	Δημοσίευση της έγκρισης του Εγγράφου σε 2 ημερήσιες εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας και υποβολή του στο διοικητικό συμβούλιο της WKH.
12 Αυγούστου 2008	Αποστολή του Εγγράφου στους μετόχους και δημοσίευση του Εγγράφου στον ιστοχώρο της SFS και του ΧΑΚ.
12 Αυγούστου 2008	Έναρξη της περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης.
12 Σεπτεμβρίου 2008	Λήξη της περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης (32 μέρες).
16 Σεπτεμβρίου 2008	Ανακοίνωση αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.
17 Σεπτεμβρίου 2008	Δημοσίευση αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης σε 2 εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.
έως 3 Οκτωβρίου 2008 (εντός 14 Εργάσιμων Ημερών από τη λήξη της περιόδου Αποδοχής Δημόσιας Πρότασης)	Αποστολή των τραπεζικών επιταγών στους αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης

ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η παρούσα σύνοψη δεν περιέχει ολοκληρωμένες πληροφορίες για τον Προτεινόντα και τη Δημόσια Πρόταση. Οι επενδυτές προτρέπονται να μελετήσουν ολόκληρο το Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης.

- Ημερομηνία Δημόσιας Πρότασης** : 4 Αυγούστου 2008
- Προτείνων** : SFS Group Public Company Limited
Θεσότκη 6
1055 Λευκωσία
Τηλ. 22554200
- Υπό Εξαγορά Εταιρεία** : White Knight Holdings Public Company Limited
Θεσότκη 6
1055 Λευκωσία
Τηλ. 22554200
- Δημόσια Πρόταση** : Η παρούσα Δημόσια Πρόταση από την SFS Group Public Company Limited για την απόκτηση μέχρι και 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της White Knight Holdings Public Company Limited.
- Προτεινόμενη Αντιπαροχή** : Ευρώ 0.35 σε μετρητά για κάθε μία πλήρως πληρωθείσα μετοχή WKH.
- Περίοδος Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης** : 12 Αυγούστου 2008 – 12 Σεπτεμβρίου 2008
- Όροι και Προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης** : Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου, η SFS κατέχει ήδη άμεσα το 77.14% του συνολικού εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγοράς Εταιρείας και η Franston Limited, 100% θυγατρική της SFS, κατέχει το 12.37% του συνολικού εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγοράς Εταιρείας. Ως εκ τούτου το συνολικό ποσοστό που κατέχει η SFS στην WKH ανέρχεται σε 89.51%. Η Δημόσια Πρόταση αναφέρεται στην απόκτηση ακόμη 22,713,664 μετοχών της WKH που δεν κατέχονται ήδη από τον Προτεινόντα και την 100% θυγατρική του. Ως εκ τούτου, η Δημόσια Πρόταση θεωρείται ήδη επιτυχής με βάση το Άρθρο 10(1) του Νόμου και δεν υπόκειται σε καμία άλλη προϋπόθεση.
- Ο Προτείνων δεν έχει λάβει οποιαδήποτε αμετάκλητη δέσμευση για αποδοχή της Δημόσιας πρότασης.
- Με την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης, ο μέτοχος της WKH δεσμεύεται να μεταβιβάσει προς τον Προτεινόντα όλες τις μετοχές για τις οποίες αποδέχεται τη Δημόσια Πρόταση, ελεύθερες και απαλλαγμένες από οποιαδήποτε επιβάρυνση οποιαδήποτε μορφής, οποιαδήποτε απαίτηση οποιασδήποτε μορφής και απαλλαγμένες από οποιοδήποτε δικαίωμα επίσχεσης.
- Διαδικασία αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης** : Τα πρόσωπα που επιθυμούν να αποδεχτούν τη Δημόσια Πρόταση, για το σύνολο των μετοχών ή για μέρος των μετοχών που κατέχουν της WKH θα πρέπει να συμπληρώσουν το σχετικό Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης, σύμφωνα με τις οδηγίες που υπάρχουν σ' αυτό, οι οποίες θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος της Δημόσιας Πρότασης, και να το παραδώσουν στην πιο κάτω διεύθυνση το αργότερο μέχρι τις 1:00 μ.μ. της 12^{ης} Σεπτεμβρίου 2008:
- Sharelink Securities & Financial Services Limited,
Θεσότκη 6, 1055 Λευκωσία, Κύπρος
- ή να το ταχυδρομήσουν έγκαιρα στα γραφεία της
- Sharelink Securities & Financial Services Limited,
Δημόσια Πρόταση SFS Group Public Company Limited προς τους μέτοχους White Knight Holdings Public Company Limited,
Θεσότκη 6, Τ.Θ. 22379, 1521 Λευκωσία, Κύπρος
- ώστε να παραληφθεί πριν τις 1:00 μ.μ. της 12^{ης} Σεπτεμβρίου 2008.
- Ουδέν Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης θα γίνεται αποδεκτό μετά την 12^η Σεπτεμβρίου 2008 στις 1:00 μ.μ.

Η υπογραφή του Αποδεχόμενου Μετόχου στο Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης πρέπει να επιβεβαιώνεται από πιστοποιούντα υπάλληλο.

Ο Αποδέχτης θα πρέπει είτε να δώσει εντολή προς τον Χειριστή του για μεταφορά των μετοχών της εταιρείας WKH κάτω από τον χειρισμό του χειριστή Ανάδοχου, είτε οι μετοχές της εταιρείας WKH που κατέχει ο Αποδέχτης να βρίσκονται κάτω από τον Ειδικό Λογαριασμό του ΧΑΚ ούτως ώστε να μπορέσει ο Χειριστής Ανάδοχος να τις μεταφέρει κάτω από τον χειρισμό του.

Στην περίπτωση που οι Προσφερόμενες Αξίες βρίσκονται κάτω από τον έλεγχο Χειριστή, μπορούν να μεταφερθούν κάτω από τον χειρισμό του Χειριστή Ανάδοχου με τη συμπλήρωση της σχετικής αίτησης (Έντυπο Επενδυτή). Το Έντυπο Επενδυτή θα πρέπει να σταλεί στον Χειριστή ο οποίος ελέγχει τις μετοχές της WKH που ο Αποδέκτης επιθυμεί να ανταλλάξει πριν από την αποστολή του Έντυπου Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης προς τον Χειριστή Ανάδοχο.

Διαδικασία καταβολής της αντιπαροχής

Μετά την λήξη της Δημόσιας Πρότασης, ο Χειριστής Ανάδοχος θα προβεί στην καταβολή της αντιπαροχής προς τους Αποδέχτες της Δημόσιας Πρότασης το αργότερο εντός δεκατεσσάρων (14) Εργάσιμων Ημερών από τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης.

Η καταβολή της προσφερόμενης αντιπαροχής θα πραγματοποιηθεί προς τον Αποδέκτη με βάση τον τρόπο που έχει υποδείξει ο αποδέκτης στο Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης. Για τους σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης, απαραίτητη προϋπόθεση είναι οι Προσφερόμενες Αξίες να είναι κάτω από το χειρισμό του Χειριστή Ανάδοχου.

Ο Χειριστής Ανάδοχος θα επιμεληθεί για την καταβολή (κατ'εφαρμογή των όρων της Δημόσιας Πρότασης) του τιμήματος που αναλογεί στην παρούσα δήλωση αποδοχής με τον τρόπο που ο Αποδέκτης ορίζει στο Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής 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.

Η καταβολή της αντιπαροχής προς τους Αποδέχτες της Δημόσιας Πρότασης θα γίνει μέσω της EFG Eurobank Ergasias S.A. (τραπεζικός οργανισμός που βεβαιώνει το χρηματικό τίμημα της Δημόσιας Πρότασης).

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

Σύμβουλοι Δημόσιας Πρότασης/Χειριστής Ανάδοχος

Sharelink Securities & Financial Services Limited,
Θεσόκη 6,
1055 Λευκωσία,
Τ.Θ. 22379
1521 Λευκωσία
Κύπρος

Πιστωτικό ίδρυμα που βεβαιώνει για το διαθέσιμο της αντιπαροχής

EFG Eurobank Ergasias S.A.
Λεωφόρος Αρχιεπισκόπου Μακαρίου III, 41
1065 Λευκωσία

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

Επιστολή από την SFS Group Public Company Limited προς όλους τους κατόχους των μετοχών της White Knight Holdings Public Company Limited.

4 Αυγούστου 2008

Προς όλους τους κατόχους μετοχών της White Knight Holdings Public Company Limited.

Αγαπητέ Μέτοχε,

Σύμφωνα με τις πρόνοιες περί Δημοσίων Προτάσεων εξαγοράς Νόμο του 2007 και της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με το περιεχόμενο του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης, η εταιρεία SFS Group Public Company Limited απευθύνει την παρούσα Δημόσια Πρόταση σε όλα τα πρόσωπα τα οποία είναι εγγεγραμμένοι κάτοχοι μετοχών της White Knight Holdings Public Company Limited.

Το παρόν Έγγραφο περιλαμβάνει τους Όρους και Προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης που απευθύνει ο Προτείνων προς τους μετόχους της WKH για την απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της WKH. Η Προτεινόμενη Αντιπαροχή που θα καταβληθεί στους Αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης έχει οριστεί στα Ευρώ 0.35 για κάθε μετοχή της WKH, η οποία θα καταβληθεί σε μετρητά στους δικαιούχους που θα αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση.

Ο Προτείνων με την παρούσα δεσμεύεται και προσφέρει να αποκτήσει από όλους τους μετόχους της WKH, σε ισότιμη βάση, το σύνολο των προσφερόμενων μετοχών της Δημόσιας Πρότασης μαζί με όλα τα υφιστάμενα μελλοντικά και υπό αίρεση δικαιώματα ή αξιώσεις επί ή εκ των μετοχών της Δημόσιας Πρότασης ελεύθερες /α και απαλλαγμένες /α από κάθε ελάττωμα (νομικό ή πραγματικό) καθώς και από οποιοδήποτε (υφιστάμενα, μελλοντικά, ή υπό αίρεση) δικαιώματα, αξιώσεις, ενέχυρα ή/ και βάρη υπέρ ή για λογαριασμό τρίτων.

Ο Προτείνων δεν έχει λάβει οποιαδήποτε αμετάκλητη δέσμευση για αποδοχή της Δημόσιας πρότασης.

Σύμφωνα με τους όρους της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων θα καταβάλει στους Αποδέκτες σύμφωνα με τα κατά το Νόμο και τα προβλεπόμενα στο Έγγραφο το ποσό των Ευρώ 0.35 σε μετρητά ανά μετοχή της WKH βάσει του αριθμού των μετοχών που αποδέχεται να πωλήσει ο κάθε Αποδέκτης και επί της αρχής της ισότιμης μεταχείρισης του συνόλου των αποδεκτών της Δημόσιας Πρότασης.

Από την Προτεινόμενη Αντιπαροχή δε θα υπάρξει οποιαδήποτε αποκοπή καθώς οποιαδήποτε έξοδα, τέλη ή φόροι απαιτούνται για τη μεταβίβαση των τίτλων που αφορά η Δημόσια Πρόταση προς τον Προτεινόντα ή για την καταβολή του ανταλλάγματος, επιβαρύνουν τον Προτεινόντα όπως προνοεί το άρθρο 39(3) του Νόμου.

ΚΑΤΑΡΤΙΣΗ ΤΟΥ ΕΓΓΡΑΦΟΥ

Το παρόν Έγγραφο περιλαμβάνει όλες τις προβλεπόμενες από την Παράγραφο 4, της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με το περιεχόμενο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης, πληροφορίες οι οποίες είναι απαραίτητες προκειμένου οι μέτοχοι προς τους οποίους απευθύνεται η Δημόσια Πρόταση να σχηματίσουν γνώμη για αυτές. Στις 4 Αυγούστου 2008 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 Νόμου, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας SFS ευθύνονται για την ετοιμασία του παρόντος Εγγράφου, καθώς και για την πληρότητα, ακρίβεια και ορθότητα των πληροφοριών και στοιχείων που περιγράφονται σε αυτό.

Την ευθύνη για τον καταρτισμό του εγγράφου Δημόσιας Πρότασης φέρει το Διοικητικό Συμβούλιο της SFS. Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι αναλαμβάνουν συλλογικά και ατομικά πλήρη ευθύνη για το περιεχόμενο του Εγγράφου και βεβαιώνουν ότι έχοντας καταβάλει κάθε οφειλόμενη επιμέλεια για να διαμορφώσουν κοινή γνώση, οι πληροφορίες που περιέχονται στο έγγραφο Δημόσιας Πρότασης είναι αληθείς και πλήρεις, χωρίς να υπάρχουν παραλήψεις που να δύναται να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του Εγγράφου

ΕΓΓΡΑΦΟ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

της Δημόσιας Πρότασης ή να παραπλανήσουν τους αποδέκτες. Αντίγραφο της βεβαίωσης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα περιλαμβάνεται στο Μέρος “Βεβαιώσεις από το Διοικητικό Συμβούλιο της SFS”. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα παρουσιάζεται στο Μέρος “Πληροφορίες για τον Προτείνοντα”.

Ο Σύμβουλος της Δημόσιας Πρότασης, Sharelink Securities and Financial Services Limited, διαμεσολαβεί μεταξύ του Προτείνοντα και του ΧΑΚ και δεν έχει τη νομική ευθύνη για το περιεχόμενο του Εγγράφου.

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΤΙΤΛΩΝ

Η Δημόσια Πρόταση αναφέρεται στην απόκτηση από την SFS Group Public Company Limited ποσοστού μέχρι και 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της WKH. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου, η SFS κατέχει ήδη άμεσα το 77.14% του συνολικού εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγοράς Εταιρείας και η Franston Limited, 100% θυγατρική της SFS, κατέχει το 12.37% του συνολικού εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγοράς Εταιρείας. Ως εκ τούτου το συνολικό ποσοστό που κατέχει η SFS στην WKH ανέρχεται σε 89.51%. Η Δημόσια Πρόταση αναφέρεται στην απόκτηση ακόμη 22,713,664 μετοχών της WKH που δεν κατέχονται ήδη από τον Προτείνοντα και την 100% θυγατρική του.

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

ΣΚΟΠΟΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η SFS Group Public Company Limited λαμβάνοντας υπόψη:-

- § Το ποσοστό που κατέχει η SFS συνολικά στην Υπό Εξαγορά Εταιρεία (μαζί με την 100% θυγατρική της, Franston Limited) που ανέρχεται στο 89.51% κατά την ημερομηνία της παρούσας Δημόσιας Πρότασης,
- § Τη χαμηλή εμπορευσιμότητα της μετοχής της Υπό Εξαγοράς Εταιρείας,
- § Τα υψηλά έξοδα που επωμίζεται η Υπό Εξαγορά Εταιρεία για να είναι εισηγμένη στο ΧΑΚ,

αποφάσισε όπως προβεί σε διατύπωση ολικής δημόσιας πρότασης για την απόκτηση μέχρι και το 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της WKH, σε μετρητά.

Σκοπός της Δημόσιας Πρότασης είναι να αποκτήσει η SFS ποσοστό μέχρι 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγοράς Εταιρείας και ταυτόχρονα να προσφερθεί σε όσους μετόχους της WKH το επιθυμούν μια διέξοδο από την επένδυση τους στην Υπό Εξαγορά Εταιρεία, λόγω της χαμηλής εμπορευσιμότητας που παρουσιάζει η μετοχή στο ΧΑΚ, με αντιπαροχή που είναι κατά 19% περίπου ψηλότερη από τη χρηματιστηριακή αξία της Υπό Εξαγοράς Εταιρείας κατά την τελευταία Εργάσιμη Ημέρα που προηγείτο της ημερομηνίας της Ανακοίνωσης Οριστικής Απόφασης για Διενέργεια Δημόσιας Πρότασης [βλέπε παράγραφος “Οφέλη για τους μετόχους της WKH κατά την άποψη του Διοικητικού Συμβουλίου της SFS ” πιο κάτω].

ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ

Ο Προτείνων προσφέρει ως αντιπαροχή προς τους κατόχους των μετοχών της WKH:

Μετοχές	Αντιπαροχή
Για κάθε μία (1) μετοχή WKH ονομαστικής αξίας Ευρώ 0.85.	: Ευρώ 0.35 σε μετρητά.

Το συνολικό ποσό σε μετρητά για την απόκτηση του υπόλοιπου μέχρι και το 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της WKH που δεν κατέχεται ήδη από τον Προτείνοντα και την 100% θυγατρική του εταιρεία ανέρχεται σε Ευρώ 7,949,783.

ΒΑΣΗ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της SFS κατά τον υπολογισμό της αντιπαροχής της Δημόσιας Πρότασης έλαβε υπόψη τα ακόλουθα:

I. Το σκοπό της Δημόσιας Πρότασης από την SFS όπως αναφέρεται πιο πάνω.

II. Την πρόσφατη χρηματιστηριακή της αξία της WKH και το μέσο όγκο συναλλαγών των μετοχών της WKH στο ΧΑΚ. Συγκεκριμένα:

Χρησιμοποιήθηκε σαν βάση ο μέσος όρος τιμών κλεισίματος των μετοχών της WKH στο ΧΑΚ κατά το εξάμηνο που προηγήθηκε της Ανακοίνωσης Οριστικής Απόφασης για Διενέργεια Δημόσιας Πρότασης (Ευρώ 0.29) και επί της οποίας προσφέρεται υπεραξία της τάξης του 20% περίπου επί της εν λόγω τιμής. Το οικονομικό όφελος για τους μετόχους της WKH παρουσιάζεται στην παράγραφο “Οφέλη για τους μετόχους της WKH κατά την άποψη του Διοικητικού Συμβουλίου της SFS” πιο κάτω.

Στον καθορισμό της αντιπαροχής λήφθηκε υπόψη η χαμηλή εμπορευσιμότητα της WKH κατά την ίδια περίοδο με την εμπορευσιμότητα της να υπολογίζεται στο 3% του ολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της WKH. Λεπτομέρειες παρουσιάζονται στην παράγραφο “Οφέλη για τους μετόχους της WKH κατά την άποψη του Διοικητικού Συμβουλίου” πιο κάτω.

Το Διοικητικό Συμβούλιο κρίνει ότι η Προτεινόμενη Αντιπαροχή είναι δίκαιη και εύλογη. Οι μέτοχοι της WKH πρέπει να λάβουν τις δικές του επαγγελματικές συμβουλές σε σχέση με την απόφαση τους να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση και ο Προτείνων δε φέρει οποιαδήποτε ευθύνη σε σχέση με την τελική απόφαση των μετόχων της WKH.

ΟΦΕΛΗ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ WKH ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΑΠΟΨΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ SFS

Τα οφέλη, κατά την άποψη του Διοικητικού Συμβουλίου, που προκύπτουν για τους μετόχους της WKH που θα αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση παρουσιάζονται πιο κάτω.

(i) **Η κεφαλαιουχική απόδοση που θα πραγματοποιήσουν οι μέτοχοι της WKH με βάση το μέσο όρο τιμών κλεισίματος.**

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η αξιολόγηση της αντιπαροχής σε σύγκριση με τον μέσο όρο τιμών κλεισίματος των μετοχών της WKH κατά τη διάρκεια ενός, τριών και έξι μηνών πριν την ανακοίνωση της οριστικής απόφασης διενέργειας της Δημόσιας Πρότασης.

Σε Ευρώ	Περίοδος πριν την Ανακοίνωση Οριστικής Απόφασης για Διενέργεια Δημόσιας Πρότασης		
	1 μήνας	3 μήνες	6 μήνες
Μέσος όρος τιμών κλεισίματος περιόδου	0.28	0.29	0.29
Αντιπαροχή	0.35	0.35	0.35
Αύξηση στη χρηματιστηριακή αξία ανά μετοχή WKH	0.07	0.06	0.06
Κεφαλαιουχική απόδοση	25.00%	20.69%	20.69%

(ii) **Η κεφαλαιουχική απόδοση που θα πραγματοποιήσουν οι μέτοχοι της WKH με βάση τη μέση τιμή κλεισίματος κατά τις ημερομηνίες που καθορίζονται από το άρθρο 4 (ια) και (ιβ) της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.**

Σύμφωνα με το άρθρο 4, παράγραφος (ια) και (ιβ) της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με το περιεχόμενο του εγγράφου Δημόσιας Πρότασης, ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέση τιμή κλεισίματος των μετοχών της WKH 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.

Περιγραφή	Ημερομηνία	Μέση τιμή κλεισίματος μετοχών WKH ¹	Προτεινόμενη Αντιπαροχή	Κεφαλαιουχική απόδοση
Τελευταία Εργάσιμη Ημέρα που προηγείται της ημερομηνία Ανακοίνωσης Οριστικής Απόφασης για διενέργεια Δημόσιας Πρότασης	3 Ιουλίου 2008	0.295	0.35	18.64%
Πρώτη Εργάσιμη Ημέρα 1 μήνα πριν από την ημερομηνία Ανακοίνωσης Οριστικής Απόφασης για διενέργεια Δημόσιας Πρότασης	2 Ιουνίου 2008	0.280	0.35	25.00%
Πρώτη Εργάσιμη Ημέρα 2 μήνες πριν από την ημερομηνία Ανακοίνωσης Οριστικής Απόφασης για διενέργεια Δημόσιας Πρότασης	2 Μαΐου 2008	0.300	0.35	16.67%
Πρώτη Εργάσιμη Ημέρα 3 μήνες πριν από την ημερομηνία Ανακοίνωσης Οριστικής Απόφασης για διενέργεια Δημόσιας Πρότασης	2 Απριλίου 2008	0.255	0.35	37.25%
Πρώτη Εργάσιμη Ημέρα 4 μήνες πριν από την ημερομηνία Ανακοίνωσης Οριστικής Απόφασης για διενέργεια Δημόσιας Πρότασης	4 Μαρτίου 2008*	0.280	0.35	25.00%
Πρώτη Εργάσιμη Ημέρα 5 μήνες πριν από την ημερομηνία Ανακοίνωσης Οριστικής Απόφασης για διενέργεια Δημόσιας Πρότασης	1 Φεβρουαρίου 2008	0.270	0.35	29.63%
Πρώτη Εργάσιμη Ημέρα 6 μήνες πριν από την ημερομηνία Ανακοίνωσης Οριστικής Απόφασης για διενέργεια Δημόσιας Πρότασης	2 Ιανουαρίου 2008	0.375	0.35	-6.67%

Σημ 1. Η μέση τιμή κλεισίματος έχει υπολογιστεί ως ο μέσος όρος της τελευταίας τιμής αγοράς και τιμής πώλησης.

*Την πρώτη εργάσιμη ημέρα του συγκεκριμένου μηνά δεν καταγράφηκε τιμή αγοράς για τη μετοχή της WKH ως εκ τούτου παρουσιάζεται ο μέσος όρος της τελευταίας τιμής αγοράς και τιμής πώλησης της επόμενης ημέρας.

(iii) Η ευκαιρία ρευστοποίησης της επένδυσης

Η εμπορευσιμότητα και η ρευστότητα των τίτλων της WKH στο ΧΑΚ για το τελευταίο έτος πριν την ημερομηνία Ανακοίνωσης Οριστικής Απόφασης για διενέργεια Δημόσιας Πρότασης ήταν πολύ περιορισμένη. Αυτό παρουσιάζεται και στο πιο κάτω πίνακα για τις περιόδους ένα μήνα, τρεις μήνες, έξι μήνες και δώδεκα μήνες πριν από την Ανακοίνωση Οριστικής Απόφασης για διενέργεια Δημόσιας Πρότασης.

Μέσος όρος τιμών κλεισίματος περιόδου	1 μήνας	3 μήνες	6 μήνες	12 μήνες
Μέσος ημερήσιος όγκος συναλλαγών (σε τεμάχια)	28,740	36,885	26,266	34,527
Μεσοσταθμικός αριθμός εκδομένων μετοχών	216,686,667	216,686,667	216,686,667	216,686,667
Μέτρηση Εμπορευσιμότητας**	3.2%	4.2%	3.0%	3.9%

**Ισούται με τον λόγο ετησιοποιημένου μέσου ημερήσιου όγκου συναλλαγών της μετοχής διά το μεσοσταθμικό αριθμών εκδομένων μετοχών.

Καθαρή Αξία Ενεργητικού (ΚΑΕ) ανά μετοχή της WKH

Για σκοπούς παρουσίασης, η ΚΑΕ της Υπό Εξαγοράς Εταιρείας έχει υπολογιστεί ως ακολούθως:

Καθαρή Αξία Ενεργητικού (ΚΑΕ) ανά μετοχή της WKH	Σε Κ€	Σε Ευρώ
ΚΑΕ στις 31 Δεκεμβρίου 2007	95,021,757	162,534,311
Συνολικός αριθμός εκδομένων μετοχών	216,686,667	216,686,667
ΚΑΕ ανά μετοχή στις 31 Δεκεμβρίου 2007	0.44	0.75

Η ΚΑΕ ανά μετοχή της WKH με βάση τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2007 ανέρχεται στα Ευρώ 0.75 ανά μετοχή. Η Προτεινόμενη Αντιπαροχή ενσωματώνει έκπτωση ύψους 53% περίπου σε σύγκριση με την ΚΑΕ ανά μετοχή της WKH στις 31 Δεκεμβρίου 2007.

ΠΡΟΘΕΣΕΙΣ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ

Οι προθέσεις του Προτείνοντα έναντι της Υπό Εξαγοράς Εταιρείας συνοψίζονται ως εξής:

(i) **Συνέχιση των δραστηριοτήτων της Υπό Εξαγοράς Εταιρείας**

Ο Προτείνοντας προτίθεται να συνεχίσει τις δραστηριότητες της WKH, στοχεύοντας παράλληλα στην πραγματοποίηση ωφελημάτων για τους μετόχους του Προτείνοντα.

(ii) **Πολιτική απασχόλησης εργαζομένων της Υπό Εξαγοράς Εταιρείας**

Η Υπό Εξαγορά Εταιρεία δεν εργοδοτεί υπαλλήλους. Με την ολοκλήρωση της διαδικασίας της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων δεν σχεδιάζει να επιφέρει μονομερώς ουσιώδεις μεταβολές στην υφιστάμενη πολιτική απασχόλησης ή το επίπεδο απασχόλησης στην WKH.

(iii) **Σύνθεση διοικητικού συμβουλίου της Υπό Εξαγοράς Εταιρείας**

Ο Προτείνων δεν προτίθεται να προβεί σε αλλαγές στην σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου της WKH.

(iv) **Χρήση των στοιχείων ενεργητικού της Υπό Εξαγοράς Εταιρείας**

Ο Προτείνων δεν σκοπεύει στην αλλαγή της χρήσης των στοιχείων ενεργητικού της WKH. Τα στοιχεία ενεργητικού της Υπό Εξαγορά Εταιρείας θα συνεχίζουν να χρησιμοποιούνται στην άσκηση των συνήθων δραστηριοτήτων της.

(v) **Τροποποίηση του καταστατικού της Υπό Εξαγοράς Εταιρείας**

Ο Προτείνων δεν προτίθεται να προβεί σε οποιαδήποτε τροποποίηση του καταστατικού της WKH (εκτός όπως προνοείται στο (viii) πιο κάτω). Ο Προτείνων δεν προτίθεται να διαλύσει την Υπό Εξαγορά Εταιρεία.

(vi) **Διαγραφή τίτλων της Υπό Εξαγοράς Εταιρείας από το ΧΑΚ**

Σε περίπτωση που κατά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης δε τηρούνται τα ελάχιστα κριτήρια διασποράς της Εναλλακτικής Αγοράς ο Προτείνων θα αιτηθεί διαγραφή των τίτλων της WKH από το ΧΑΚ.

(vii) **Ειδικά οφέλη προς την Υπό Εξαγορά Εταιρεία**

Δεν υπάρχει οποιαδήποτε πρόταση που να συνεπάγεται την πληρωμή ή την παροχή ωφελήματος από τον Προτείνοντα προς οποιοδήποτε διοικητικό σύμβουλο ή υπάλληλο της WKH ως αποζημίωση για την απώλεια του αξιώματός του. Ο Προτείνοντας δεν προτίθεται να παραχωρήσει οποιαδήποτε ειδικά οφέλη στα μέλη του διοικητικού συμβουλίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

(viii) **Δικαίωμα εξαγοράς**

Σε περίπτωση που με την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνοντας αποκτήσει πέραν του 90% του μετοχικού κεφαλαίου της WKH, ο Προτείνων προτίθεται να εξασκήσει το δικαίωμα που του παρέχεται από το άρθρο 36 του Νόμου αναφορικά με το δικαίωμα εξαγοράς (squeeze out) ούτως ώστε να αυξήσει το ποσοστό του στην WKH μέχρι και το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της. Σε τέτοια περίπτωση ο Προτείνων προτίθεται να μετατρέψει την WKH σε ιδιωτική εταιρεία με μετατροπή του καταστατικού της και θα αιτηθεί τη διαγραφή της από το ΧΑΚ. Το αντάλλαγμα για την απόκτηση των τίτλων λαμβάνει την ίδια μορφή και ισούται τουλάχιστον με τα αντάλλαγμα της Δημόσιας Πρότασης. Ο Προτείνων θα ασκήσει το δικαίωμα του εντός τριών μηνών από τη λήξη της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης.

(ix) **Στρατηγικές προτεραιότητες της SFS**

Οι στρατηγικές προτεραιότητες της SFS, όσον αφορά τόσο την SFS και WKH, έχουν σαν στόχο την αξιοποίηση, προς όφελος των μετόχων της SFS, των στρατηγικών πλεονεκτημάτων του Ομίλου SFS στους τομείς των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, επιχειρηματικών συμμετοχών και κεφαλαίων, διαχείρισης και αξιοποίησης γης και ναυτιλιακών επενδύσεων.

Τα στρατηγικά σχέδια της SFS περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων (α) ενίσχυση της παρουσίας στην εγχώρια αγορά των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών με ιδιαίτερη έμφαση στις χρηματιστηριακές

συναλλαγές, διαχείριση κεφαλαίων και επενδυτικής τραπεζικής, (β) επέκταση των ναυτιλιακών επενδύσεων με την αύξηση νέων κεφαλαίων υπό διαχείριση και την προσέλκυση στρατηγικών συνεταιρικών, (γ) αναδιοργάνωση των ακινήτων για επένδυση για επίτευξη ακόμη καλύτερης απόδοσης τα επόμενα τρία χρόνια και άντληση νέων κεφαλαίων υπό διαχείριση, και (δ) αύξηση των επιχειρηματικών κεφαλαίων (venture capital) και σταδιακή μείωση στις επιχειρηματικές συμμετοχές (private equity) με στόχο την επίτευξη ψηλότερων αποδόσεων με ελαφρώς αυξημένο επενδυτικό κίνδυνο.

ΕΛΑΧΙΣΤΑ ΠΟΣΟΣΤΑ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ

Το διοικητικό συμβούλιο του ΧΑΚ δύναται να προβαίνει στην 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 596/2005 που δημοσιεύτηκαν στην επίσημη εφημερίδα της Δημοκρατίας στις 30 Δεκεμβρίου 2005 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 μεγαλύτερο του 75% , ποσοστό που κατόπιν ειδικής απόφασης του Συμβουλίου του ΧΑΚ σε περίπτωση νεοεισερχόμενου εκδότη για τον οποίο έχει γίνει πρόσφατα δημόσια πρόταση δυνατόν όπως φτάνει μέχρι το 90%'.

Σε περίπτωση που κατά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης δε τηρούνται τα πιο πάνω κριτήρια τότε το ΧΑΚ δυνατό να προβεί σε διαγραφή της WKH από το ΧΑΚ.

ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ

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

- (α) όταν ο προτείνων κατέχει τίτλους της υπό εξαγοράς εταιρείας που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το ενενήντα τοις εκατό (90%) του συνόλου των τίτλων που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το ενενήντα τοις εκατόν (90%) των δικαιωμάτων ψήφου της υπό εξαγοράς εταιρείας,
- (β) όταν ο προτείνων έχει αποκτήσει ή έχει συμφωνήσει οριστικά να αποκτήσει, σε συνέχεια αποδοχής της δημόσιας πρότασης, τίτλους που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον ενενήντα τοις εκατόν (90%) του συνόλου των τίτλων της υπό εξαγοράς εταιρείας που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον ενενήντα τοις εκατόν (90%) των δικαιωμάτων ψήφου που περιλαμβάνονται στη δημόσια πρόταση.

Ο Προτείνων προτίθεται να εξασκήσει το δικαίωμα που του παρέχεται από το άρθρο 36 του Νόμου αναφορικά με το δικαίωμα εξαγοράς (squeeze out) ούτως ώστε να αυξήσει το ποσοστό του στην WKH μέχρι και το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της όπως αναφέρεται πιο πάνω.

Το αντάλλαγμα για την απόκτηση των τίτλων λαμβάνει την ίδια μορφή και ισούται τουλάχιστον με τα αντάλλαγμα της Δημόσιας Πρότασης σε κάθε περίπτωση. Το δικαίωμα αυτό ασκείται εντός τριών μηνών από την ημερομηνία λήξης της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης.

ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ

Σε οποιαδήποτε από τις περιπτώσεις που καθορίζονται στο άρθρο 36(1) όπως αναφέρονται πιο πάνω στο Μέρος "Δικαίωμα Εξαγοράς", ο κάτοχος των εναπομεινάντων τίτλων της Υπό Εξαγοράς Εταιρείας δικαιούται να απαιτήσει από τον Προτείνοντα όπως αγοράσει και τους δικούς του τίτλους σε δίκαιη τιμή, το δικαίωμα αυτό ασκείται εντός τριών μηνών από την ημερομηνία λήξης της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης.

Το αντάλλαγμα για την απόκτηση των τίτλων λαμβάνει την ίδια μορφή και ισούται τουλάχιστον με τα αντάλλαγμα της Δημόσιας Πρότασης σε κάθε περίπτωση. Το δικαίωμα αυτό ασκείται εντός τριών μηνών από την ημερομηνία λήξης της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης.

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΠΟΥ ΒΕΒΑΙΩΝΕΙ ΓΙΑ ΤΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΟ ΤΗΣ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ

Η τράπεζα EFG Eurobank Ergasias S.A., πιστωτικό ίδρυμα με εγγεγραμμένο γραφείο στην Λεωφόρο Αρχιεπισκόπου Μακαρίου ΙΙΙ, 41, 1065 Λευκωσία, Κύπρος, με επιστολή της στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει βεβαιώσει για το διαθέσιμο του χρηματικού αντίτιμου που θα καταβληθεί ως αντιπαροχή προς τους μετόχους που θα αποδεχθούν τις Δημόσιες Προτάσεις (βλέπε Μέρος “Βεβαίωση σχετικά με το διαθέσιμο της αντιπαροχής”).

Σύμφωνα με το άρθρο 17(2) του Νόμου το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντα έχει υποβάλει βεβαίωση η οποία περιλαμβάνεται στο Μέρος “Βεβαίωση από το Διοικητικό Συμβούλιο της SFS” με την οποία βεβαιώνει ότι έχει δεσμεύσει στην EFG Eurobank Ergasias S.A. το χρηματικό ποσό των Ευρώ 8,000,000, μέγιστο ποσό το οποίο θα κληθεί να καταβάλει με τη λήξη της Δημόσιας Πρότασης προς τους μετόχους της WKH στους Αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης και ότι το εν λόγω χρηματικό ποσό θα παραμείνει δεσμευμένο μέχρι και την ημέρα καταβολής του.

ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η ημερομηνία έναρξης για αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης είναι η 12 Αυγούστου 2008.

Η τελευταία ημερομηνία αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης είναι η 12 Σεπτεμβρίου 2008.

Η προθεσμία προς αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης θα είναι 32 μέρες από την ημέρα κατά την οποία το έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης ταχυδρομείται στους αποδέκτες, σύμφωνα με το άρθρο 24 του Νόμου.

Σε οποιαδήποτε περίπτωση αναθεώρησης για βελτίωση των όρων, η υπογραφή του αποδέκτη σε οποιαδήποτε Αίτηση Αποδοχής και Μεταβίβασης (στην αρχική ή στην αναθεωρημένη αίτηση) θα αποτελεί αποδοχή της βελτιωμένης Πρότασης (η οποία θα έχει κοινοποιηθεί με την αποστολή νέου εγγράφου που θα ορίζει εκ νέου τους όρους και την περίοδο Πρότασης). Αυτή η αποδοχή θα είναι αμετάκλητη, εκτός αν στο μεταξύ ασκήθηκε το δικαίωμα απόσυρσης της αποδοχής κατά τα οριζόμενα στο μέρος “Δικαίωμα Απόσυρσης/Ανάκλησης Αποδοχής” του παρόντος Εγγράφου.

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 προθέσμιας αποδοχής, δεν επιτρέπεται τροποποίηση της καθορισμένης προς αποδοχή προθεσμίας, εκτός κατόπιν αιτιολογημένης απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Σε περίπτωση που μέχρι της λήξεως της ισχύος της ταχθείσας προς αποδοχή προθεσμίας, ο Προτείνων, άλλα πρόσωπα ενεργούντα εξ ονόματος τους άλλα για λογαριασμό του, ελεγχόμενες από αυτόν επιχειρήσεις, ή πρόσωπα ενεργούντα εξ ονόματος τους αλλά για λογαριασμό του, ελεγχόμενες από αυτόν επιχειρήσεις, ή πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα αποκτήσουν μετοχές της WKH με όρους ευνοϊκότερους από αυτούς που ορίζονται στο παρόν Έγγραφο ή οποιασδήποτε αναθεώρησης του, τότε οι ευνοϊκότεροι αυτοί όροι θα ισχύουν για όλους τους αποδέκτες της πρότασης σύμφωνα με το άρθρο 25(δ) και άρθρο 29 του Νόμου.

Σε περίπτωση διατύπωσης ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης, εάν ο Προτείνων δεν ασκήσει το δικαίωμα του 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.

Οι κατά το χρόνο της διατύπωσης ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης ήδη αποδεχθέντες την αρχική Δημόσια Πρόταση, δύνανται να αποδεχθούν τη νεότερη ανταγωνιστική δημόσια πρόταση, εφόσον (α) ενημερώσουν γραπτώς τον Προτείνοντα ότι αποσύρουν την αποδοχή και (β) έγκυρα αποδεχθούν την ανταγωνιστική δημόσια πρόταση, στην οποία να επισυνάπτουν τη σχετική επιστολή που στάληκε στον αρχικό προτείνοντα.

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η SFS θα αποστείλει σε όλους τους μετόχους που ήταν εγγεγραμμένοι στο μητρώο των μετόχων της WKH κατά την 4 Αυγούστου 2008 το Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης. Επίσης, Έντυπα Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης είναι διαθέσιμα σε ηλεκτρονική μορφή στις ιστοσελίδες www.sharelinksecurities.com και www.sfsnet.com απ' όπου και μπορεί να εκτυπωθεί. Οι ενδιαφερόμενοι μπορούν επίσης να προμηθευτούν από τα κεντρικά γραφεία της Sharelink καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής, κατά τις συνήθεις Εργάσιμες Ημέρες και ώρες.

Τα πρόσωπα που επιθυμούν να αποδεχτούν τη Δημόσια Πρόταση, για το σύνολο των μετοχών ή για μέρος των μετοχών της WKH που κατέχουν θα πρέπει να συμπληρώσουν το σχετικό Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης, σύμφωνα με τις οδηγίες που υπάρχουν σ' αυτό, οι οποίες θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος της Δημόσιας Πρότασης, και να το παραδώσουν στα γραφεία της Sharelink Securities & Financial Services Limited στην πιο κάτω διεύθυνση το αργότερο μέχρι τις 1:00 μ.μ. της 12^{ης} Σεπτεμβρίου 2008:

Sharelink Securities & Financial Services Limited,
Θεοτόκη 6, Τ.Θ. 22379, 1521 Λευκωσία, Κύπρος

ή να το ταχυδρομήσουν έγκαιρα στα γραφεία της

Sharelink Securities & Financial Services Limited,
Δημόσια Πρόταση SFS Group Public Company Limited προς τους μέτοχους White Knight Holdings Public Company Limited,
Θεοτόκη 6, 1055 Λευκωσία, Κύπρος

ώστε να παραληφθεί το αργότερο την 12^η Σεπτεμβρίου 2008 η ώρα 1:00 μ.μ.

Ουδέν Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης θα γίνεται αποδεκτό μετά την 12^η Σεπτεμβρίου 2008 στις 1:00 μ.μ.

Η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης μπορεί να γίνει επίσης με την μεταφορά των αξιών από το Χειριστή του λογαριασμού του Αποδέκτη, υπό τον χειρισμό του χειριστή Ανάδοχου και στην συνέχεια παράδοση προς αυτόν, από τον μέχρι τότε χειριστή του λογαριασμού, του Έντυπου Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης δεόντως συμπληρωμένο και υπογραμμένο από τον ίδιο ή από τον δικαιούχο των αξιών.

Διαδικασία συμπλήρωσης του Έντυπου Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης

Η υπογραφή του Αποδεχόμενου Μετόχου στο Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης πρέπει να επιβεβαιώνεται από πιστοποιούντα υπάλληλο.

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

Ο Αποδέκτης θα πρέπει είτε να δώσει εντολή προς τον Χειριστή του για μεταφορά των μετοχών της εταιρείας WKH κάτω από τον χειρισμό του χειριστή Ανάδοχου, είτε οι μετοχές της εταιρείας WKH 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 Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης.

Στην περίπτωση που οι Προσφερόμενες Αξίες βρίσκονται κάτω από τον έλεγχο Χειριστή, μπορούν να μεταφερθούν κάτω από τον χειρισμό του Χειριστή Ανάδοχου με τη συμπλήρωση της σχετικής αίτησης ("Έντυπο Επενδυτή"). Το Έντυπο Επενδυτή θα πρέπει να σταλεί στον Χειριστή ο οποίος ελέγχει τις μετοχές της WKH που ο Αποδέκτης επιθυμεί να ανταλλάξει πριν από την αποστολή του Έντυπου Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης προς τον Χειριστή Ανάδοχο.

Επιτρέπεται η αποδοχή της προσφοράς για μερικό αριθμό τίτλων της WKH. Σε τέτοια περίπτωση, πρέπει να συμπληρωθεί στο Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης εκείνος ο αριθμός μετοχών τον οποίο

προτίθεται ο μέτοχος να ανταλλάξει με βάση τους όρους της Πρότασης. Κάθε Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης πρέπει να αφορά τουλάχιστον μία μετοχή ή ακέραια πολλαπλάσια αυτής και να είναι προσηκόντως υπογεγραμμένο από τον Αποδέκτη.

Νοείται ότι για να είναι έγκυρο το Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης, οι μετοχές της WKH που επιθυμεί να πωλήσει ο Αποδέκτης στην SFS θα πρέπει να βρίσκονται είτε κάτω από το χειρισμό του Χειριστή Αναδόχου είτε κάτω από τον ειδικό λογαριασμό του ΧΑΚ.

Σε περίπτωση συνιδιοκτητών, όλα τα πρόσωπα που κατέχουν μετοχές της WKH από κοινού πρέπει να υπογράψουν το Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης.

Έντυπα Δήλωσης 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 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας, εάν υπάρχει, το οποίο να εξουσιοδοτεί το/α φυσικό/α πρόσωπο/α αυτό/α να υπογράφει /ουν εκ μέρους της εταιρείας και η οποία απόφαση θα πιστοποιείται από πιστοποιούντα υπάλληλο. Τέλος θα πρέπει να επισυνάπτεται πρόσφατο εντός ενός μηνός Πιστοποιητικό Διευθυντών της εταιρείας.

Σε περίπτωση ανήλικων μετόχων, το Έντυπο θα πρέπει να υπογραφεί από τους έχοντες τη γονική μέριμνα και να επισυναφθεί σχετικό διάταγμα δικαστηρίου.

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

Για αξίες οι οποίες είναι ενεχυριασμένες πρέπει να προηγηθεί αποδέσμευση.

Σε περίπτωση που ο Μέτοχος έχει αποβιώσει, το Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης πρέπει να υπογραφεί από το διαχειριστή της περιουσίας του αποβιώσαντος και να αποσταλεί μαζί με το διάταγμα διαχείρισης της περιουσίας του αποβιώσαντα και την σχετική φοροαπαλλαγή από το Διευθυντή του Τμήματος Εσωτερικών Προσόδων (και τα δύο σε πρωτότυπη μορφή).

Σε περίπτωση που ένας από τους συνιδιοκτήτες έχει αποβιώσει, το Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης πρέπει να υπογραφεί από όλους τους επιζώντες μετόχους και να επισυναφθεί διάταγμα διαχείρισης της περιουσίας του αποβιώσαντα μετόχου καθώς και η σχετική φοροαπαλλαγή. Για τον αποβιώσαντα μέτοχο, το Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης πρέπει να υπογραφεί από το διαχειριστή της περιουσίας του αποβιώσαντος.

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

Μετά την παραλαβή μέσω ταχυδρομείου ή κατάθεσή τους, τα προαναφερθέντα Έντυπα Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης 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 Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης μπορούν να τα ανακαλέσουν μόνο για να αποδεχθούν μια τέτοιου είδους ανταγωνιστική πρόταση καταθέτοντας σχετική έγγραφη Δήλωση Ανάκλησης στα Κεντρικά Γραφεία της Sharelink Securities and Financial Services στη διεύθυνση που αναφέρεται ανωτέρω.

Σε περίπτωση αναθεώρησης για βελτίωση των όρων, η υπογραφή του Αποδέκτη σε οποιαδήποτε Έντυπα Δήλωσης 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 "Δικαίωμα Απόσυρσης/Ανάκλησης Αποδοχής".**

Στην περίπτωση που οι μετοχές δεν θα μεταβιβαστούν τελικώς, ο Αποδέκτης θα πρέπει να ορίσει πάνω στο Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης εάν επιθυμεί να μεταφέρει τις

μετοχές κάτω από κάποιον συγκεκριμένο Χειριστή και σε ποιόν ή κάτω από τον ειδικό Λογαριασμό του ΧΑΚ.

Ο Αποδέχτης θα πρέπει να επισημάνει πάνω στο Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης τον τρόπο καταβολής του τιμήματος που αναλογεί για την μεταβίβαση των μετοχών της εταιρείας WKH. Η καταβολή μπορεί να γίνει είτε με πίστωση του λογαριασμού του Αποδέχτη, είτε με έκδοση επιταγής του Προτείνοντα και ταχυδρόμηση της σε διεύθυνση που ο Αποδέχτης ορίσει ή με έκδοση διγραμμής επιταγής προς τον αρχικό Χειριστή των μετοχών της εταιρείας WKH του Αποδέχτη.

Δε θα αποσταλεί οποιαδήποτε γνωστοποίηση λήψης των εγγράφων.

Όσοι μέτοχοι επιθυμούν βοήθεια ή διευκρινίσεις για του όρους ή τον τρόπο αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης ή για τη συμπλήρωση των Έντυπων Δηλώσεων Αποδοχής και μεταβίβασης μπορούν να τηλεφωνούν από Δευτέρα έως και Παρασκευή από 09.00 έως 17.00 στην Sharelink στον αριθμό τηλεφώνου 22554200.

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Το αποτέλεσμα της Δημόσιας Πρότασης θα ανακοινωθεί εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και θα δημοσιευθεί την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα σε δύο (2) ημερήσιες εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας σύμφωνα με το Νόμο.

ΤΡΟΠΟΣ ΚΑΤΑΒΟΛΗΣ ΤΗΣ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ

Μετά την λήξη της Δημόσιας Πρότασης, ο χειριστής Ανάδοχος θα προβεί στην καταβολή της αντιπαροχής προς τους Αποδέχτες της Δημόσιας Πρότασης το αργότερο εντός δεκατεσσάρων (14) Εργάσιμων Ημερών από τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης.

Για τους σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης, απαραίτητη προϋπόθεση είναι οι Προσφερόμενες Αξίες να είναι κάτω από το χειρισμό του χειριστή Ανάδοχου.

Η καταβολή της προσφερόμενης αντιπαροχής θα πραγματοποιηθεί προς τον Αποδέχτη με βάση τον τρόπο που έχει υποδείξει ο αποδέκτης στο Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης. Ο Χειριστής Ανάδοχος θα επιμεληθεί για την καταβολή (κατ' εφαρμογή των όρων της Δημόσιας Πρότασης) του τιμήματος που αναλογεί στην παρούσα δήλωση αποδοχής με τον τρόπο που ο Αποδέχτης ορίζει στο Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης ως ακολούθως:-

- § Πίστωση του λογαριασμού του Αποδέχτη στον αριθμό λογαριασμού που ο Αποδέχτης υποδείξει, ή
- § Καταβολή στον Αποδέχτη σε πρώτη ζήτηση στην διεύθυνση αποστολής ανταλλάγματος που ο Αποδέχτης υποδείξει, ή
- § Καταβολή στον αρχικό χειριστή τον οποίο θα υποδείξει ο Αποδέχτης με έκδοση διγραμμής τραπεζικής επιταγής εις διαταγήν του, ποσού ίσου με το συνολικό οφειλόμενο τίμημα για τις αξίες που θα μεταβιβαστούν στον προτείνοντα, λόγω της Δημόσιας Πρότασης.

Η καταβολή της αντιπαροχής προς τους Αποδέχτες της Δημόσιας Πρότασης θα γίνει μέσω της τράπεζας EFG Eurobank Ergasias S.A. (τραπεζικός οργανισμός που βεβαιώνει το χρηματικό τίμημα της Δημόσιας Πρότασης).

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

Σύμφωνα με το άρθρο 4.3 της Κανονιστικής Απόφασης του ΧΑΚ, μετά το πέρας της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης ο Χειριστής Ανάδοχος αφού καταβάλει προς τους Αποδέχτες το αντάλλαγμα που τους αναλογεί από την μεταβίβαση των μετοχών τους και προς το ΚΑΜ οποιαδήποτε τέλη ή φόρους απαιτούνται, θα προβεί στην ακόλουθη διαδικασία:-

(α) θα μεταφέρει τις Προσφερόμενες Αξίες που έχουν τεθεί για σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης υπό τον χειρισμό του στον Ειδικό Λογαριασμό των επενδυτών στο ΧΑΚ.

(β) θα προσκομίσει στο ΚΑΜ αρχείο Εξωχρηματιστηριακών Μεταβιβάσεων, για την μεταφορά των αξιών από τις μερίδες των επενδυτών στην μερίδα του Προτείνοντα.

(γ) θα υποβάλει στο ΧΑΚ τα ακόλουθα έγγραφα:-

§ Βεβαίωση του ιδίου, δεόντως συμπληρωμένη και υπογραμμένη για την καταβολή της αντιπαροχής προς τους Αποδέχτες της Δημόσιας Πρότασης.

§ Έντυπο 13, Αίτηση Ανακοίνωση Εξωχρηματιστηριακής Μεταβίβασης, δεόντως συμπληρωμένο για τη μεταβίβαση των μεταβιβαζόμενων αξιών από τους Αποδέχτες προς τον Προτείνοντα εκτός του ΧΑΚ. Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση μετοχών των Αποδεκτών της Δημόσιας Πρότασης θα καταρτιστεί σύμφωνα με το άρθρο 23 παράγραφος (1) (η) των περί Αξιών Κύπρου Νόμων 1993-2002.

Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των μετοχών της Δημόσιας Πρότασης θα καταχωρηθεί στο κεντρικό Μητρώο Αποθετήριου στην κατοχή του Προτείνοντα στο τέλος της Εργάσιμης Ημέρας κατά την οποία υποβάλλονται τα απαραίτητα για την καταχώρηση αυτή έγγραφα.

Από την Προτεινόμενη Αντιπαροχή δε θα υπάρξει οποιαδήποτε αποκοπή καθώς οποιαδήποτε έξοδα, τέλη ή φόροι απαιτούνται για τη μεταβίβαση των τίτλων που αφορά η Δημόσια Πρόταση προς τον Προτείνοντα ή για την καταβολή του ανταλλάγματος, επιβαρύνουν τον Προτείνοντα όπως προνοεί το άρθρο 39(3) του Νόμου.

Τόσο ο Προτείνων και οι Αποδέχτες της Δημόσιας Πρότασης, όσο και η Υπό Εξαγορά Εταιρεία δε θα έχουν καμία μελλοντική οικονομική επιβάρυνση προς χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης.

Στην περίπτωση που μετά τη λήξη της Δημόσιας Πρότασης, υπάρχουν Προσφερόμενες Αξίες που δεν έχουν γίνει αποδεχτές, ο χειριστής Ανάδοχος θα μεταφέρει σύμφωνα με το άρθρο 4.3.(γ) της Κανονιστικής Απόφασης, τις προσφερόμενες αξίες στον ειδικό λογαριασμό χειριστή που ο αποδέχτης έχει υποδείξει στο Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής. Το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση ανάκλησης ή για οποιοδήποτε λόγο ματαίωσης της Δημόσιας Πρότασης.

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΙΣ

Εφόσον εξασφαλιστεί η έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς προς δημοσίευση του παρόντος Εγγράφου, ο Προτείνων θα δημοσιεύσει το ταχύτερο σε δύο τουλάχιστον ημερήσιες εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας ανακοίνωση της έγκρισης του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης.

Ο Προτείνων μέσα σε προθεσμία 7 ημερών από την δημοσίευση της ανακοίνωσης για την έγκριση της Δημόσιας Πρότασης θα θέσει στην διάθεση των αποδεκτών της Πρότασης το αντίτυπο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης. Το Έγγραφο θα είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή στις ιστοσελίδες www.sharelinksecurities.com και www.sfsnet.com απ' όπου και μπορεί να εκτυπωθεί. Οι ενδιαφερόμενοι μπορούν επίσης να παραλαμβάνουν δωρεάν αντίγραφο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης στα γραφεία της Sharelink, στη διεύθυνση:

Sharelink Securities & Financial Services Limited

Θεοτόκη 6, 1055 Λευκωσία

Το αποτέλεσμα της Πρότασης θα δημοσιευτεί σε δύο ημερήσιες εφημερίδες Παγκύπριας κυκλοφορίας την επόμενη ημέρα από την έκδοση της σχετικής ανακοίνωσης στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Σε οποιαδήποτε ανακοίνωση επέκτασης της Πρότασης, θα ορίζεται η επόμενη ημερομηνία εκπομπής.

ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ

Το παρόν Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης, τα Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης και οποιαδήποτε δήλωση ανάκλησης και όλες οι ενέργειες, δηλώσεις, συναλλαγές, ή ανακοινώσεις οι οποίες είναι απαραίτητες ή ενδεδειγμένες ή έχουν οποιαδήποτε σχέση με το αντικείμενο του παρόντος Εγγράφου θα διέπονται, ερμηνεύονται και εκτελούνται σύμφωνα με τις ουσιαστικές διατάξεις των νόμων της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Με την κατάθεση κάθε Εντύπου Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης, κάθε Αποδεχόμενος Μέτοχος αποδέχεται ότι το Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης και όλες οι ενέργειες, δηλώσεις, συναλλαγές, ή ανακοινώσεις οι οποίες είναι απαραίτητες ή ενδεδειγμένες ή έχουν οποιαδήποτε σχέση με το αντικείμενο του παρόντος Εγγράφου συμπεριλαμβανομένων προς αποφυγή αμφιβολιών όσων βασίζονται σε αδικοπραξία, θα διέπονται, ερμηνεύονται και εκτελούνται σύμφωνα με τις διατάξεις των νόμων της Κυπριακής Δημοκρατίας.

ΑΡΜΟΔΙΑ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΑ

Για κάθε διαφορά που προκύπτει από ή σχετίζεται με οποιεσδήποτε ενέργειες, δηλώσεις, συναλλαγές ή ανακοινώσεις οι οποίες είναι απαραίτητες ή ενδεδειγμένες ή έχουν οποιαδήποτε σχέση με το αντικείμενο του Εγγράφου, αποκλειστικά αρμόδια είναι τα Δικαστήρια της Κυπριακής Δημοκρατίας.

ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΟΡΟΙ ΤΗΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ

ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η Δημόσια Πρόταση αναφέρεται στην απόκτηση από την SFS Group Public Company Limited ποσοστού μέχρι και 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της WKH. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου, η SFS κατέχει ήδη άμεσα το 77.14% του συνολικού εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγοράς Εταιρείας και η Franston Limited, 100% θυγατρική της SFS, κατέχει το 12.37% του συνολικού εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγοράς Εταιρείας. Ως εκ τούτου το συνολικό ποσοστό που κατέχει η SFS στην WKH ανέρχεται σε 89.51%.

Ως εκ τούτου, η Δημόσια Πρόταση θεωρείται ήδη επιτυχής με βάση το Άρθρο 10(1) του Νόμου και δεν υπόκειται σε καμία άλλη προϋπόθεση.

ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ-ΑΚΥΡΩΣΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Τα περιστατικά, η επέλευση των οποίων παρέχει στον Προτείνων το δικαίωμα ανάκλησης της Δημόσιας Πρότασης ή ανάλογα με την περίπτωση, καθιστούν άκυρη την Δημόσια Πρόταση κατά τις διατάξεις του άρθρου 27 του Νόμου, είναι τα ακόλουθα:

- (1) Η διατύπωση ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης.
- (2) Ύπαρξη έκτακτων 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.

Το γεγονός ανάκλησης ή ακύρωσης της Δημόσιας Πρότασης θα δημοσιευτεί το ταχύτερο σε δύο ημερήσιες εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.

ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Ο Προτείνων έχει το δικαίωμα αναθεώρησης προς βελτίωση των όρων της Δημόσιας Πρότασης οποιαδήποτε στιγμή πριν από την έναρξη της δέκατης τέταρτης μέρας πριν την λήξη της προς αποδοχής προθεσμίας σύμφωνα με το άρθρο 28 (1) του Νόμου. Ο Προτείνων ανακοινώνει σύμφωνα με το άρθρο 7 του Νόμου, την προς αναθεώρηση πρόθεσή του και την καθιστά δημόσια γνωστή με σχετική δημοσίευση σε δύο εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.

Περαιτέρω, σε τέτοια περίπτωση, ο Προτείνων θα καταρτίσει έγγραφο που θα εκθέτει τις τροποποιήσεις που διατυπώνει στο Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης και θα το θέσει έγκαιρα στην διάθεση των μετόχων της WKH κατά τον ίδιο τρόπο όπως και προκειμένου περί του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης.

Οι αναθεωρημένοι προς βελτίωση όροι της αναθεωρημένης Δημόσιας Πρότασης θα ισχύουν αυτόματα προς όλους τους μετόχους της WKH είτε αυτοί έχουν αποδεχθεί την Δημόσια Πρόταση μέχρι την ημερομηνία αναθεώρησης της είτε όχι. Σε περίπτωση αναθεώρησης της Δημόσιας Πρότασης, η προς αποδοχή προθεσμία παρατείνεται αυτομάτως κατά δύο εβδομάδες.

Οι Αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης που ήδη κατά το χρόνο της αναθεώρησης την έχουν αποδεχθεί, σύμφωνα με το άρθρο 28(10), θεωρούνται ότι αυτόματα αποδέχονται την αναθεωρημένη πρόταση αλλά, εάν επιθυμούν, δικαιούνται να μη συμμετάσχουν στην αναθεωρημένη πρόταση εφόσον ειδοποιήσουν σχετικά τον Προτείνοντα [βλέπε Μέρος “Δικαίωμα απόσυρσης/ανάκλησης αποδοχής”].

ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΑΠΟΣΥΡΣΗΣ/ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

Σε περίπτωση διατύπωσης ανταγωνιστικής πρότασης οι κατά το χρόνο της διατύπωσης ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης που έχουν ήδη αποδεχθεί την αρχική Δημόσια Πρόταση, δύνανται να αποδεχθούν τη νεότερη ανταγωνιστική δημόσια πρόταση, εφόσον:

(α) ενημερώσουν γραπτώς τον Προτείνοντα ότι αποσύρουν την αποδοχή συμπληρώνοντας το Έντυπο Δήλωσης Ανάκλησης βάσει του Άρθρου 2(Β) της Κανονιστικής Απόφασης, σε περίοδο από την ημερομηνία διατύπωσης της ανταγωνιστικής πρότασης μέχρι τη λήξη της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, και

(β) έγκυρα αποδεχθούν την ανταγωνιστική δημόσια πρόταση, στην οποία να επισυνάπτουν τη σχετική επιστολή που στάληκε στον αρχικό προτείνοντα.

Σε περίπτωση αναθεώρησης της Δημόσιας Πρότασης, οι αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης που ήδη κατά το χρόνο της αναθεώρησης την έχουν αποδεχθεί, θεωρούνται ότι αυτόματα αποδέχονται την αναθεωρημένη πρόταση αλλά, εάν επιθυμούν, δικαιούνται να μη συμμετάσχουν στην αναθεωρημένη πρόταση εφόσον ειδοποιήσουν σχετικά τον Προτείνοντα συμπληρώνοντας το Έντυπο Δήλωσης Ανάκλησης σε περίοδο από την ημερομηνία διατύπωσης της αναθεωρημένης πρότασης μέχρι τη λήξη της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης.

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 Δημόσιας Πρότασης με την παράδοση στον Χειριστή Ανάδοχο Δήλωσης Ανάκλησης δεόντως συμπληρωμένης και υπογραμμένης. Προκειμένου περί αποδοχής που έγινε μέσω Χειριστή λογαριασμού η Δήλωση Ανάκλησης είναι δυνατό να υπογράφεται από το 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 την λήψη Δήλωσης Ανάκλησης ο Χειριστής Ανάδοχος οφείλει να επαναφέρει τις αξίες στο καθεστώς που αυτές ήταν πριν την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης.

Έντυπα Δήλωσης Ανάκλησης, μετά την έγκριση του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς θα αποσταλούν σε όλους τους μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και επίσης θα διατίθενται στα Κεντρικά Γραφεία της Sharelink Securities and Financial Services, καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής και κατά τις συνήθεις Εργάσιμες Ημέρες και ώρες ή στην ιστοσελίδα www.sharelinksecurities.com, www.sfsnet.com καθώς και στην ιστοσελίδα του ΧΑΚ, www.cse.com.cy.

ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**ΤΙΤΛΟΙ ΤΗΣ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΗΝ SFS ΚΑΙ ΑΠΟ ΤΑ ΛΟΙΠΑ ΠΡΟΣΩΠΑ ΠΟΥ ΠΡΟΒΛΕΠΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4(1)(Η) ΤΗΣ ΟΔΗΓΙΑΣ ΔΠ.Ε. 3/2007 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ**

Ο αριθμός των τίτλων, καθώς και των δικαιωμάτων ψήφου, που ήδη κατέχονται από την εταιρεία SFS και άλλες εταιρείες και πρόσωπα που αναφέρονται στο Άρθρο 4(1)(η) της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου είναι ως εξής:

(i) Τίτλοι και δικαιώματα ψήφου που κατέχονται από τον Προτείνοντα

	Αριθμός μετοχών	Ποσοστό στο μετοχικό κεφάλαιο της WKH
SFS	167,159,879	77.14

(ii) Τίτλοι και δικαιώματα ψήφου που κατέχονται από τρίτα πρόσωπα στο όνομα τους αλλά για λογαριασμό του Προτείνοντα

Δεν υπάρχουν τίτλοι ή/και δικαιώματα ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που κατέχονται από τρίτα πρόσωπα στο όνομα τους αλλά για λογαριασμό του Προτείνοντα.

(iii) Τίτλοι και δικαιώματα ψήφου που κατέχονται από επιχειρήσεις ελεγχόμενες από τον Προτείνοντα

	Αριθμός μετοχών	Ποσοστό στο μετοχικό κεφάλαιο της WKH
SFS Custodian & Trust Services Limited	2	0,00
Franston Limited	26,813,124	12.37

(iv) Τίτλοι και δικαιώματα ψήφου που κατέχονται από πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα συμπεριλαμβανομένου και του διοικητικού συμβουλίου του Προτείνοντα

Δεν υπάρχουν τίτλοι ή/και δικαιώματα ψήφου της Υπό Εξαγοράς Εταιρείας που κατέχονται από πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση από τον Προτείνοντα συμπεριλαμβανομένου και του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα.

ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΙΤΛΩΝ ΤΗΣ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Ούτε ο Προτείνοντας αλλά ούτε και άλλα πρόσωπα στο όνομα τους και για λογαριασμό του Προτείνοντα ή/και επιχειρήσεις ελεγχόμενες από τον Προτείνοντα ή/και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα ή/και πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με τον προτείνοντα δεν πραγματοποιήσαν οποιοσδήποτε χρηματιστηριακές ή εξωχρηματιστηριακές συναλλαγές σε σχέση με μετοχές της WKH κατά τη διάρκεια των δώδεκα (12) μηνών που προηγούνται της ημερομηνίας Ανακοίνωσης Οριστικής Απόφασης για διενέργεια Δημόσιας Πρότασης όπως προβλέπεται από την οδηγία 4(1)(η) της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Σε περίπτωση που μετά την Ανακοίνωση οριστικής απόφασης για διενέργεια Δημόσιας Πρότασης και μέχρι της λήξεως της ταχθείσας προς αποδοχή προθεσμίας, ο Προτείνων, άλλα πρόσωπα ενεργούντας εξ' ονόματος τους αλλά για λογαριασμό του Προτείνοντα, ελεγχόμενες επιχειρήσεις του ή πρόσωπα που ενεργούν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα αποκτήσουν τίτλους που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης με όρους ευνοϊκότερους από αυτούς που ορίζονται στο έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης ή αναθεώρησης της, οι ευνοϊκότεροι αυτοί όροι ισχύουν για όλους τους αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης.

ΜΕΤΟΧΕΣ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΕΙ Η ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου η WKH και οι θυγατρικές της κατέχουν άμεσα τον ακόλουθο αριθμό μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της SFS. Η WKH δεν έχει δηλώσει στον Προτείνοντα ότι οποιοδήποτε τρίτο κατέχουν μετοχές ή/και δικαιώματα ψήφου στον Προτείνοντα για λογαριασμό της.

Όνομα Εταιρείας	Αριθμός μετοχών	Ποσοστό στο μετοχικό κεφάλαιο της SFS
White Knight Holdings Public Company Limited	19,770	0.03%
White Knight Properties Limited	220,279	0.35%
Lemissoler Shipping Group Public Company Limited	1,733	0.00%

ΆΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Με βάση το άρθρο 4(2) της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 παραθέτονται τα ακόλουθα:

1. Η SFS δεν ενεργεί για λογαριασμό οποιουδήποτε άλλου προσώπου και ούτε ενεργεί σε συνεργασία, για τους σκοπούς των Δημοσίων Προτάσεων, με οποιοδήποτε πρόσωπο, φυσικό ή νομικό.
2. Οι ελεγχόμενες επιχειρήσεις του Προτείνοντα είναι οι ακόλουθες:
 - § CapitalAsset Link Limited και οι θυγατρικές της,
 - § Τρίαϊνα Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ,
 - § Share Link Administration Management Limited,
 - § SFS Custodian & Trust Services Limited,
 - § SFS Corporate Management Limited,
 - § Sharelink Securities and Financial Services Limited και η θυγατρική της,
 - § Cypensions Limited,
 - § CyVenture Capital Public Company Limited και οι θυγατρικές της,
 - § First Elements Ventures Limited,
 - § AAA United Property Consultants Limited,
 - § Franston Limited,
 - § SFS Venture One Limited,
 - § SFS Fund Management (Shipping) Limited,
 - § Gulflink International Securities Limited,
 - § White Knight Holdings Public Company Limited και οι θυγατρικές της, και
 - § USFS Overseas Services Limited
 - § Intelinvest Limited

3. Τα πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα είναι εταιρείες, στις οποίες ο Προτείνων κατέχει είτε ο ίδιος είτε από κοινού με πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση μαζί του, το 20% των δικαιωμάτων ψήφου, το Διοικητικό Συμβούλιο και οι ελεγχόμενες από αυτούς εταιρείες και το ταμείο προνοίας του Προτείνοντα. Πληροφορίες για το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντα παρατίθενται στο Μέρος “Πληροφορίες για τον Προτείνοντα”.

Εταιρείες στις οποίες ο Προτείνων κατέχει άμεσα τουλάχιστον το 20% αλλά κάτω του 50% των δικαιωμάτων ψήφου:

- § Dot.Cy Limited (συνδεδεμένη εταιρεία του Προτείνοντα)
Καταστατική έδρα: Engomi Business Center, Τμήμα Γ, Γραφείο 106, Γωνία Λεωφ. Γρίβα Διγενή & 28ης Οκτωβρίου, 1310 Λευκωσία.
- § Ellinas Finance Public Company Limited (συνδεδεμένη εταιρεία του Προτείνοντα)
Καταστατική έδρα: Μέγαρο Έλληνα, 1^{ος} όροφος, Θεοτόκη 6, 1055 Λευκωσία.
- § TFI Public Company Limited (συνδεδεμένη εταιρεία του Προτείνοντα)
Καταστατική έδρα: Irene Tower, 2ος όροφος, Λεωφ. Αθαλάσσας 178, 2025 Λευκωσία.
- § Access Insurance Brokers Limited (συνδεδεμένη εταιρεία του Προτείνοντα)
Καταστατική έδρα: 4^{ος} όροφος, Γωνία Καλλιπόλεως 7 & Δερβενίων 2, 1055 Λευκωσία.
- § Access Insurance Agencies Limited (συνδεδεμένη εταιρεία του Προτείνοντα)
Καταστατική έδρα: 4^{ος} όροφος, Γωνία Καλλιπόλεως 7 & Δερβενίων 2, 1055 Λευκωσία.

Ο Προτείνων κατέχει έμμεσα τουλάχιστον το 20% αλλά κάτω του 50% των δικαιωμάτων ψήφου των ακόλουθων εταιρειών μέσω της WKH: Animalia Genetics Limited, Investwise J.E. Limited, A.Philis Holdings Limited, Cypra Limited, IMCL Poland Sp.Zo.o, Lemissoler Gulf Limited και White Wise Limited.

4. Δεν υπάρχει οποιαδήποτε συμφωνία στην οποία μετέχει ή την οποία γνωρίζει ο Προτείνων, αναφορικά με τη Δημόσια Πρόταση ή την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που συνάπτονται στους τίτλους της Υπό Εξαγοράς Εταιρείας.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

WHITE KNIGHT HOLDINGS PUBLIC COMPANY LIMITED

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ**Διοικητικό Συμβούλιο**

Όνομα	Διεύθυνση	Ιδιότητα
Ιωάννης Πίτσιλλος *	Θεοτόκη 6, 1057 Λευκωσία	Εκτελεστικός Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
Φίλιππος Ξ. Λάρκος *	Κέρκυρας 15, Στρόβολος, Λευκωσία	Εκτελεστικός Σύμβουλος
Δήμος Πετρόπουλος	Καστοριάς 11, Διαμ. 102, 1055 Λευκωσία	Εκτελεστικός Σύμβουλος
Γεώργιος Συρίμης	Βασιλέως Τεύκρου 5, 2373 Άγιος Δομέτιος, Στρόβολος	Μη Εκτελεστικός Ανεξάρτητος Σύμβουλος
Χριστόδουλος Βενιαμίν	Λεωφόρος Διαγόρου, Μέγαρο Κέρμια, 1 ^{ος} όροφος, Λευκωσία	Μη Εκτελεστικός Ανεξάρτητος Σύμβουλος
Άλκης Γαλατόπουλος	Βερενίκης 7, Διαμ. 301, 2002 Λευκωσία	Μη Εκτελεστικός Ανεξάρτητος Σύμβουλος

*Οι κ.κ. Ιωάννης Πίτσιλλος και Φίλιππος Λάρκος διατελούν επίσης ως διοικητικοί σύμβουλοι του Προτείνοντα.

Επαγγελματικοί Σύμβουλοι

ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ	: SFS Custodian & Trust Services Limited, Οδός Θεοτόκη 6, 1055 Λευκωσία, Κύπρος	
ΝΟΜΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΟΜΙΛΟΥ	: Γεωργιάδης & Πελιδής: Eagle House, Λεωφ. Κυριάκου Μάτση 16, 10ος όροφος, Άγιοι Ομολογητές, 1082 Λευκωσία, Κύπρος Γιώργος Α. Παπαϊωάννου: Λεωφ. Ευαγόρου 31, Μέγαρο ΕΥΑΓΟΡΑΣ, 3ος όροφος, Γρ. 31, 1066 Λευκωσία, Κύπρος LICA Law Partners - Orphanides: Διγενή Ακρίτα & Κλεομένους 2, 2ος όροφος 1061, Ταχ.Θυρ. 22005-1516, Λευκωσία, Κύπρος Γεώργιος Λ. Σαββίδης & Σία: Γλαύκου 1, 1085 Λευκωσία / Ρήγα Φεραίου 4, ΩΜΕΓΑ ΚΩΡΤ, 1ος όροφος, Τ.Κ. 54098, 3720 Λεμεσός, Κύπρος	
ΕΛΕΓΚΤΕΣ	: Deloitte & Touche Limited Γωνία Θεμ. Δέρβη & Φλωρίνης Τ.Θ. 21675, 1512 Λευκωσία, Κύπρος	
ΤΡΑΠΕΖΙΤΕΣ	: Τράπεζα Κύπρου Marfin Popular Bank HSH Nordbank Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG	: Ελληνική Τράπεζα Arab Bank Εμπορική Τράπεζα της Ελλάδος (Κύπρου) Aegean Baltic Bank S.A.
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ	: SFS Group Public Company Limited Οδός Θεοτόκη 6, 1055 Λευκωσία, Κύπρος	

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου το μετοχικό κεφάλαιο της WKH είχε ως εξής:

Εγκεκριμένο

[Σε Ευρώ]	Ονομαστική Αξία	Αριθμός μετοχών	Μετοχική Αξία
Σύνολο	0.85	500,000,000	425,000,000

Εκδομένο

[Σε Ευρώ]	Ονομαστική Αξία	Αριθμός μετοχών	Μετοχική Αξία
Σύνολο	0.85	216,686,667	184,183,667

ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Η εταιρεία δραστηριοποιείται στους τομείς διαθέσιμων επενδύσεων. Οι κύριες δραστηριότητες του ομίλου είναι:

- § Η αγορά συμμετοχών σε επιχειρήσεις ή οργανισμούς. Η παροχή κεφαλαίων τα οποία επενδύονται σε ελπιδοφόρες δραστηριότητες με σκοπό την ανάπτυξη της επιχείρησης και τη σημαντική απόδοση στα κεφάλαια της.
- § Η αγορά επιλεγμένων στρατηγικών χρηματιστηριακών αξιών με σκοπό την εξασφάλιση σημαντικού ποσοστού κεφαλαίου, έτσι ώστε να έχει σημαντική επιρροή και απόδοση.
- § Η παροχή των αρχικών κεφαλαίων σε καινοτομίες, εφευρέσεις και νέες ιδέες με σκοπό την ανάπτυξη της επιχείρησης.
- § Η παροχή κεφαλαίων για την επίτευξη εξαγορών εταιρειών από τη διεύθυνση τους (Management Buyouts)
- § Η επένδυση οποιωνδήποτε αποθεμάτων της εταιρείας σε χρηματιστηριακούς τίτλους με σκοπό το μεσοπρόθεσμο κέρδος (Treasury Management).

Εφαρμόζοντας την πιο πάνω πολιτική και στρατηγική ο όμιλος δραστηριοποιείται σε τέσσερις επιπρόσθετους κυρίως τομείς: το βιομηχανικό και εμπορικό, τον τομέα επενδύσεων και αξιοποίησης της γης, το ψυχαγωγικό και το ναυτιλιακό τομέα.

Επιχειρηματικές συμμετοχές σε εμπορικές, κτηματικές και ναυτιλιακές επιχειρήσεις στην Κύπρο και στο εξωτερικό

Οι κύριες δραστηριότητες του ομίλου τα 3 τελευταία χρόνια σε σχέση με τον τομέα κατοχής στοιχείων ενεργητικού είναι:

- § Επιχειρηματικές δραστηριότητες (κατοχή πλειοψηφικών μετοχικών μεριδίων σε εμπορικές και βιομηχανικές εταιρείες),
- § Κατοχή, εμπορία και αξιοποίηση γης (κατοχή και εμπορία οικιστικής, τουριστικής, εμπορικής και γεωργικής γης και αξιοποίηση τουριστικής και οικιστικής γης),
- § Κατοχή πλειοψηφικών μετοχικών μεριδίων σε πλοιοκτήτριες εταιρείες.

Κατά τον Απρίλιο του 2005 ο όμιλος επεκτάθηκε στον τομέα της ναυτιλίας με την εξαγορά του 51,9% της κυπριακής, δημόσιας, μη εισηγμένης εταιρείας Lemissoler Shipping Co. Limited, μητρική εταιρεία του ομίλου εταιρειών Lemissoler. Ο όμιλος αυτός δραστηριοποιείται στους ακόλουθους τομείς:

- § Υπηρεσίες μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων (Container Liner Service) στη Βόρεια Ευρώπη
- § Πλοιοκτησία (ship owning), και
- § Διαχείριση πλοίων για τρίτους (third party ship management)

Όσον αφορά την αξιοποίηση γης ο όμιλος κατέχει ένα σημαντικό χαρτοφυλάκιο γης και ακινήτων στην Κύπρο που η αξία του έχει ήδη αυξηθεί σε σχέση με το κόστος της αρχικής επένδυσης, όπως έχουν καταδείξει και οι εκτιμήσεις ανεξάρτητων εκτιμητών.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων

[Σε Κ€]	2007	2006	2005
Μεικτό Κέρδος	14,942,565	13,449,890	10,278,363
Ολική συνεισφορά δραστηριοτήτων	36,118,673	22,170,096	16,703,317
Κέρδος από εργασίες	23,757,533	8,734,199	3,371,756
Κέρδος πριν τη φορολογία	25,206,030	9,524,368	3,760,428
Κέρδος μετά τη φορολογία	22,709,290	8,428,685	3,505,282

Ενοποιημένος ισολογισμός

[Σε Κ€]	2007	2006	2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ολικό κυκλοφορούντος ενεργητικού	57,262,673	39,010,839	32,548,026
Ολικό μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	105,701,321	108,326,700	102,698,737
Ολικό ενεργητικού	162,963,994	147,337,539	135,246,763
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ολικό τρεχουσών υποχρεώσεων	30,124,087	28,709,366	23,716,073
Ολικό μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	30,720,402	38,635,836	38,896,326
Ολικό ιδίων κεφαλαίων μετόχων Εταιρείας	95,021,757	73,787,977	66,801,793
Συμφέρον μειονότητας	7,097,748	6,204,360	5,832,571
Ολικό ιδίων κεφαλαίων	102,119,505	79,992,337	72,634,364
Ολικό υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	162,963,994	147,337,539	135,246,763

Ενδιάμεση Έκθεση

Η ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης της White Knight Holdings Public Company Limited, όπως ανακοινώθηκε στις 7 Μαΐου 2008, παρουσιάζεται πιο κάτω αυτούσια:

“Η ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης της White Knight Holdings Public Company Limited (η “WKH” , “Εταιρεία”) ετοιμάστηκε σύμφωνα με το Άρθρο 11 του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο του 2007 (Ν.190(Ι)/2007) Νόμου 190(Ι) του 2007.

Τα αποτελέσματα του Ομίλου της WKH για το πρώτο τετράμηνο του 2008 σημείωσαν σημαντική βελτίωση σε σχέση με το αντίστοιχο τετράμηνο του 2007, κυρίως λόγω του κέρδους που προέκυψε από την πώληση πέντε θυγατρικών εταιρειών της Lemissoler Shipping Group PCL καθώς και του 51% της εταιρείας Waverland Investments Limited , όπως αναφέρονται πιο κάτω.

Lemissoler Shipping Group PCL: Στις 5 Μαρτίου 2008, η Lemissoler Shipping Group PCL (η “Lemissoler”) πώλησε πέντε θυγατρικές τις εταιρείες, οι οποίες είναι ιδιοκτήτριες πέντε πλοίων μεταφοράς χαρτιού, στην εταιρεία Lemissoler Maritime Company W.L.L για το συνολικό ποσό των €18.2 εκατ. Από την εν λόγω πώληση προέκυψε κέρδος ύψους €12 εκατ. Το κέρδος που αποδόθηκε στους μέτοχους της WKH ανήλθε στα €6.3 εκατ. Η συνεισφορά του κέρδους από τις δραστηριότητες των πωληθέντων θυγατρικών της Lemissoler για το έτος 2007 ήταν €2.7 εκατ. Και για τους δύο πρώτους μήνες του 2008 ήταν €0.4 εκατ. Ως αποτέλεσμα της προαναφερόμενης πώλησης , το κέρδος πριν την φορολογία ανήλθε στα €14.4 εκατ. σε σύγκριση με €3 εκατ. το αντίστοιχο τρίμηνο του 2007.

Το ολικό ενεργητικού του ομίλου στις 31 Μαρτίου 2008 αυξήθηκε στα €283.8 εκατ. σε σύγκριση με €278.4 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2007. Το ολικό ιδίων κεφαλαίων μετόχων της εταιρείας στις 31 Μαρτίου 2008 ήταν €169 εκατ. σε σύγκριση με €162.4 εκατ. στο τέλος του 2007. Επίσης, κυρίως λόγω της προαναφερόμενης πώλησης, ο συνολικός καθαρός τραπεζικός δανεισμός (δηλαδή τραπεζικός δανεισμός μείον διαθέσιμα μετρητά) του ομίλου μειώθηκε κατά €21.1 εκατ. αφού ο δανεισμός μειώθηκε κατά €12 εκατ. κατά το πρώτο τρίμηνο του 2008 σε σύγκριση με εκείνα στις 31 Δεκεμβρίου 2007.

Πρώτο τρίμηνο του 2008: Τα ολικά εισοδήματα του ομίλου κατά το πρώτο τρίμηνο του 2008 παρουσίασαν αύξηση 15% φθάνοντας τα €9.3 εκατ. από €169 εκατ. το αντίστοιχο τρίμηνο του 2007. Το μεικτό κέρδος εμπορικών ναυτιλιακών και κτηματικών δραστηριοτήτων ανήλθε στα €5.4 εκατ. το πρώτο τρίμηνο του 2008 σε σύγκριση με €3.3 εκατ. το αντίστοιχο τρίμηνο του 2007 παρουσιάζοντας μια μείωση της τάξης του 14%. Τα εισοδήματα από άλλες δραστηριότητες, που συμπεριλαμβάνουν ενοίκια, τόκους, μερίσματα και κέρδη από πράξεις αντιστάθμισης κινδύνου αυξήθηκαν κατά 147% σε σχέση με το αντίστοιχο τρίμηνο του 2007 κυρίως λόγω της μεταφοράς του υπόλοιπου του αποθεματικού αντιστάθμισης συναλλαγματικών διαφορών στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Η ολική συνεισφορά δραστηριοτήτων κατά το πρώτο τρίμηνο του 2008 ανήλθε στα €7.1 εκατ. σε σύγκριση με 8.1 εκατ. το αντίστοιχο τρίμηνο του 2007 σημειώνοντας μια μείωση της τάξης του 12%, που οφείλεται στο κέρδος από πώληση ακινήτων για επένδυση μέσα στο πρώτο τρίμηνο του 2007 ύψους €1.1 εκατ. χωρίς να υπάρχει αντίστοιχο κέρδος το πρώτο τρίμηνο του 2007 σημειώνοντας μια μείωση της τάξης του 20%.

Waverland Investments Limited: Στις 30 Απριλίου 2008 ολοκληρώθηκε η πώληση του 51% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Waverland Investments Limited (η "Waverland") στην Superbird Enterprises Ltd, οποία κατείχε ήδη το 49% της Waverland, για το συνολικό ποσό ύψους €18,8 εκατ. σε μετρητά. Από την εν λόγω πώληση προέκυψε κέρδος ύψους €4.4 εκατ. Λόγω των συναλλαγματικών διαφορών που είχαν ήδη αναγνωρισθεί μέχρι σήμερα ο Όμιλος είχε ήδη διαγράψει στα αποθεματικά ζημιά ύψους €4.7 εκατ. Ως αποτέλεσμα της πώλησης της θυγατρικής εταιρείας Waverland, η ζημιά αυτή θα μεταφερθεί στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, οπότε το κέρδος από την πώληση θα μειωθεί στα €4.7 εκατ.

Με αυτή τη συναλλαγή τα ίδια κεφάλαια των μετόχων της WKH αυξάνονται κατά €4.4 εκατ. (ποσό το οποίο αντιπροσωπεύει και το πραγματικό κέρδος του ομίλου), λόγω του ότι η ζημιά από τη συναλλαγματική διαφορά είχε ήδη αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Επιπρόσθετα, ο συνολικός καθαρός τραπεζικός δανεισμός (δηλαδή τραπεζικός δανεισμός μείον διαθέσιμα μετρητά) του ομίλου WKH μειώνεται κατά €15.3 εκατ. και τα μετρητά αυξάνονται κατά €17.8 εκατ.

Η συνεισφορά του κέρδους από τις δραστηριότητες της Waverland για το έτος 2008 μέχρι την πώληση της ήταν €377,000."

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ

SFS GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Διοικητικό Συμβούλιο

Όνομα	Διεύθυνση	Ιδιότητα
Χριστόδουλος Έλληνας	Θεοτόκη 6, 1057 Λευκωσία	Πρόεδρος και Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής
Φίλιππος Ξ. Λάρκος*	Κέρκυρας 15, Στρόβολος, Λευκωσία	Αντιπρόεδρος και Εκτελεστικός Οικονομικός Διευθυντής
Δρ. Ιωάννης Πίτσιλλος*	Θεοτόκη 6, 1057 Λευκωσία	Εκτελεστικός Σύμβουλος Διαχείρισης Κινδύνου και Στρατηγικού Προγραμματισμού
Λοΐζος Α. Λοΐζου	1 ^η ς Απριλίου 118, Παραλίμνι, Αμμόχωστος	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Κεβόρκ Μαχτεσιάν	Εφτέρης 19, 2003 Λευκωσία	Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος
Βαγγέλης Γεωργίου	Αγίας Αγάπης 10, Στρόβολος 2054	Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος
Σώτος Ζακχαΐος	Ευζώνων 9, Στρόβολος 2048	Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος
Κυριάκος Κουτσόφτας	Δημοσθένη Σεβέρη 17, 3 ^{ος} όροφος, Λευκωσία	Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος

*Οι κ.κ. Ιωάννης και Φίλιππος διατελούν επίσης ως διοικητικοί σύμβουλοι της Υπό εξαγοράς Εταιρείας .

Επαγγελματικοί Σύμβουλοι

ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ : SFS Custodian & Trust Services Limited, Οδός Θεοτόκη 6, 1055 Λευκωσία, Κύπρος

ΝΟΜΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΟΜΙΛΟΥ :

Γεωργιάδης & Πελιδής: Eagle House, Λεωφ. Κυριάκου Μάτση 16, 10ος όροφος, Άγιοι Ομολογητές, 1082 Λευκωσία, Κύπρος

Παμποριδής & Συνεργάτες: Pamboridis Building, Διγενή Ακρίτα 45-47, 4ος όροφος, 1070 Λευκωσία

Λ. Παπαφίλιππου & Σία: Κωστάκη Παντελίδη 1, 1010 Λευκωσία, Κύπρος

Γιώργος Α. Παπαϊωάννου: Λεωφ. Ευαγόρου 31, Μέγαρο ΕΥΑΓΟΡΑΣ, 3ος όροφος, Γρ. 31, 1066 Λευκωσία, Κύπρος

LICA Law Partners - Orphanides: Διγενή Ακρίτα & Κλεομένους 2, 2ος όροφος 1061, Ταχ.Θυρ. 22005-1516, Λευκωσία, Κύπρος

Παπαχαραλάμπους & Αγγελίδης: Οδός Θεμιστοκλή Δέρβη 10, 1ος όροφος, Τ.Θ. 24901, 1305 Λευκωσία, Κύπρος

Δικηγορικό Γραφείο Α.Ν. Παπαγεωργίου & Συνεργάτες: Θεμιστοκλή Δέρβη 12, 2ος όροφος, Τ.Κ. 26614, 1640, 1066 Λευκωσία, Κύπρος

Χρύσης Δημητριάδης, Α. Μουσιούπτας & Σία: Μέγαρο Γαλαξίας 301Α, Λεωφ. Μακαρίου ΙΙΙ & Αγ. Ελένης 36, 1061 Λευκωσία, Ταχ. Θυρίδα 22187, 1518 Λευκωσία, Κύπρος

Γεώργιος Λ. Σαββίδης & Σία: Γλαύκου 1, 1085 Λευκωσία / Ρήγα Φεραίου 4, ΩΜΕΓΑ ΚΩΡΤ, 1ος όροφος, Τ.Κ. 54098, 3720 Λεμεσός, Κύπρος

Πατρίκιος Παύλου & Σία: Patricia Chambers, Αγίου Ανδρέου 332, Τ.Θ. 54543, 3275 Λεμεσός, Κύπρος.

ΕΛΕΓΚΤΕΣ : Deloitte & Touche Limited
Γωνία Θεμ. Δέρβη & Φλωρίνης
Τ.Θ. 21675,
1512 Λευκωσία, Κύπρος

ΤΡΑΠΕΖΙΤΕΣ : Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ
Marfin Popular Bank Public Company Limited
Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ
HSH Nordbank AG
Barclays Bank

Aegean Baltic Bank S.A.
Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG
Universal Bank Public Limited
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου το μετοχικό κεφάλαιο της SFS είχε ως εξής:

	Ονομαστική Αξία	Αριθμός μετοχών	Μετοχική Αξία
[Σε Ευρώ]			
Εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο	1.03	333,333,334	343,333,334
Εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο	1.03	62,398,097	64,270,040

ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Τα τελευταία τρία χρόνια ο Όμιλος SFS εξελίχτηκε σε ένα διαφοροποιημένο χρηματοοικονομικό όμιλο εταιρειών που δραστηριοποιείται σε τρεις βασικούς τομείς:

- § Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες
- § Επενδύσεις
- § Επιχειρηματικές συμμετοχές σε εμπορικές, κτηματικές και ναυτιλιακές επιχειρήσεις στην Κύπρο και στο εξωτερικό (asset holdings)

Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες

Οι κύριες δραστηριότητες του Ομίλου τα 3 τελευταία χρόνια σε σχέση με τον τομέα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών είναι:

- § Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες (Χρηματιστηριακές υπηρεσίες, διαχείριση κεφαλαίων, επενδυτική τραπεζική)
- § Διαχείριση διαθεσίμων
- § Επιχειρηματικά κεφάλαια
- § Διαχείριση κεφαλαίων που ανήκουν σε ιδιώτες
- § Θεματοφυλακή και τήρηση μητρώων δημοσίων εταιρειών
- § Διαχείριση έργων
- § Κτηματομεσιτικές υπηρεσίες

Ο Όμιλος παρέχει χρηματοοικονομικές υπηρεσίες στην Κύπρο και στο εξωτερικό μέσω της θυγατρικής εταιρείας, Sharelink Securities & Financial Services Ltd (Sharelink) (με παρουσία στο χώρο από το 1988 όταν ξεκίνησε ως ένας συνεταιρισμός). Η Sharelink εξασφάλισε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, άδεια λειτουργίας Κ.Ε.Π.Ε.Υ. για την παροχή των κυριότερων επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών και είναι μέλος του ΧΑΚ.

Οι εργασίες του Ομίλου στη διαχείριση διαθεσίμων επικεντρώνονται πέραν της διαχείρισης ρευστότητας, κυρίως στην παροχή βραχυπρόθεσμων και μεσοπρόθεσμων κεφαλαίων ή δανείων σε υγιείς και αναπτυσσόμενες επιχειρήσεις και επιχειρηματίες.

Η διαχείριση επιχειρηματικών συμμετοχών (private equity) και επιχειρηματικού κεφαλαίου (venture capital) διεξάγεται από τις θυγατρικές εταιρείες SFS Corporate Management Ltd και First Elements Ventures Limited αντιστοίχως. Βασικοί πελάτες των τμημάτων αυτών είναι οι θυγατρικές εταιρείες White Knight Holdings Public Company Limited και CyVenture Capital Public Company Limited.

Ο Όμιλος παρέχει γραμματειακές υπηρεσίες σε δημόσιες εταιρείες μέσω της θυγατρικής SFS Custodian & Trust Services Limited, ενώ δραστηριοποιείται στον τομέα ασφαλιστικών υπηρεσιών και συνατοξιοδοτικών σχέδιων μέσω της θυγατρικής Cypensions Limited. Από το 2004 ο Όμιλος παρέχει κτηματομεσιτικές υπηρεσίες μέσω της εταιρείας AAA United Property Consultants Limited.

Επενδύσεις

Οι κύριες δραστηριότητες του Ομίλου τα 3 τελευταία χρόνια σε σχέση με τον τομέα επενδύσεων είναι:

- § Αγοραπωλησίες τίτλων για ίδιο όφελος
- § Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες

Το τμήμα Αγοραπωλησίας Τίτλων για Ίδιο Όφελος τοποθετείται στρατηγικά κυρίως σε εταιρείες που έχουν δημοσιοποιηθεί από τον Όμιλο ενώ διαπραγματεύεται και άλλα αξιόγραφα στο ΧΑΚ και ξένα χρηματιστήρια.

Ο Όμιλος κατέχει σημαντική επένδυση στη Τρίαينا Επενδύσεις Δημόσια Εταιρεία Λτδ (που είναι επενδυτική εταιρεία στο ΧΑΚ).

Όσον αφορά τις επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες οι σημαντικότερες συνδεδεμένες εταιρείες είναι η TFI Public Company Ltd (που δραστηριοποιείται στον τομέα της εμπορικής χρηματοδότησης και ξένου συναλλάγματος), η Ellinas Finance Public Company Ltd (που δραστηριοποιείται στον τομέα των επενδυτικών δανείων και χρηματοδοτήσεων

Επιχειρηματικές συμμετοχές σε εμπορικές, κτηματικές και ναυτιλιακές επιχειρήσεις στην Κύπρο και στο εξωτερικό

Οι κύριες δραστηριότητες του Ομίλου τα 3 τελευταία χρόνια σε σχέση με τον τομέα κατοχής στοιχείων ενεργητικού είναι:

- § Επιχειρηματικές δραστηριότητες (κατοχή πλειοψηφικών μετοχικών μεριδίων σε εμπορικές και βιομηχανικές εταιρείες),
- § Κατοχή, εμπορία και αξιοποίηση γης (κατοχή και εμπορία οικιστικής, τουριστικής, εμπορικής και γεωργικής γης και αξιοποίηση τουριστικής και οικιστικής γης),
- § Κατοχή πλειοψηφικών μετοχικών μεριδίων σε πλοιοκτήτριες εταιρείες.

Κατά τον Απρίλιο του 2005 ο Όμιλος επεκτάθηκε στον τομέα της ναυτιλίας με την εξαγορά του 51,9% της κυπριακής, δημόσιας, μη εισηγμένης εταιρείας Lemissoler Shipping Co. Limited, μητρική εταιρεία του ομίλου εταιρειών Lemissoler. Ο όμιλος αυτός δραστηριοποιείται στους ακόλουθους τομείς:

- § Υπηρεσίες μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων (Container Liner Service) στη Βόρεια Ευρώπη
- § Πλοιοκτησία (ship owning), και
- § Διαχείριση πλοίων για τρίτους (third party ship management)

Όσον αφορά την αξιοποίηση γης ο Όμιλος κατέχει ένα σημαντικό χαρτοφυλάκιο γης και ακινήτων στην Κύπρο που η αξία του έχει ήδη αυξηθεί σε σχέση με το κόστος της αρχικής επένδυσης, όπως έχουν καταδείξει και οι εκτιμήσεις ανεξάρτητων εκτιμητών.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων

	30.03.08	2007	2006	2005
	[Σε Ευρώ]	[Σε Κ€]	[Σε Κ€]	[Σε Κ€]
Ολικά εισοδήματα	24,398,028	60,259,560	43,765,756	30,649,144
Ολική συνεισφορά δραστηριοτήτων	7,568,432	42,153,716	27,135,234	19,496,433
Κέρδος από εργασίες	518,578	22,196,261	8,944,171	3,270,879
Κέρδος πριν τη φορολογία	13,452,704	24,279,754	12,730,211	4,979,031
Κέρδος μετά τη φορολογία	13,427,562	21,680,901	11,602,651	4,653,739
Κέρδος αποδιδόμενο σε μετόχους της εταιρείας	6,624,674	17,728,887	8,074,965	2,681,654

Ενοποιημένος ισολογισμός

[Σε Κ€]	30.03.2008	2007	2006	2005
	[Σε Ευρώ]	[Σε Κ€]	[Σε Κ€]	[Σε Κ€]
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ολικό κυκλοφορούντος ενεργητικού	134,310,670	77,755,008	50,420,336	35,731,341
Ολικό μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	177,916,912	109,069,330	121,918,123	111,575,799
Ολικό ενεργητικού	312,227,582	186,824,338	172,338,459	147,307,140
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Ολικό τρεχουσών υποχρεώσεων	79,298,910	53,614,274	47,456,569	30,937,878
Ολικό μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	75,902,705	48,004,539	59,048,495	61,678,521
Ολικό ιδίων κεφαλαίων μετόχων Εταιρείας	118,728,961	66,527,122	37,550,032	27,998,070
Συμφέρον μειονότητας	38,297,006	18,678,403	28,283,363	26,692,671
Ολικό ιδίων κεφαλαίων	157,025,967	85,205,525	65,833,395	54,690,741
Ολικό υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	312,227,582	186,824,338	172,338,459	147,307,140

ΒΕΒΑΙΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΕΓΓΡΑΦΟ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου
Στασικράτους 32, 4^{ος} όροφος
1065 Λευκωσία

Αξιότιμε Κύριε,

Αναφορικά με την υποβολή του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης ημερομηνίας 4 Αυγούστου 2008 από την SFS Group Public Company Limited προς όλους τους κατόχους εκδομένων μετοχών της εταιρείας White Knight Holdings Public Company Limited, με την παρούσα επιστολή τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου βεβαιώνουν ότι έχοντας καταβάλει κάθε οφειλόμενη επιμέλεια για να διαμορφώσουν κοινή γνώση, οι πληροφορίες που περιέχονται στο έγγραφο Δημόσιας Πρότασης είναι αληθείς και πλήρεις, χωρίς να υπάρχουν παραλήψεις που να δύναται να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης ή να παραπλανήσουν τους αποδέκτες.

Με εκτίμηση,

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου
SFS Group Public Company Limited

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΟ ΤΗΣ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου
Στασικράτους 32, 4^{ος} όροφος
1065 Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 17(2) του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας SFS Group Public Company Limited με την παρούσα επιστολή βεβαιώνει ότι έχει δεσμεύσει στην τράπεζα EFG Eurobank Ergasias S.A. το χρηματικό ποσό των Ευρώ 8,000,000, μέγιστο ποσό το οποίο θα κληθεί να καταβάλει με τη λήξη της δημόσιας πρότασης προς τους μετόχους της White Knight Holdings Public Company Limited στους αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης και ότι το εν λόγω χρηματικό ποσό θα παραμείνει δεσμευμένο μέχρι και την ημέρα καταβολής του.

Με εκτίμηση,

Χριστόδουλος Έλληνας
Πρόεδρος και Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής
Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου
SFS Group Public Company Limited

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ EFG EUROBANK ERGASIAS S.A.

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΟ ΤΗΣ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου
Στασικράτους 32, 4^{ος} όροφος
1065 Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 17(1) του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007, και για τους σκοπούς της δημόσιας πρότασης που η εταιρεία SFS Group Public Company Limited έχει υποβάλει προς τους μετόχους της White Knight Holdings Public Company Limited αποκλειστικά και μόνο σε μετρητά (η "Δημόσια Πρόταση"), η EFG Eurobank Ergasias S.A. με την παρούσα επιστολή βεβαιώνει ότι το χρηματικό ποσό των Ευρώ 8,000,000 το οποίο η εταιρεία SFS Group Public Company Limited θα κληθεί να καταβάλει κατά τη λήξη της Δημόσιας Πρότασης, στους αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης, είναι διαθέσιμο και θα παραμείνει διαθέσιμο στην τράπεζα μέχρι και την ημερομηνία καταβολής του.

Με εκτίμηση,

EFG Eurobank Ergasias S.A.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της SFS Group Public Company Limited βεβαιώνουν ότι έχοντας καταβάλει κάθε οφειλόμενη επιμέλεια για να διαμορφώσουν υπεύθυνα γνώση, οι πληροφορίες που περιέχονται στο έγγραφο Δημόσιας Πρότασης είναι αληθείς και πλήρεις, χωρίς να υπάρχουν παραλήψεις που να δύνανται να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης ή να παραπλανήσουν τους αποδέκτες.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της SFS Group Public Company Limited:

Όνομα	Υπογραφή
Χριστόδουλος Έλληνας	
Φίλιππος Ξ. Λάρκος	
Ιωάννης Πίτσιλλος	
Λοΐζος Λοΐζου	
Κεβόρκ Μαχτεσιάν	
Βαγγέλης Γεωργίου	
Σώτος Ζακχαΐος	
Κυριάκος Κουτσόφτας	