

0010/00034822/e1

Άλλες Ανακοινώσεις

**MINERVA INSURANCE COMPANY PUBLIC LTD**

MINE

**ΤΑΧΥΔΡΟΜΗΣΗ ΠΡΟΣΚΛΗΣΗΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΣ**

Επισυνάπτεται ανακοίνωση

Attachments:

1. **ΤΑΧΥΔΡΟΜΗΣΗ ΠΡΟΣΚΛΗΣΗΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΣ**
2. **ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΣ**
3. **ΜΝΗΜΟΝΙΟ**
4. **ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΗ ΕΚΘΕΣΗ**

**Non Regulated**

Publication Date: 13/04/2021

Λευκωσία, 13 Απριλίου 2021

**Προς**  
**Διευθυντή**  
**Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου**  
**Λευκωσία**

Κύριε,

**Θέμα: Ταχυδρόμηση Πρόσκλησης Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης**

Σας πληροφορούμε ότι έχουν αποσταλεί ταχυδρομικώς προς τους μετόχους της Εταιρείας, οι προσκλήσεις για την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, που θα πραγματοποιηθεί την Τετάρτη 5 Μαΐου 2021 και ώρα 10:30 π.μ στα Κεντρικά Γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Αθαλάσσης 165, ANNA MARIA COURT, 2024 Στρόβολος, Λευκωσία., με τα ακόλουθα θέματα στην ημερήσια διάταξη:

**ΕΙΔΙΚΟ ΨΗΦΙΣΜΑ 1**

(α) ΟΠΩΣ η Εταιρεία εκδώσει 99.999.206 δικαιώματα σε προτιμησιακή βάση (τα «Δικαιώματα») σε όλους τους εγγεγραμμένους μετόχους της Εταιρείας όπως αυτοί θα εμφανιστούν στο Μητρώο Μετόχων της Εταιρείας κατά την ημερομηνία καταγραφής που θα καθοριστεί σε μεταγενέστερο στάδιο, για την άντληση ποσού έως €2.000.000. Τα Δικαιώματα θα εκδοθούν και θα διανεμηθούν δωρεάν κατ' αναλογία ενός Δικαιώματος για κάθε υφιστάμενη συνήθη μετοχή. Κάθε 3 Δικαιώματα που θα ασκηθούν θα μετατρέπονται σε 4 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,01 στην τιμή άσκησης €0,015 η κάθε μία. Κατά την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης κλασματικά υπόλοιπα θα αγνοούνται.

(β) Το Διοικητικό Συμβούλιο δια του παρόντος εξουσιοδοτείται να εκδώσει και να παραχωρήσει μέχρι και 133.332.274 συνήθεις μετοχές σε τιμή €0,015 η κάθε μία οι οποίες θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων και

(γ) ΟΠΩΣ, στο βαθμό που μετά τη λήξη της περιόδου άσκησης των Δικαιωμάτων οποιαδήποτε Δικαιώματα δεν ασκηθούν, το Διοικητικό Συμβούλιο δια του παρόντος εξουσιοδοτείται κατά τη διακριτική ευχέρεια του να προβεί στη διάθεση των μετοχών που αναλογούν σε Δικαιώματα που δεν θα ασκηθούν, με τον πλέον ωφέλιμο για την Εταιρεία τρόπο.

(δ) ΟΠΩΣ με την ολοκλήρωση της έκδοσης των Δικαιωμάτων εγκρίνεται η αποποίηση των δικαιωμάτων προτίμησης που μπορεί να έχουν οι μέτοχοι της Εταιρείας με βάση το νόμο και/ή σύμφωνα με το καταστατικό έγγραφο της Εταιρείας και/ή άλλως πως σε σχέση με την έκδοση και παραχώρηση μέχρι 166.666.666 πλήρως πληρωθείσων συνήθων μετοχών της Εταιρείας στον κ. Μάριο Κουτσοκούμνη έναντι συνολικού τιμήματος μέχρι €2.500.000 (δηλ. σε τιμή €0,015 ανά μετοχή) και το Διοικητικό Συμβούλιο δια του παρόντος εξουσιοδοτείται να εκδώσει και να παραχωρήσει μέχρι 166.666.666 πλήρως πληρωθείσες συνήθεις μετοχές στον κ. Μάριο Κουτσοκούμνη σε τιμή έκδοσης €0,015 ανά μετοχή.

Βάσει των προνοιών των σχετικών νομοθεσιών και για σκοπούς κατάλληλης ενημέρωσης των μετόχων σε σχέση με το πιο πάνω Ειδικό Ψήφισμα 1, καταρτίστηκε σχετικό μνημόνιο (το «Μνημόνιο») από το Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και ανεξάρτητη έκθεση και τα οποία αποστέλλονται με την παρούσα πρόσκληση προς τους μετόχους.

## **ΕΙΔΙΚΟ ΨΗΦΙΣΜΑ 2**

Όπως το Καταστατικό της εταιρείας τροποποιηθεί ως ακολούθως:

### **A. Με την προσθήκη της πιο κάτω παραγράφου ως άρθρο 5A:**

5A) Τηρουμένων των προϋποθέσεων των άρθρων 57Α και 57Δ του Περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113, η Εταιρεία με ειδικό ψήφισμα, θα δύναται να αποκτά δικές της μετοχές είτε άμεσα είτε μέσω άλλου προσώπου το οποίο θα ενεργεί επ' ονόματι του, αλλά για λογαριασμό της Εταιρείας.

### **B. Με την αντικατάσταση της παραγράφου 40 με την πιο κάτω παράγραφο:**

40) Όλες οι γενικές συνελεύσεις με εξαίρεση τις ετήσιες γενικές συνελεύσεις θα ονομάζονται έκτακτες γενικές συνελεύσεις και η Εταιρεία θα έχει το δικαίωμα διεξαγωγής τους μέσω οποιουδήποτε διαδικτυακού προσφερόμενου μέσου και/ή μέσω τηλεδιάσκεψης, κατόπιν απόφασης προς τούτο του Διοικητικού Συμβουλίου.

### **Γ. Με την προσθήκη της πιο κάτω στο τέλος της πρώτης παραγράφου του Άρθρου 42 :**

42) Οποιαδήποτε ειδοποίηση της Εταιρείας προς τους μετόχους και/ή οποιοδήποτε άλλο άτομο δικαιούται να παραστεί στις Συνελεύσεις της Εταιρείας, θα δύναται να αποσταλεί μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου, στην τελευταία γνωστοποιηθείσα ηλεκτρονική διεύθυνση του. Στην περίπτωση αποστολής ειδοποίησης για Ετήσια Γενική Συνέλευση, μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου, η Εταιρεία θα αποστέλλει μαζί αντίγραφο των εξελεγμένων λογαριασμών της Εταιρείας, οι οποίοι θα τεθούν προς ψήφιση στην αναφερόμενη στην ειδοποίηση Ετήσια Γενική Συνέλευση. Τόσο στις Ετήσιες όσο και στις Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις η συγκεκριμένη ειδοποίηση είναι δυνατό να συνοδεύεται από οποιοδήποτε άλλο έγγραφο το οποίο θα σχετίζεται με τα προς συζήτηση θέματα, όπως αυτά θα καθορίζονται στην εκάστοτε ημερήσια διάταξη της Συνέλευσης.

### **Δ. Με την αντικατάσταση της παραγράφου 61 με την πιο κάτω παράγραφο:**

61) Το διοριστήριο με το οποίο διορίζεται αντιπρόσωπος ή εκπρόσωπος, το πληρεξούσιο έγγραφο ή άλλη εξουσιοδότηση, αν υπάρχει, σύμφωνα με την οποία υπεγράφη θα παραδίδεται στο εγγεγραμμένο γραφείο της εταιρείας το αργότερο 48 ώρες πριν από την ώρα που ορίστηκε η συγκρότηση της συνέλευσης ή η εξ αναβολής συνέλευση, στην οποία το πρόσωπο που κατονομάζεται στο διοριστήριο προτίθεται να ψηφίσει, ή, στην περίπτωση μυστικής ψηφοφορίας, όχι λιγότερο από 24 ώρες πριν από το χρόνο που ορίζεται για να γίνει ψηφοφορία και αν υπάρξει παράλειψη το διοριστήριο εκπροσώπου ή αντιπροσώπου δεν θεωρείται ως έγκυρο. Στην περίπτωση που σε ειδοποίηση για συνέλευση αναφέρεται το δικαίωμα του μετόχου για αποστολή του διοριστηρίου μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου, τότε νοουμένου ότι αυτό λαμβάνεται από την Εταιρεία στην αναφερόμενη στην ειδοποίηση ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας, τουλάχιστον 48 ώρες πριν από την ώρα που ορίστηκε η συνέλευση, τότε θα θεωρείται έγκυρο διοριστήριο, ως να είχε παραδοθεί στο εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας.

**Ε. Με την αντικατάσταση της παραγράφου 92 με την πιο κάτω παράγραφο:**

92. Οι σύμβουλοι δύνανται να συνέρχονται για τη κατανομή εργασίας, να αναβάλλουν, και να ρυθμίζουν τις συνεδριάσεις τους, όπως αυτοί θεωρούν ορθό. Οι συνεδριάσεις των συμβούλων θα μπορούν να γίνονται μέσω τηλεδιάσκεψης και/ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο ο εκτελεστικός διευθυντής της Εταιρείας ήθελε αποφασίσει. Ζητήματα που εγείρονται σε οποιαδήποτε συνεδρίαση θα αποφασίζονται κατά πλειοψηφία. Σε περίπτωση ισοψηφίας ο πρόεδρος θα έχει δεύτερη ή νικώσα ψήφο. Σύμβουλος δύνανται, κι ο γραμματέας κατόπι αίτησης ενός συμβούλου οφείλει να συγκαλεί, σε οποιοδήποτε χρόνο συνεδρίαση των συμβούλων. Ειδοποίηση για τέτοια συνεδρία μπορεί να δίνεται μέσω τηλεφώνου ή άλλων μέσων επικοινωνίας. Δεν είναι απαραίτητο να δίνεται ειδοποίηση για συνεδρίαση συμβούλων σε οποιοδήποτε σύμβουλο ο οποίος κατά τον εκάστοτε χρόνο απουσιάζει εκτός Κύπρου.

Με εκτίμηση

Τάκης Αντωνίου  
Γραμματέας

Κοιν.: Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

# Ειδοποίηση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης

Με την παρούσα δίδεται ειδοποίηση ότι θα πραγματοποιηθεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση της ΜΙΝΕΡΒΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ (η «Εταιρεία») η οποία θα λάβει χώρα στο εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας στην οδό Αθαλάσσης 165, Άννα Μαρία Court, 2024 Στρόβολος, Λευκωσία, Κύπρος την Τετάρτη, 5 Μαΐου 2021, στις 10:30 π.μ. για να εξετάσει και, εάν κρίνει σκόπιμο, να εγκρίνει τα πιο κάτω ψηφίσματα.

Η Εταιρεία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις σε σχέση με τον Κορωνοϊό (COVID-19). Η Εταιρεία θα επιδιώξει τη διεξαγωγή της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης με όσο το δυνατόν πιο ασφαλή και αποτελεσματικό τρόπο, σύμφωνα με τις πρόνοιες της ισχύουσας νομοθεσίας, κανονισμών και οδηγιών σε σχέση με τον Κορωνοϊό (COVID-19) κατά το χρόνο της συνέλευσης.

## ΕΙΔΙΚΟ ΨΗΦΙΣΜΑ 1

**Α.** ΟΠΩΣ η Εταιρεία εκδώσει 99.999.206 δικαιώματα σε προτιμησιακή βάση (τα «Δικαιώματα») σε όλους τους εγγεγραμμένους μετόχους της Εταιρείας όπως αυτοί θα εμφανιστούν στο Μητρώο Μετόχων της Εταιρείας κατά την ημερομηνία καταγραφής που θα καθορισθεί σε μεταγενέστερο στάδιο, για την άντληση ποσού έως €2.000.000. Τα Δικαιώματα θα εκδοθούν και θα διανεμηθούν δωρεάν κατ' αναλογία ενός Δικαιώματος για κάθε υφιστάμενη συνήθη μετοχή. Κάθε 3 Δικαιώματα που θα ασκηθούν θα μετατρέπονται σε 4 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,01 στην τιμή άσκησης €0,015 η κάθε μία. Κατά την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησής κλασματικά υπόλοιπα θα αγνοούνται.

**Β.** Το Διοικητικό Συμβούλιο δια του παρόντος εξουσιοδοτείται να εκδώσει και να παραχωρήσει μέχρι και 133.332.274 συνήθεις μετοχές σε τιμή €0,015 η κάθε μία οι οποίες θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων και

**Γ.** Στο βαθμό που μετά τη λήξη της περιόδου άσκησης των Δικαιωμάτων οποιαδήποτε Δικαιώματα δεν ασκηθούν, το Διοικητικό Συμβούλιο δια του παρόντος εξουσιοδοτείται κατά τη διακριτική ευχέρεια του να προβεί στη διάθεση των μετοχών που αναλογούν σε Δικαιώματα που δεν θα ασκηθούν, με τον πλέον ωφέλιμο για την Εταιρεία τρόπο.

**Δ.** ΟΠΩΣ με την ολοκλήρωση της έκδοσης των Δικαιωμάτων εγκριθεί η αποποίηση των δικαιωμάτων προτίμησής που μπορεί να έχουν οι μέτοχοι της Εταιρείας με βάση το νόμο και/ή σύμφωνα με το καταστατικό έγγραφο της Εταιρείας και/ή άλλως πως σε σχέση με την έκδοση και παραχώρηση μέχρι 166.666.666 πλήρως πληρωθεισών συνήθων μετοχών της Εταιρείας στον κ. Μάριο Κουτσοκούμνη έναντι συνολικού τιμήματος μέχρι €2.500.000 (δηλ. σε τιμή €0,015 ανά μετοχή) και το Διοικητικό Συμβούλιο δια του παρόντος εξουσιοδοτείται να εκδώσει και να παραχωρήσει μέχρι 166.666.666 πλήρως πληρωθείσες συνήθεις μετοχές στον κ. Μάριο Κουτσοκούμνη σε τιμή έκδοσης €0,015 ανά μετοχή.

Βάσει των προνοιών των σχετικών νομοθεσιών και για σκοπούς κατάλληλης ενημέρωσης των μετόχων σε σχέση με το πιο πάνω Ειδικό Ψήφισμα 1, καταρτίστηκε σχετικό μνημόνιο ( το "Μνημόνιο" ) από το Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και ανεξάρτητη έκθεση τα οποία επισυνάπτονται στην ειδοποίηση αυτή.

## ΕΙΔΙΚΟ ΨΗΦΙΣΜΑ 2

**Όπως το Καταστατικό της εταιρείας τροποποιηθεί ως ακολούθως:**

**Α. Με την προσθήκη της πιο κάτω παραγράφου ως άρθρο 5Α:**

5Α) Τηρουμένων των προϋποθέσεων των άρθρων 57Α και 57Δ του Περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113, η Εταιρεία με ειδικό ψήφισμα, θα δύναται να αποκτά δικές της μετοχές είτε άμεσα είτε μέσω άλλου προσώπου το οποίο θα ενεργεί επ' ονόματι του, αλλά για λογαριασμό της Εταιρείας.

**Β. Με την αντικατάσταση της παραγράφου 40 με την πιο κάτω παράγραφο:**

40) Όλες οι γενικές συνελεύσεις με εξαίρεση τις ετήσιες γενικές συνελεύσεις θα ονομάζονται έκτακτες γενικές συνελεύσεις και η Εταιρεία θα έχει το δικαίωμα διεξαγωγής τους μέσω οποιουδήποτε διαδικτυακού προσφερόμενου μέσου και/ή μέσω τηλεδιάσκεψης, κατόπιν απόφασης προς τούτο του Διοικητικού Συμβουλίου.

**Γ. Με την προσθήκη της πιο κάτω στο τέλος της πρώτης παραγράφου του Αρθρου 42 :**

42) Οποιαδήποτε ειδοποίηση της Εταιρείας προς τους μετόχους και/ή οποιοδήποτε άλλο άτομο δικαιούται να παραστεί στις Συνελεύσεις της Εταιρείας, θα δύναται να δοθεί μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου, στην τελευταία γνωστοποιηθείσα ηλεκτρονική διεύθυνση του. Στην περίπτωση αποστολής ειδοποίησης για Ετήσια Γενική Συνέλευση, μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου, η Εταιρεία θα αποστέλλει μαζί αντίγραφο των εξελεγχμένων λογαριασμών της Εταιρείας, οι οποίοι θα τεθούν προς ψήφιση στην αναφερόμενη στην ειδοποίηση Ετήσια Γενική Συνέλευση. Τόσο στις Ετήσιες όσο και στις Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις η συγκεκριμένη ειδοποίηση είναι δυνατό να συνοδεύεται από οποιοδήποτε άλλο έγγραφο το οποίο θα σχετίζεται με τα προς συζήτηση θέματα, όπως αυτά θα καθορίζονται στην εκάστοτε ημερήσια διάταξη της Συνέλευσης.

**Δ. Με την αντικατάσταση της παραγράφου 61 με την πιο κάτω παράγραφο:**

61) Το διοριστήριο με το οποίο διορίζεται αντιπρόσωπος ή εκπρόσωπος, το πληρεξούσιο έγγραφο ή άλλη εξουσιοδότηση, αν υπάρχει, σύμφωνα με την οποία υπεγράφη θα παραδίδεται στο εγγεγραμμένο γραφείο της εταιρείας το αργότερο 48 ώρες πριν από την ώρα που ορίστηκε η συγκρότηση της συνέλευσης ή η εξ αναβολής συνέλευση, στην οποία το πρόσωπο που κατονομάζεται στο διοριστήριο προτίθεται να ψηφίσει, ή, στην περίπτωση μυστικής ψηφοφορίας, όχι λιγότερο από 24 ώρες πριν από το χρόνο που ορίζεται για να γίνει ψηφοφορία και αν υπάρξει παράλειψη το διοριστήριο εκπροσώπου ή αντιπροσώπου δεν θεωρείται ως έγκυρο. Στην περίπτωση που σε ειδοποίηση για συνέλευση αναφέρεται το δικαίωμα του μετόχου για αποστολή του διοριστηρίου μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου, τότε νοούμενου ότι αυτό

λαμβάνεται από την Εταιρεία στην αναφερόμενη στην ειδοποίηση ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας, τουλάχιστον 48 ώρες πριν από την ώρα που ορίστηκε η συνέλευση, τότε θα θεωρείται έγκυρο διοριστήριο, ως να είχε παραδοθεί στο εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας.

**Ε. Με την αντικατάσταση της παραγράφου 92 με την πιο κάτω παράγραφο:**

92. Οι σύμβουλοι δύνανται να συνέρχονται για την κατανομή εργασίας, να αναβάλλουν και να ρυθμίζουν τις συνεδριάσεις τους, όπως αυτοί θεωρούν ορθό. Οι συνεδριάσεις των συμβούλων θα μπορούν να γίνονται μέσω τηλεδιάσκεψης και/ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο ο εκτελεστικός διευθυντής της Εταιρείας ήθελε αποφασίσει. Ζητήματα που εγείρονται σε οποιαδήποτε συνεδρίαση θα αποφασίζονται κατά πλειοψηφία. Σε περίπτωση ισοψηφίας ο πρόεδρος θα έχει δεύτερη ή τη νικώσα ψήφο. Σύμβουλος δύνεται, κι ο γραμματέας κατόπι αίτησης ενός συμβούλου οφείλει να συγκαλεί, σε οποιοδήποτε χρόνο συνεδρίαση των συμβούλων. Ειδοποίηση για τέτοια συνεδρία μπορεί να δίδεται μέσω τηλεφώνου ή άλλων μέσων επικοινωνίας. Δεν είναι απαραίτητο να δίδεται ειδοποίηση για συνεδρίαση συμβούλων σε οποιοδήποτε σύμβουλο ο οποίος κατά τον εκάστοτε χρόνο απουσιάζει εκτός Κύπρου.

**Σημειώσεις:**

1. Κάθε πρόσωπο το οποίο εμφανίζεται στο μητρώο μετόχων της Εταιρείας κατά την 29η Απριλίου 2021 (η «Ημερομηνία Καταγραφής Αρχείου») θα έχει το δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση. Οποιαδήποτε αλλαγή ή καταχώρηση στο Μητρώο Μελών μετά την Ημερομηνία Καταγραφής Αρχείου δε θα λογαριάζεται στον καθορισμό του δικαιώματος οποιουδήποτε προσώπου να παραστεί και να ψηφίσει στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση.
2. Οποιοσδήποτε μέτοχος που δικαιούται να παραστεί και να ψηφίσει στην πιο πάνω Έκτακτη Γενική Συνέλευση δικαιούται να διορίσει πληρεξούσιο αντιπρόσωπο, που μπορεί να μην είναι μέτοχος, για να παραστεί και να ψηφίσει στη θέση του. Το έγγραφο με το οποίο διορίζεται ο πληρεξούσιος αντιπρόσωπος πρέπει να κατατεθεί στο εγγεγραμμένο Γραφείο της Εταιρείας, Λεωφόρος Αθαλάσσας 165, Anna Maria Court, 2024 Στρόβολος, Τ.Θ. 23554, 1684 Λευκωσία, λόγω των αργιών του Πάσχα, μέχρι την 29η Απριλίου 2021 και ώρα 12:00 μ.μ. Σε διαφορετική περίπτωση το πληρεξούσιο θα θεωρείται άκυρο και δεν θα αναγνωρίζεται.
3. Σε περίπτωση που ο μέτοχος είναι νομικό πρόσωπο (π.χ. εταιρεία), είναι αναγκαίο το πληρεξούσιο έγγραφο να φέρει την επίσημη σφραγίδα του νομικού προσώπου και να υπογράφεται από τα εξουσιοδοτημένα προς τούτο πρόσωπα.
4. Σε περίπτωση πολλών από κοινού μετόχων, πληρεξούσιο μπορεί να δώσει μόνο ο μέτοχος του οποίου το όνομα του εμφανίζεται πρώτο στο Μητρώο Μελών.

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου



Τάκης Αντωνίου  
(Γραμματέας)

Λευκωσία, 7 Απριλίου 2021

**ΠΛΗΡΕΞΟΥΣΙΟ**

Προς τη ΜΙΝΕΡΒΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΛΤΔ  
Λεωφ. Αθαλάσσας 165, Τ.Κ. 2024 Στρόβολος  
Τ.Θ. 23554, 1684 Λευκωσία  
Τηλ.: 22551616, Φαξ: 22551717

**ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ  
ΜΕΤΟΧΟΥ**

Εγώ/εμείς .....

από τ ..... μέτοχος/μέτοχοι της πιο πάνω Εταιρείας

διορίζω/ζούμε τον/την κ. ....

με ΑΔΤ ..... ή αν αυτός κωλύεται τον/την κ. ....

με ΑΔΤ .....

σαν Πληρεξούσιο Αντιπρόσωπο μου/μας για να παραστεί και να ψηφίσει για μένα/μας και για λογαριασμό μου/μας κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση στις 5 Μαΐου 2021 και σε οποιαδήποτε αναβολή της.

ΥΠΟΓΡΑΦΗ

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ



**ΜΝΗΜΟΝΙΟ**

**ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ: 7 ΑΠΡΙΛΙΟΥ 2021**

ΜΝΗΜΟΝΙΟ ΤΗΣ ΜΙΝΕΡΒΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ (Η «ΕΤΑΙΡΕΙΑ») ΓΙΑ ΤΗΝ ΥΠΟΒΟΛΗ ΨΗΦΙΣΜΑΤΩΝ ΠΡΟΣ ΕΓΚΡΙΣΗ ΑΠΟ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ:

- ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΣΕ ΠΡΟΤΙΜΗΣΙΑΚΗ ΒΑΣΗ (RIGHTS) ΣΕ ΟΛΟΥΣ ΤΟΥΣ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
- ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΠΟΙΗΣΗ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΟΥ ΑΝΑΛΟΓΟΥΝ ΣΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΟΝ κ. ΜΑΡΙΟ ΚΟΥΤΣΟΚΟΥΜΝΗ ΜΕΣΩ ΙΔΙΩΤΙΚΗΣ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΗΣ
- ΓΙΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΝΟΨΕΙ ΤΩΝ ΑΚΟΛΟΥΘΩΝ ΕΙΔΙΚΩΝ ΨΗΦΙΣΜΑΤΩΝ ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΘΑ ΤΕΘΟΥΝ ΠΡΟΣ ΕΓΚΡΙΣΗ ΣΤΗΝ ΕΚΤΑΚΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ 5 ΜΑΙΟΥ 2021 ΟΠΩΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕΣΩ ΕΚΔΟΣΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΡΟΣ ΟΛΟΥΣ ΤΟΥΣ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΙ ΜΕΣΩ ΙΔΙΩΤΙΚΗΣ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΗΣ:

**ΕΙΔΙΚΑ ΨΗΦΙΣΜΑΤΑ**

1. (α) ΟΠΩΣ Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΔΩΣΕΙ 99.999.206 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΣΕ ΠΡΟΤΙΜΗΣΙΑΚΗ ΒΑΣΗ (ΤΑ «ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ») ΣΕ ΟΛΟΥΣ ΤΟΥΣ ΕΓΓΕΓΡΑΜΜΕΝΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΟΠΩΣ ΑΥΤΟΙ ΘΑ ΕΜΦΑΝΙΣΤΟΥΝ ΣΤΟ ΜΗΤΡΩΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΚΑΤΑΓΡΑΦΗΣ ΠΟΥ ΘΑ ΚΑΘΟΡΙΣΤΕΙ ΣΕ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΟ ΣΤΑΔΙΟ, ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΝΤΛΗΣΗ ΠΟΣΟΥ ΕΩΣ €2.000.000. ΤΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΘΑ ΕΚΔΟΘΟΥΝ ΚΑΙ ΘΑ ΔΙΑΝΕΜΗΘΟΥΝ ΔΩΡΕΑΝ ΚΑΤ' ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΕΝΟΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΚΑΘΕ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΗ ΣΥΝΗΘΗ ΜΕΤΟΧΗ. ΚΑΘΕ 3 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΟΥ ΘΑ ΑΣΚΗΘΟΥΝ ΘΑ ΜΕΤΑΤΡΕΠΟΝΤΑΙ ΣΕ 4 ΣΥΝΗΘΕΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ €0,01 ΣΤΗΝ ΤΙΜΗ ΑΣΚΗΣΗΣ €0,015 Η ΚΑΘΕ ΜΙΑ. ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΑΣΚΗΣΗ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΛΑΣΜΑΤΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΘΑ ΑΓΝΟΟΥΝΤΑΙ.

(β) ΟΠΩΣ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΔΙΑ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΕΙΤΑΙ ΝΑ ΕΚΔΩΣΕΙ ΚΑΙ ΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙ ΜΕΧΡΙ ΚΑΙ 133.332.274 ΣΥΝΗΘΕΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΤΙΜΗ €0,015 Η ΚΑΘΕ ΜΙΑ ΟΙ ΟΠΟΙΕΣ ΘΑ ΠΡΟΚΥΨΟΥΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΣΚΗΣΗ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ· ΚΑΙ,

(γ) ΟΠΩΣ, ΣΤΟ ΒΑΘΜΟ ΠΟΥ ΜΕΤΑ ΤΗ ΛΗΞΗ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΣΚΗΣΗΣ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΟΠΟΙΑΔΗΠΟΤΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΔΕΝ ΑΣΚΗΘΟΥΝ, ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΔΙΑ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΕΙΤΑΙ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΚΡΙΤΙΚΗ ΕΥΧΕΡΕΙΑ ΤΟΥ ΝΑ ΠΡΟΒΕΙ ΣΤΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΟΥ ΑΝΑΛΟΓΟΥΝ ΣΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΟΥ ΔΕΝ ΘΑ ΑΣΚΗΘΟΥΝ, ΜΕ ΤΟΝ ΠΛΕΟΝ ΟΦΕΛΙΜΟ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΡΟΠΟ.

(δ) ΟΠΩΣ ΜΕ ΤΗΝ ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗ ΤΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΕΓΚΡΙΝΕΤΑΙ Η ΑΠΟΠΟΙΗΣΗ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΟΥ ΜΠΟΡΕΙ ΝΑ ΕΧΟΥΝ ΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΟ ΝΟΜΟ ΚΑΙ/Η ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ ΕΓΓΡΑΦΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΙ/Η ΑΛΛΩΣ ΠΩΣ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ ΜΕΧΡΙ 166.666.666 ΠΛΗΡΩΣ ΠΛΗΡΩΘΕΙΣΩΝ ΣΥΝΗΘΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΤΟΝ κ. ΜΑΡΙΟ ΚΟΥΤΣΟΚΟΥΜΝΗ, ΕΝΑΝΤΙ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΤΙΜΗΜΑΤΟΣ ΜΕΧΡΙ €2.500.000 (ΔΗΛ. ΣΕ ΤΙΜΗ €0,015 ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ) ΚΑΙ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΔΙΑ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΕΙΤΑΙ ΝΑ ΕΚΔΩΣΕΙ ΚΑΙ ΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙ ΜΕΧΡΙ 166.666.666 ΠΛΗΡΩΣ ΠΛΗΡΩΘΕΙΣΕΣ ΣΥΝΗΘΕΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟΝ κ. ΜΑΡΙΟ ΚΟΥΤΣΟΚΟΥΜΝΗ ΣΕ ΤΙΜΗ ΕΚΔΟΣΗΣ €0,015 ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ.

---

## Α. ΕΙΣΑΓΩΓΗ – ΛΟΓΟΣ ΕΤΟΙΜΑΣΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΣΤΟΛΗΣ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΕΓΓΡΑΦΟΥ

**Το έγγραφο αυτό είναι σημαντικό και απαιτεί την άμεση προσοχή σας.** Αν χρειάζεστε οποιοσδήποτε επεξηγήσεις ή/και διευκρινίσεις επί του παρόντος Μνημονίου μπορείτε να συμβουλευτείτε επαγγελματίες συμβούλους επενδύσεων, χρηματιστές ή άλλες ΕΠΕΥ και ΚΕΠΕΥ.

Το παρόν Μνημόνιο καταρτίστηκε για σκοπούς κατάλληλης ενημέρωσης των μετόχων σε σχέση με τα προτεινόμενα πιο πάνω Ειδικά Ψηφίσματα και για την παροχή πληροφοριών σχετικά με την προτεινόμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου μέσω έκδοσης Δικαιωμάτων και παραχώρησης μετοχών μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης προς τον κύριο Μάριο Κουτσοκούμνη (η «**Προτεινόμενη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου**»).

Το παρόν έγγραφο απευθύνεται προς όλους τους μετόχους της Εταιρείας για να τους εξηγηθούν αναλυτικά οι λόγοι για τους οποίους καλούνται να εγκρίνουν τα ανωτέρω προτεινόμενα ψηφίσματα, τα επόμενα βήματα, οι σκοποί και οι προθέσεις της Εταιρείας.

Το παρόν έγγραφο δεν αποτελεί προσφορά ή/και πρόσκληση ή/και παρότρυνση και με κανένα τρόπο δεν μπορεί να εκληφθεί ως προσφορά ή/και πρόσκληση ή/και παρότρυνση προς το επενδυτικό κοινό για επένδυση σε τίτλους της Εταιρείας. Επιπρόσθετα, επισημαίνεται ότι το παρόν έγγραφο δεν μπορεί να θεωρηθεί κάτω από οποιοδήποτε περιστάσεις ή συνθήκες ως εξιδεικευμένη συμβουλή νομικού, οικονομικού, φορολογικού ή επενδυτικού περιεχομένου.

Γενικά το παρόν έγγραφο σκοπεύει να προσφέρει στους μετόχους τις απαραίτητες πληροφορίες ούτως ώστε οι μέτοχοι να είναι σε θέση να λάβουν ενημερωμένη απόφαση σε σχέση με τα προτεινόμενα Ψηφίσματα.

**Ειδικό ψήφισμα που λαμβάνεται από εταιρεία είναι ψήφισμα που εγκρίνεται σε γενική συνέλευση από πλειοψηφία η οποία δεν θα είναι λιγότερη από τα τρία τέταρτα του αριθμού των μελών της εταιρείας που έχουν δικαίωμα ψήφου στη συνέλευση τα οποία παρίστανται αυτοπροσώπως ή διά πληρεξουσίου, για την οποία δόθηκε σχετική ειδοποίηση σύμφωνα με το άρθρο 135 του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, καθορίζοντας την πρόθεση υποβολής πρότασης για έγκριση ψηφίσματος ως ειδικό ψήφισμα.**

**Η ημερομηνία του παρόντος Μνημονίου είναι η 7 Απριλίου 2021.**



## **B. ΛΟΓΟΙ ΠΟΥ ΕΠΙΒΑΛΛΟΥΝ ΤΗΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΗ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας σε ετήσια βάση ετοιμάζει και υποβάλλει στην Υπηρεσία Ελέγχου Ασφαλιστικών Εταιρειών έκθεση αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας στην οποία γίνεται και αναφορά στις ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων σεναρίων καθώς και ανάλυση ευαισθησίας διαφόρων παραμέτρων ούτως ώστε, μεταξύ άλλων, να αξιολογηθούν οι μελλοντικές απαιτήσεις κεφαλαίου και φερεγγυότητας της Εταιρείας και να ληφθούν σχετικές ενέργειες μείωσης ή ελαχιστοποίησης των κινδύνων.

Η Προτεινόμενη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου γίνεται στα πλαίσια των ενεργειών της Εταιρείας για την ενίσχυση της κεφαλαιακής της θέσης με απώτερο σκοπό τη διατήρηση και ενδυνάμωση των κεφαλαίων της Εταιρείας, ώστε να μπορεί η Εταιρεία να αντιμετωπίσει οποιαδήποτε ακραία σενάρια που δύναται να πραγματοποιηθούν δεδομένου και της οικονομικής αβεβαιότητας που επικρατεί τόσο στην Κύπρο όσο και παγκόσμια.

Επιπρόσθετα η Εταιρεία προτίθεται να χρησιμοποιήσει τα αντληθέντα κεφάλαια για την επίτευξη των στρατηγικών και επιχειρησιακών της στόχων, που περιλαμβάνουν τη χρηματοδότηση της αναβάθμισης της εταιρικής της εικόνας και την περαιτέρω ανάπτυξη των εργασιών της Εταιρείας, με έμφαση τις ασφαλιστικές εργασίες του γενικού κλάδου.

Επισημαίνεται ότι κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020 ο δείκτης επιλέξιμων κεφαλαίων προς κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας (Δείκτης κάλυψης της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας) ήταν 129,07% και ο δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση (Δείκτης κάλυψης της Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης) ήταν 198,23%.

## **Γ. ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΗ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

Η Εταιρεία σκοπεύει να αντλήσει ποσό μέχρι €4.500.000 που θα της επιτρέψει την ενίσχυση της κεφαλαιακής της θέσης, την επίτευξη των στόχων της, τη χρηματοδότηση της αναβάθμισης της εταιρικής της εικόνας και την περαιτέρω ανάπτυξη των εργασιών της, με έμφαση τις ασφαλιστικές εργασίες του γενικού κλάδου.

Σε συνεδρία του που πραγματοποιήθηκε στις 7 Απριλίου 2021 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε όπως η Προτεινόμενη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου θα πραγματοποιηθεί μέσω έκδοσης 99.999.206 Δικαιωμάτων (Rights) προς όλους τους υφιστάμενους μετόχους της Εταιρείας (η «**Έκδοση Δικαιωμάτων**») και μέσω έκδοσης και παραχώρησης μέχρι 166.666.666 πλήρως πληρωθείσων συνήθων μετοχών προς τον κ. Μάριο Κουτσοκούμνη έναντι ποσού μέχρι €2.500.000 (η «**Ιδιωτική Τοποθέτηση**») (μαζί η Προτεινόμενη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου).

### **Συμμετογή Κύριου Μετόχου**

Η Διαχείριση Περιουσίας μ. Κώστα Κουτσοκούμνη, ως ο κύριος μέτοχος της Εταιρείας, θα έχει το δικαίωμα να συμμετάσχει στην προτεινόμενη Έκδοση Δικαιωμάτων έναντι κεφαλαιοποίησης ποσού δανείου ύψους €750.000 το οποίο έχει παραχωρήσει η Διαχείριση Περιουσίας μ. Κώστα Κουτσοκούμνη προς την Εταιρεία και είναι αποπληρωτέο το 2027 χωρίς να φέρει τόκο.

Η πιο πάνω συμμετοχή υπόκειται στην εξασφάλιση των απαραίτητων αποφάσεων και εποπτικών εγκρίσεων.

### **Συμμετογή κ. Μάριου Κουτσοκούμνη**

Ο κ. Μάριος Κουτσοκούμνης, Εκτελεστικός Πρόεδρος της Εταιρείας, έχει εκφράσει την επιθυμία του να συμμετάσχει στην Προτεινόμενη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας μέσω Ιδιωτικής Τοποθέτησης, με συνολικό τίμημα μέχρι €2.500.000. Για το σκοπό αυτό η Εταιρεία, με την ολοκλήρωση της Έκδοσης Δικαιωμάτων προς όλους τους υφιστάμενους μετόχους, θα εκδώσει και θα παραχωρήσει μέχρι 166.666.666 πλήρως πληρωθείσες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,01 σε τιμή έκδοσης €0,015 ανά συνήθη μετοχή.

Το πιο πάνω ποσό για την Ιδιωτική Τοποθέτηση θα καταβληθεί από τον κ. Μάριο Κουτσοκούμνη ως ακολούθως:

- (i) έναντι κεφαλαιοποίησης οφειλόμενου ποσού μέχρι €1.430.000 που έχει παραχωρηθεί προς την Εταιρεία από τον κ. Μάριο Κουτσοκούμνη υπό τη μορφή δανείου. Το εν λόγω δάνειο είναι αποπληρωτέο το 2029 και δε φέρει τόκο,
- (ii) ποσό μέχρι €939.890 έναντι κεφαλαιοποίησης αντίστοιχου ποσού που οφείλεται στον κ. Μάριο Κουτσοκούμνη από την Εταιρεία και δε φέρει τόκο, και
- (iii) ποσό μέχρι €130.110 σε μετρητά τα οποία θα καταβληθούν κατά τη διαδικασία της Ιδιωτικής Τοποθέτησης.

Στον πιο κάτω πίνακα παρατίθεται συνοπτικά η εικόνα της προτεινόμενης άντλησης κεφαλαίων.

**Πίνακας 1 – Προτεινόμενη άντληση κεφαλαίων**

	Μάριος Κουτσοκούμνης	Διαχείριση Περιουσίας μ. Κώστα Κουτσοκούμνη	Υπόλοιποι μέτοχοι	Σύνολο άντλησης κεφαλαίων	Ποσοστό επί του συνολικού ποσού άντλησης κεφαλαίων (%)
Νέα χρήματα	€130.109,99	Από μηδέν μέχρι το μέγιστο ποσό που αντιστοιχεί στην άσκηση όλων των Δικαιωμάτων που της αναλογούν, μειωμένο κατά €750.000, δηλ. μέχρι €241.491,93	μέχρι €1.008.492,18	μέχρι €1.380.094,10	30,67%
Κεφαλαιοποίηση υφιστάμενων οφειλών	μέχρι €2.369.890	μέχρι €750.000	Τίποτε	μέχρι €3.119.890	69,33%
Σύνολο άντλησης κεφαλαίων	μέχρι €2.499.999,99	Από μηδέν μέχρι το μέγιστο ποσό που αντιστοιχεί στην άσκηση όλων των Δικαιωμάτων που της αναλογούν, δηλ. μέχρι €991.491,93	μέχρι €1.008.492,18	μέχρι €4.499.984,10	100,00%
Ποσοστό επί του συνολικού ποσού άντλησης κεφαλαίων (%)	Μέχρι 55,56%	Μέχρι 22,03%	Μέχρι 22,41%	100,00%	

Η πιο πάνω συμμετοχή του κ. Μάριου Κουτσοκούμνη υπόκειται στην εξασφάλιση των απαραίτητων εποπτικών εγκρίσεων, μεταξύ άλλων, την εξασφάλιση εξαίρεσης από την υποχρέωση υποβολής δημόσιας πρότασης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου («ΕΚΚ»), βάσει των προνοιών του περί Δημόσιων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου 2007 (Ν.41(I)) (ως τροποποιήθηκε), όπου εφαρμόζεται.

#### **Έκδοση δικαιωμάτων προτίμησης (Rights)**

Θα εκδοθούν 99.999.206 Δικαιώματα (Rights) προς όλους τους υφιστάμενους μετόχους της Μινέρβα Ασφαλιστική Εταιρεία Δημόσια Λίμιτεδ που θα κατέχουν μετοχές σε ημερομηνία που θα καθοριστεί σε μεταγενέστερο στάδιο και που θα δημοσιοποιηθεί μαζί με ενημερωτικό δελτίο που θα κατατεθεί στην ΕΚΚ προς έγκριση για εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου («ΧΑΚ»), νοούμενου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις, των εν λόγω Δικαιωμάτων, των μετοχών που θα προκύψουν από την άσκησή τους καθώς και των μετοχών που θα εκδοθούν και θα παραχωρηθούν στα πλαίσια της Ιδιωτικής Τοποθέτησης. Σε περίπτωση που ασκηθούν όλα τα Δικαιώματα και πραγματοποιηθεί η Ιδιωτική Τοποθέτηση, το συνολικό ποσό σε νέα χρήματα που θα αντληθεί θα ανέλθει σε €1.380.094,11. Στην περίπτωση που η Προτεινόμενη Αύξηση Κεφαλαίου είναι επιτυχής, το ποσό θα αντληθεί θα ανέλθει σε €4,499,984,10, το οποίο περιλαμβάνει και τις οφειλές από την Εταιρεία προς τη Διαχείριση Περιουσίας μ. Κώστα Κουτσοκούμνη και προς τον κ. Μάριο Κουτσοκούμνη.

Σημειώνεται ότι η έκδοση και η εισαγωγή των εν λόγω Δικαιωμάτων, των μετοχών που θα προκύψουν από την άσκηση τους και των μετοχών που θα εκδοθούν και θα παραχωρηθούν στα πλαίσια της Ιδιωτικής Τοποθέτησης προϋποθέτει την κατάρτιση ενημερωτικού δελτίου (το «**Ενημερωτικό Δελτίο**») σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και την έγκριση αυτού από την ΕΚΚ.

#### **Αναλογία και τιμή παραχώρησης**

Τα Δικαιώματα θα εκδοθούν και θα παραχωρηθούν σε αναλογία ένα (1) Δικαίωμα για κάθε μια (1) υφιστάμενη μετοχή. Κάθε τρία (3) Δικαιώματα που θα ασκηθούν θα μετατρέπονται σε τέσσερις (4) πλήρως πληρωθείσες συνήθεις μετοχές με τιμή διάθεσης €0,015 ανά συνήθη μετοχή (οι «**Νέες Μετοχές**»). Η τιμή διάθεσης των €0,015 ανά Νέα Μετοχή είναι κατά 75,0% χαμηλότερη της τιμής διαπραγμάτευσης στο ΧΑΚ κατά την ημερομηνία που προηγείται της έκδοσης του παρόντος εγγράφου. Κλάσματα μετοχών δεν θα εκδοθούν και οποιαδήποτε κλασματικά υπόλοιπα προκύπτουν θα αγνοούνται.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει το ποσοστό έκπτωσης της τιμής διάθεσης από την τιμή κλεισίματος σε συγκεκριμένες ημερομηνίες κατά τους τελευταίους δώδεκα μήνες που προηγήθηκαν από την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου.

**Πίνακας 2 – Ποσοστό έκπτωσης τιμής διάθεσης από την τιμή κλεισίματος**

Ημερομηνία	Τιμή κλεισίματος ανά μετοχή €	% έκπτωσης τιμής διάθεσης από την τιμή κλεισίματος
Στις 31/03/2021	0,060	-75,00%
Στις 26/02/2021	0,054	-71,96%
Στις 31/12/2020	0,036	-58,33%
Στις 30/09/2020	0,039	-61,04%
Στις 30/06/2020	0,043	-64,71%
Στις 31/03/2020	0,030	-50,00%

#### **Νέες Μετοχές και διασπορά**

Εάν ο κύριος μέτοχος (δηλ., η Διαχείριση Περιουσίας μ. Κώστα Κουτσοκούμνη) ασκήσει Δικαιώματα έναντι κεφαλαιοποίησης του ποσού δανείου ύψους €750.000, οι υπόλοιποι μέτοχοι επίσης ασκήσουν όλα τα Δικαιώματα που τους αναλογούν και το Διοικητικό Συμβούλιο διαθέσει τις μετοχές που αναλογούν σε Δικαιώματα που δεν θα ασκηθούν, τότε τα υποθετικά ποσοστά κατοχής τους ως αποτέλεσμα της προτεινόμενης Έκδοσης Δικαιωμάτων θα διαμορφωθούν ως ακολούθως:

**Πίνακας 3 – Υποθετικά ποσοστά κατοχής υφιστάμενων μετόχων πριν και μετά την Έκδοση Δικαιωμάτων**

Μέτοχος	Υφιστάμενος αριθμός μετοχών	%	Αριθμός μετοχών που προκύπτουν από την άσκηση Δικαιωμάτων	Συνολικός αριθμός μετοχών μετά την Έκδοση Δικαιωμάτων	%
Διαχείριση Περιουσίας μ. Κώστα Κουτσοκούμνη	49.574.597	49,575%	50.000.000	99.574.597	42,675%
Υπόλοιποι μέτοχοι	50.424.609	50,425%	67.232.812	117.657.421	50,425%
Διάθεση μετοχών που αναλογούν σε Δικαιώματα που δεν θα ασκηθούν	0	0	16.099.462	16.099.462	6,900%
<b>Σύνολο</b>	<b>99.999.206</b>	<b>100,00%</b>	<b>133.332.274</b>	<b>233.331.480</b>	<b>100,00%</b>

Τα πιο πάνω υπόλοιπα είναι ενδεικτικά και τα τελικά υπόλοιπα θα εξαρτηθούν από τις στρογγυλοποιήσεις που θα προκύψουν.

Σε περιπτώσεις υφιστάμενων μετόχων που δεν θα ασκήσουν κανένα από τα Δικαιώματα που θα τους προσφερθούν, το ποσοστό συμμετοχής τους θα μειωθεί μέχρι 57,14% (με βάση τις μέχρι 133.332.274 -μέγιστος αριθμός Νέων Μετοχών- νέες μετοχές που δύνανται να προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων).

Τα τελικά ποσοστά της κάθε περίπτωσης θα εξαρτηθούν από το τελικό συνολικό ποσοστό άσκησης Δικαιωμάτων, το οποίο θα καθορίσει το συνολικό αριθμό μετοχών της Εταιρείας.

#### **Ιδιωτική Τοποθέτηση**

Η Ιδιωτική Τοποθέτηση περιλαμβάνει την έκδοση και παραχώρηση μέχρι 166.666.666 συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,01 σε τιμή έκδοσης €0,015 ανά συνήθη μετοχή προς τον κ. Μάριο Κουτσοκούμνη έναντι του ποσού μέχρι των €2.500.000. Για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τον τρόπο καταβολής του εν λόγω τιμήματος, βλέπε ενότητα “Γ. Προτεινόμενη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου”, παράγραφος “Συμμετοχή κ. Μάριου Κουτσοκούμνη” του παρόντος εγγράφου.

Μέσω της Ιδιωτικής Τοποθέτησης εξασφαλίζεται η άντληση ποσού μέχρι €130.110 σε μετρητά για την επίτευξη των στόχων της Εταιρείας και κεφαλαιοποιούνται οφειλές μέχρι €2.369.890, με την προϋπόθεση εξασφάλισης εξαιρέσεων

από την ΕΚΚ και δεδομένου της λήψης σχετικών εγκρίσεων ως αναφέρονται στην ενότητα “Γ. Προτεινόμενη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου”, παράγραφος “Συμμετοχή κ. Μάριου Κουτσοκούμνη” του παρόντος εγγράφου.

#### *Νομοθεσία*

Ο περί Εταιρειών Νόμος, Κεφ.113, της Κυπριακής Δημοκρατίας επιτρέπει την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου δημόσιας εταιρείας με αποκλεισμό των δικαιωμάτων προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων υπό την προϋπόθεση σχετικής απόφασης Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης η οποία θα ληφθεί με πλειοψηφία 75%. Η συγκεκριμένη πρόνοια υφίσταται στο άρθρο 60B(5) του Νόμου.

Σύμφωνα με το άρθρο 60B(5), το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει την υποχρέωση να παρουσιάσει στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση γραπτή έκθεση η οποία να αναφέρει τους λόγους αποκλεισμού του δικαιώματος προτιμήσεως και να δικαιολογεί την τιμή έκδοσης που προτείνεται.

Επιπρόσθετα, σύμφωνα τον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο 2007 (Ν.41(I)) (ως τροποποιήθηκε) η συμμετοχή του κ. Μάριου Κουτσοκούμνη στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας προϋποθέτει την εξασφάλιση εξαίρεσης από την υποχρέωση υποβολής δημόσιας πρότασης από την ΕΚΚ λόγω του ότι στο παρόν στάδιο ο κ. Μάριος Κουτσοκούμνης δεν είναι μέτοχος της Εταιρείας και λόγω του ότι το ποσοστό συμμετοχής του στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας σε συνέχεια της Προτεινόμενης Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου ενδέχεται να είναι μεγαλύτερο του 30% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Σύμφωνα με το άρθρο 15(1)(ε) του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου 2007 (Ν.41(I)) (ως τροποποιήθηκε) η σχετική εξαίρεση δύναται να παραχωρηθεί νοουμένου ότι η απόκτηση αφορά έκδοση νέων μετόχων και (α) οι υφιστάμενοι μέτοχοι της Εταιρείας έχουν αποποιηθεί τα προτιμησιακά τους δικαιώματα, (β) η έκδοση και η παραχώρηση των μετόχων έχει εγκριθεί από γενική συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας με πλειοψηφία μετόχων ανεξάρτητων από τα μέρη της συναλλαγής, και (γ) πριν τη γενική συνέλευση των μετόχων, όλοι οι μέτοχοι έχουν ενημερωθεί με πληροφοριακό μνημόνιο για τις λεπτομέρειες των προτάσεων που καλούνται να υιοθετήσουν, στο οποίο μνημόνιο υπάρχει ανεξάρτητη γνώμη αναφορικά με τις προτάσεις, επεξηγείται η νέα μετοχική δομή της εταιρείας και δικαιολογείται η τιμή έκδοσης που προτείνεται.

#### *Τιμή έκδοσης μετοχών*

Οι μετοχές που θα εκδοθούν και θα παραχωρηθούν στα πλαίσια της Ιδιωτικής Τοποθέτησης θα διατεθούν στην τιμή έκδοσης των €0,015 ανά συνήθη μετοχή, η οποία και είναι ίση με την τιμή διάθεσης των Νέων Μετοχών. Σημειώνεται ότι κατά την ημερομηνία που προηγείται της έκδοσης του παρόντος εγγράφου η τιμή διαπραγματεύσεως της μετοχής της Εταιρείας στο ΧΑΚ βρίσκεται στα €0,060 ανά μετοχή.

#### *Νέες μετοχές και διασπορά*

Η έκδοση και παραχώρηση μέχρι 166.666.666 συνήθων μετοχών στα πλαίσια της Ιδιωτικής Τοποθέτησης δύναται να έχει ως αποτέλεσμα την αλλαγή στον έλεγχο της Εταιρείας λόγω του ότι ο κ. Μάριος Κουτσοκούμνης, ο οποίος δεν είναι μέτοχος της Εταιρείας, δύναται να αποκτήσει ποσοστό μεγαλύτερο του 30% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει ενδεικτικά τα ποσοστά συμμετοχής των κύριων μετόχων στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μετά την ολοκλήρωση της Έκδοσης Δικαιωμάτων και της Ιδιωτικής Τοποθέτησης, λαμβάνοντας υπόψη τα ποσοστά συμμετοχής ως αυτά παρουσιάζονται στον Πίνακα 3 πιο πάνω.

**Πίνακας 4 - Ποσοστά κατοχής μετόχων μετά την ολοκλήρωση της Προτεινόμενης Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου**

Μέτοχος	Συνολικός αριθμός μετοχών μετά την Έκδοση Δικαιωμάτων	%	Αριθμός μετοχών που θα εκδοθούν μέσω Ιδιωτικής Τοποθέτησης	Συνολικός αριθμός μετοχών μετά την Προτεινόμενη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	%
Διαχείριση Περιουσίας μ. Κώστα Κουτσοκούμνη	99.574.597	42,675%	0	99.574.597	24,894%
Μάριος Κουτσοκούμνης	0	0,00%	166.666.666	166.666.666	41,667%
Υπόλοιποι μέτοχοι	117.657.421	50,425%	0	117.657.421	29,414%
Διάθεση μετοχών που αναλογούν σε Δικαιώματα που δεν θα ασκηθούν	16.099.462	6,900%	0	16.099.462	4,025%
<b>Σύνολο</b>	<b>233.331.480</b>	<b>100,00%</b>	<b>166.666.666</b>	<b>399.998.146</b>	<b>100,00%</b>

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται ενδεικτικά η επίδραση της Προτεινόμενης Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου στην ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων.

**Πίνακας 5 – Ενδεικτική Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων**

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό εισφοράς	Αποθεματικό προσόδου	Αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου	Άλλα αποθεματικά	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	€	€	€	€	€	€
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	16.999.865	557.876	(14.690.933)	0	4.432.613	7.299.421
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου Προτεινόμενη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	(15.999.873)	0	15.572.639	427.234	0	0
<b>Ενδεικτικό υπόλοιπο μετά τη μεταβολή</b>	<b>5.499.976</b>	<b>0</b>	<b>881.706</b>	<b>427.234</b>	<b>4.432.613</b>	<b>11.241.529</b>

**Πληροφορίες σχετικά με τις κινητές αξίες που προκύπτουν από την Έκδοση Δικαιωμάτων και την Ιδιωτική Τοποθέτηση.**

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθενται βασικές πληροφορίες σχετικά με τα Δικαιώματα, τις Νέες Μετοχές που θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων καθώς και τις μετοχές που θα εκδοθούν και παραχωρηθούν μέσω Ιδιωτικής Τοποθέτησης.

Σημειώνεται επίσης ότι η Εταιρεία δεν έχει οποιοδήποτε δικαίωμα ανάκλησης ή αναστολής της έκδοσης και παραχώρησης των τίτλων που προσφέρονται.

**Πίνακας 6 – Βασικές πληροφορίες που αφορούν τις κινητές αξίες**

	<b>Δικαιώματα</b>	<b>Νέες Μετοχές (που θα προκύψουν από την Έκδοση Δικαιωμάτων και την Ιδιωτική Τοποθέτηση)</b>
<b>Κατηγορία Αξιών</b>	Δικαιώματα προτίμησης (nil paid rights).	Συνήθεις μετοχές με τα ίδια δικαιώματα με όλες τις υφιστάμενες συνήθεις μετοχές της Εταιρείας.
<b>Νομοθεσία με βάση την οποία εκδόθηκαν / θα εκδοθούν</b>	Σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ.113	Σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ.113
<b>Είδος κινητών αξιών</b>	Ονομαστικές και άυλες	Ονομαστικές και άυλες
<b>Τήρηση μητρώου</b>	Κεντρικό Αποθετήριο/Μητρώο ΧΑΚ	Κεντρικό Αποθετήριο/ Μητρώο ΧΑΚ
<b>Νόμισμα έκδοσης</b>	Ευρώ (€)	Ευρώ (€)
<b>Νόμισμα διαπραγμάτευσης</b>	Ευρώ (€)	Ευρώ (€)
<b>Διαπραγμάτευση</b>	Ναι, στο ΧΑΚ	Ναι, στο ΧΑΚ
<b>Δικαίωμα μερίσματος</b>	Όχι	Ναι
<b>Δικαίωμα ψήφου</b>	Όχι	Ναι (μία ψήφος ανά μετοχή)
<b>Δικαίωμα προτίμησης στην εγγραφή αξιών της ίδιας κατηγορίας</b>	Δεν ισχύει	Ναι
<b>Δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη του εκδότη</b>	Όχι - Βλέπετε δικαίωμα μερίσματος	Ναι - Βλέπετε δικαίωμα μερίσματος
<b>Δικαίωμα σε τυχόν πλεόνασμα σε περίπτωση εκκαθάρισης</b>	Όχι	Ναι
<b>Περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση</b>	Όχι	Όχι
<b>Ρήτρες εξαγοράς</b>	Όχι	Δεν ισχύει
<b>Ρήτρες μετατροπής</b>	Όχι	Δεν ισχύει

Αφού ολοκληρωθεί η Προτεινόμενη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, η Εταιρεία θα προχωρήσει στις απαραίτητες ενέργειες για την εισαγωγή των μετοχών που θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων και των μετοχών που θα εκδοθούν μέσω Ιδιωτικής Τοποθέτησης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου σύμφωνα με το εφαρμοστέο δίκαιο.

#### **Ενδεικτικό παράδειγμα**

Στο πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται ενδεικτικό αριθμητικό παράδειγμα για μέτοχο που κατέχει 101 μετοχές κατά την ημερομηνία αρχείου (η ακριβής ημερομηνία θα καθοριστεί με την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου):

Αριθμός υφιστάμενων μετοχών 101.
Παραχώρηση Δικαιωμάτων για 101 υφιστάμενες μετοχές = 101 Δικαιώματα (Rights).
Αναλογία έκδοσης Νέων Μετοχών: Τέσσερις (4) Νέες Μετοχές για κάθε τρία (3) Δικαιώματα.
Άσκηση Δικαιωμάτων 101 Δικαιώματα (Rights) * (4/3) = 134,67= 134 Νέες Μετοχές (το κλασματικό υπόλοιπο 0,67 αγνοείται)
Τίμημα Εξάσκησης €0,015 ανά μια (1) Νέα Μετοχή =134 x €0,015= €2,01
<b>Σύνολο συνήθων μετοχών μετά την άσκηση: 235</b>

Για τους σκοπούς έκδοσης των Δικαιωμάτων, των Νέων Μετοχών και των μετοχών που θα εκδοθούν μέσω Ιδιωτικής Τοποθέτησης καθώς και για την εισαγωγή τους στο ΧΑΚ θα εκδοθεί Ενημερωτικό Δελτίο το οποίο θα κατατεθεί για έγκριση στην ΕΚΚ.

#### *Εξέλιξη Εγκεκριμένου Μετοχικού Κεφαλαίου*

Στις 31 Δεκεμβρίου 2019 το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανερχόταν σε €17.000.000 διαιρεμένο σε 100.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,17 η κάθε μία.

Σε συνεδρία του που πραγματοποιήθηκε στις 2 Ιουνίου 2020 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε, μεταξύ άλλων, να εισηγηθεί προς έγκριση, από Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας, τη μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της Εταιρείας από €0,17 σε €0,01.

Σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 15 Ιουλίου 2020 αποφασίστηκε, μεταξύ άλλων, όπως το ονομαστικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μετατραπεί από €17.000.000 διαιρεμένο σε 100.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,17 η κάθε μία σε €17.000.000 διαιρεμένο σε 1.700.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,01 η κάθε μία. Η μείωση της ονομαστικής αξίας επικυρώθηκε με διάταγμα από το Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας στις 15 Φεβρουαρίου 2021.

#### *Εξέλιξη Εκδομένου Μετοχικού Κεφαλαίου*

Στις 31 Δεκεμβρίου 2019, το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανερχόταν σε €13.330.531,98 διαιρεμένο σε 78.414.894 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,17 η κάθε μία.

Σε συνεδρία του που πραγματοποιήθηκε στις 2 Ιουνίου 2020 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε να εισηγηθεί προς έγκριση, από Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:

1. Την έκδοση και παραχώρηση μέχρι 21.585.106 συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,17 η κάθε μία, ως πλήρως πληρωμένες χαριστικές μετοχές, προς όλους τους υφιστάμενους μετόχους της Εταιρείας κατά την 28<sup>η</sup> Ιουλίου 2020 (η «**Ημερομηνία Αρχείου**»), σε αναλογία 30 χαριστικές μετοχές για κάθε 109 μετοχές που θα κατέχονταν από τους μετόχους της Εταιρείας κατά την Ημερομηνία Αρχείου.
2. Έπειτα από την έκδοση και παραχώρηση των χαριστικών μετοχών, η ονομαστική αξία των μετοχών της Εταιρείας μειωθεί από €0,17 σε €0,01.

Σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 15 Ιουλίου 2020 εγκρίθηκαν, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:

1. Έκδοση και παραχώρηση μέχρι 21.585.106 συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,17 η κάθε μία, ως πλήρως πληρωμένες χαριστικές μετοχές, προς όλους τους υφιστάμενους μετόχους της Εταιρείας κατά την Ημερομηνία Αρχείου. Βάσει του εν λόγω ψηφίσματος, εκδόθηκαν και παραχωρήθηκαν 21.584.312 νέες συνήθεις μετοχές, οι οποίες εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο ΧΑΚ στις 18 Σεπτεμβρίου 2020.

Σε συνέχεια της έκδοσης και παραχώρησης των χαριστικών μετοχών το εκδομένο και πλήρως πληρωμένο κεφάλαιο της Εταιρείας ανήλθε σε €16.999.865,02 διαιρεμένο σε 99.999.206 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,17 η κάθε μία.

2. Μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών από €0,17 η κάθε μία σε €0,01 η κάθε μία. Σε συνέχεια της προαναφερόμενης έκδοσης χαριστικών μετοχών και της μείωσης της ονομαστικής αξίας των μετοχών της Εταιρείας το εκδοθέν και πλήρως πληρωμένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε €999.992,06 διαιρεμένο σε 99.999.206 συνήθεις πλήρως πληρωθείσες μετοχές ονομαστικής αξίας €0,01 η κάθε μία.
3. Από το ποσό των €15.999.872,96 που αντιστοιχεί στο ποσό που ακυρώθηκε, το ποσό των €15.572.638,67 χρησιμοποιήθηκε για την απόσβεση συσσωρευμένων ζημιών της Εταιρείας και το ποσό των €427.234,29 χρησιμοποιήθηκε για τη δημιουργία αποθεματικού από μείωση κεφαλαίου (capital reduction reserve fund). Η μείωση επικυρώθηκε με διάταγμα από το Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας στις 15 Φεβρουαρίου 2021 και τέθηκε σε ισχύ από τις 22 Μαρτίου 2021.

#### Α. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΚΥΡΙΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ

##### Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά την ημερομηνία του παρόντος Μνημονίου απαρτίζεται από τους ακόλουθους:

1.	Μάριος Κουτσοκούμης	Εκτελεστικός Πρόεδρος, Μη Ανεξάρτητος
2.	Μιχάλης Μυλωνάς	Εκτελεστικός Σύμβουλος, Μη Ανεξάρτητος
3.	Δάνης Κληριώτης	Εκτελεστικός Σύμβουλος, Μη Ανεξάρτητος
4.	Χρυσόστομος Μιτσίδης	Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος
5.	Κωνσταντίνος Μαλέκος	Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος
6.	Ανδρέας Σιακάς	Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος
7.	Μάριος Χαρτσιώτης	Μη Εκτελεστικός, Μη Ανεξάρτητος Σύμβουλος
8.	Χριστόφορος Αντωνιάδης	Μη Εκτελεστικός, Μη Ανεξάρτητος Σύμβουλος
9.	Πανίκος Ν.Τσιαϊλής	Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος
10.	Ανδρέας Φιλίππου	Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος

##### Κύριοι Μέτοχοι

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Μνημονίου οι μέτοχοι που κατέχουν άμεσα και έμμεσα ποσοστό πέραν του 5% της Εταιρείας είναι οι ακόλουθοι:

Μέτοχος	Αριθμός μετοχών	Ποσοστό
Διαχείριση Περιουσίας μ. Κώστα Κουτσοκούμης	49.574.597	49.575%
<b>Σύνολο</b>	<b>49.574.597</b>	<b>49,575%</b>

#### Ε. ΔΗΛΩΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του άρθρου 15(1)(ε)(iii) του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου 2007 (Ν.41(I)) (ως τροποποιήθηκε), το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ανέθεσε στη The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO) την εκπόνηση ανεξάρτητης μελέτης και έκφρασης γνώμης αναφορικά με τις προτάσεις που προτείνονται προς υιοθέτηση από τους μετόχους της Εταιρείας, καθώς και την τιμή έκδοσης που ορίστηκε. Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι της Εταιρείας έχουν μελετήσει το περιεχόμενο της εν λόγω ανεξάρτητης έκθεσης, η οποία παρατίθεται αυτούσια στο Παράρτημα 1 του παρόντος Μνημονίου.

Επιπρόσθετα, οι Διοικητικοί Σύμβουλοι της ΜΙΝΕΡΒΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ έχουν αξιολογήσει τις κεφαλαιακές ανάγκες της Εταιρείας σχετικά με τις απαιτήσεις του θεσμικού πλαισίου Φερεγγυότητα II καθώς και τις προοπτικές ανάπτυξης των εργασιών της, με έμφαση τις ασφαλιστικές εργασίες του γενικού κλάδου, και θεωρούν ότι η Προτεινόμενη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου μέσω Έκδοσης Δικαιωμάτων και μέσω Ιδιωτικής Τοποθέτησης είναι προς το συμφέρον όλων των μετόχων της Εταιρείας.



---

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1: ΕΚΘΕΣΗ ΑΠΟ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟ ΣΥΜΒΟΥΛΟ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ ΠΟΥ ΚΑΛΟΥΝΤΑΙ ΝΑ ΥΙΟΘΕΤΗΣΟΥΝ ΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΕΚΤΑΚΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ 5 ΜΑΙΟΥ 2021

7 Απριλίου 2021

Διοικητικό Συμβούλιο  
Μινέρβα Ασφαλιστική Εταιρεία Δημόσια Λίμιτεδ  
Αθαλάσσης 165, Anna Maria Court  
Στρόβολος  
2024 Λευκωσία, Κύπρος

Αξιότιμοι κύριοι,

**Θέμα: Ανεξάρτητη γνώμη αναφορικά με τις προτάσεις που προτείνονται προς υιοθέτηση από τους μετόχους της Μινέρβα Ασφαλιστική Εταιρεία Δημόσια Λίμιτεδ (η «Εταιρεία») κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση ημερομηνίας 5 Μαΐου 2021 και την τιμή έκδοσης που ορίστηκε**

Σύμφωνα με τις οδηγίες του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και κατόπιν ανάθεσης εργασίας αναφορικά με την εκπόνηση μελέτης και έκφρασης ανεξάρτητης γνώμης αναφορικά με τις προτάσεις που προτείνονται προς υιοθέτηση από τους μετόχους της Εταιρείας κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση ημερομηνίας 5 Μαΐου 2021, καθώς και την τιμή έκδοσης που ορίστηκε, παρατίθεται έκθεση ανεξάρτητης γνώμης.

Σκοπός της έκθεσης αυτής είναι:

- Η έκφραση ανεξάρτητης γνώμης αναφορικά με τις προτάσεις που προτείνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας προς έγκριση από τους μετόχους της Εταιρείας κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση ημερομηνίας 5 Μαΐου 2021.
- Η αξιολόγηση και έκφραση άποψης ως προς τη βάση υπολογισμού που χρησιμοποιήθηκε προς τον καθορισμό της τιμής έκδοσης.
- Η έκφραση γνώμης αναφορικά με την τιμή έκδοσης και κατά πόσο η εν λόγω τιμή είναι δίκαιη και εύλογη.

Η υποχρέωση για την ετοιμασία της έκθεσης αυτής απορρέει από τις πρόνοιες του άρθρου 15(1)(ε) του Περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου 2007 (Ν.41(I)) (ως τροποποιήθηκε) (ο «**Νόμος**»), οι οποίες επιτρέπουν κάτω από προϋποθέσεις την εξασφάλιση εξαίρεσης από τη διενέργεια δημόσιας πρότασης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου («**ΕΚΚ**»).

Η εργασία μας ολοκληρώθηκε στις 7 Απριλίου 2021 και δεν γνωρίζουμε και δεν είμαστε υπεύθυνοι για οτιδήποτε το οποίο έχει συμβεί ή ανακοινωθεί μετά την αποπεράτωση της εργασίας μας και το οποίο δύναται να επηρεάσει τις πληροφορίες και τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στην έκθεσή μας.

Η ετοιμασία του παρόντος εγγράφου βασίστηκε στα ακόλουθα:

- Σε πληροφορίες και στοιχεία που περιέχονται στην ανακοίνωση της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας αναφορικά με την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου μέσω έκδοσης δικαιωμάτων προτίμησης και ιδιωτικής τοποθέτησης μετοχών, ημερομηνίας 7 Απριλίου 2021.

- Σε πληροφορίες και στοιχεία που περιέχονται στην ανακοίνωση της Εταιρείας αναφορικά με την παραχώρηση χαρακτηριστικών μετοχών ημερομηνίας 6 Αυγούστου 2020.
- Στις εξελεγχμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020.
- Στις εξελεγχμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019.
- Στις συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020.
- Σε πληροφορίες και στοιχεία που δημοσιεύονται από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου («ΧΑΚ»).
- Σε πληροφορίες και στοιχεία συγκρίσιμων εταιρειών που είναι εισηγμένες στο ΧΑΚ και δημοσιεύουν τις οικονομικές τους καταστάσεις.
- Σε πληροφορίες, στοιχεία και εξηγήσεις που έχουν παρασχεθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Το παρόν έγγραφο έχει ετοιμαστεί αποκλειστικά και μόνο με βάση τις πρόνοιες του Νόμου για να χρησιμοποιηθεί από τους υφιστάμενους μετόχους της Εταιρείας για την αξιολόγηση των προτάσεων που προτείνονται προς υιοθέτηση καθώς και κατά πόσο η τιμή έκδοσης που ορίστηκε είναι δίκαιη και εύλογη. Ως εκ τούτου δεν πρέπει να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο σκοπό εκτός από αυτόν.

Διευκρινίζουμε ότι δεν έχουμε προβεί σε οποιοδήποτε διαδικασίες ελέγχου οι οποίες να αποσκοπούν στη βεβαίωση της ακρίβειας και της ορθότητας των πληροφοριών και των στοιχείων που έχουν παρασχεθεί από την Εταιρεία ή έχουν παρθεί από οποιαδήποτε άλλη πηγή πληροφοριών. Τονίζουμε επίσης ότι η εργασία μας δεν μπορεί να θεωρηθεί ότι αποτελεί καθ' οιονδήποτε τρόπο ανεξάρτητο οικονομικό έλεγχο (financial due diligence) των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας. Οποιαδήποτε αλλαγή των δεδομένων και στοιχείων που έχουν χρησιμοποιηθεί στην εργασία μας πιθανόν να διαφοροποιεί τα συμπεράσματα της γνώμης μας.

Επιπρόσθετα, επισημαίνεται ότι η αξιολόγηση η οποία περιλαμβάνεται στο παρόν έγγραφο δεν αποτελεί καθ' οιονδήποτε τρόπο αποτίμηση (valuation) της αξίας των τίτλων της Εταιρείας και δεν συνιστά επενδυτική συμβουλή οποιασδήποτε μορφής προς τους υφιστάμενους μετόχους ή προς πιθανούς μελλοντικούς επενδυτές. Οι μέτοχοι προτρέπονται να πάρουν τις δικές τους επαγγελματικές συμβουλές πριν από την σύγκληση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης ημερομηνίας 5 Μαΐου 2021.

Η The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO) δεν φέρει καμία ευθύνη για τυχόν απώλειες ή ζημιές σε εσάς ή σε οποιοδήποτε τρίτο μέρος που προκύπτει από οποιαδήποτε συναλλαγή ή άλλη απόφαση που σχετίζονται με το περιεχόμενο του παρόντος εγγράφου.

Με εκτίμηση,

Για την The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO)



Δρ. Κλεάνθης Χανδρωίτης  
Γενικός Διευθυντής

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	Σελίδα
1 ΟΡΙΣΜΟΙ	4
2 ΨΗΦΙΣΜΑΤΑ ΠΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑΙ ΠΡΟΣ ΥΙΟΘΕΤΗΣΗ	5
3 ΓΝΩΜΗ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ ΠΟΥ ΚΑΛΟΥΝΤΑΙ ΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ ΝΑ ΥΙΟΘΕΤΗΣΟΥΝ	6
4 ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΤΗΣ ΤΙΜΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ	8
5 ΣΥΝΟΨΗ ΚΑΙ ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ	13

## 1. ΟΡΙΣΜΟΙ

<b>Δικαιώματα</b>	σημαίνει τα δικαιώματα προτίμησης που θα προσφερθούν στους μετόχους της Εταιρείας σε αναλογία 1 (ένα) Δικαίωμα για κάθε μία μετοχή που κατέχεται από τους υφιστάμενους μετόχους
<b>Διοικητικό Συμβούλιο / ΔΣ</b>	: σημαίνει το Διοικητικό Συμβούλιο της Μινέρβα Ασφαλιστική Εταιρεία Δημόσια Λίμιτεδ
<b>ΕΚΚ</b>	σημαίνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου
<b>Εταιρεία</b>	: σημαίνει τη Μινέρβα Ασφαλιστική Εταιρεία Δημόσια Λίμιτεδ
<b>Ιδιωτική Τοποθέτηση</b>	σημαίνει την έκδοση και παραχώρηση μετοχών της Εταιρείας προς τον κύριο Μάριο Κουτσοκούμνη έναντι κεφαλαιοποίησης οφειλών και καταβολής μετρητών
<b>ΚΑΕ</b>	: σημαίνει την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή
<b>Νέες Μετοχές</b>	: σημαίνει τις νέες συνήθεις μετοχές ονοματικής αξίας €0,01 η κάθε μία που θα εκδοθούν και παραχωρηθούν στα πλαίσια της Προτεινόμενης Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου
<b>Νόμος</b>	: σημαίνει τον Περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007 (Ν.41(Ι)/2007), ως έχει τροποποιηθεί
<b>Προτεινόμενη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου</b>	: σημαίνει την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου μέσω (i) έκδοσης Δικαιωμάτων προς τους υφιστάμενους μετόχους και (ii) έκδοσης και παραχώρησης νέων μετοχών μέσω Ιδιωτικής Τοποθέτησης
<b>Τιμή Άσκησης</b>	: σημαίνει το ποσό των €0,015 ανά Νέα Μετοχή που δύναται να καταβάλουν οι δικαιούχοι μέτοχοι για απόκτηση μετοχών στα πλαίσια της έκδοσης Δικαιωμάτων
<b>Τιμή Έκδοσης</b>	: σημαίνει το ποσό των €0,015 ανά Νέα Μετοχή που δύναται να εκδοθούν και παραχωρηθούν οι Νέες Μετοχές στα πλαίσια της Ιδιωτικής Τοποθέτησης
<b>ΧΑΚ</b>	: Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου

## 2. ΨΗΦΙΣΜΑΤΑ ΠΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑΙ ΠΡΟΣ ΥΙΟΘΕΤΗΣΗ

Σε συνεδρία του που πραγματοποιήθηκε στις 7 Απριλίου 2021 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε να προτείνει προς ψήφιση σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων τα ακόλουθα:

- Την έκδοση και παραχώρηση 99.999.206 δικαιωμάτων προτίμησης (Rights) προς όλους τους εγγεγραμμένους μετόχους της Εταιρείας, όπως αυτοί θα εμφανίζονται στο μητρώο μετόχων κατά την ημερομηνία καταγραφής που θα καθορισθεί σε μεταγενέστερο στάδιο, σε αναλογία ένα δικαίωμα προτίμησης για κάθε μετοχή που κατέχεται από τους υφιστάμενους μετόχους (τα «**Δικαιώματα**»). Κάθε 3 (τρία) Δικαιώματα που θα ασκηθούν θα μετατρέπονται σε 4 (τέσσερις) πλήρως πληρωθείσες συνήθεις μετοχές με τιμή άσκησης €0,015 («**Τιμή Άσκησης**») ανά συνήθη μετοχή. Κλάσματα μετοχών δεν θα εκδοθούν και οποιαδήποτε κλασματικά υπόλοιπα προκύπτουν θα αγνοούνται («**Ψήφισμα 1α**»).
- Την εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας για την έκδοση και παραχώρηση μέχρι 133.332.274 συνήθων μετοχών στην Τιμή Άσκησης οι οποίες θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων («**Ψήφισμα 1β**»).
- Την εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά τη διακριτική του ευχέρεια, για διάθεση των μετοχών που αναλογούν σε Δικαιώματα που δεν θα ασκηθούν («**Ψήφισμα 1γ**»).
- Την αποποίηση των δικαιωμάτων προτίμησης που αναλογούν στους υφιστάμενους μετόχους σε σχέση με την έκδοση και παραχώρηση μέχρι 166.666.666 (εκατόν εξήντα έξι εκατομμύρια εξακόσιες εξήντα έξι χιλιάδες εξακόσιες εξήντα έξι) πλήρως πληρωθείσες συνήθεις μετοχές με τιμή έκδοσης €0,015 ανά συνήθη μετοχή (η «**Τιμή Έκδοσης**») προς τον κ. Μάριο Κουτσοκούμη έναντι συνολικού τιμήματος μέχρι €2.500.000 (δύο εκατομμύρια πεντακόσιες χιλιάδες ευρώ), μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης (η «**ιδιωτική Τοποθέτηση**») («**Ψήφισμα 1δ**»).

Με βάση τις πιο πάνω προτάσεις, δύναται να εκδοθούν και να παραχωρηθούν συνολικά μέχρι 299.998.940 πλήρως πληρωθείσες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,01 («**οι Νέες Μετοχές**») και να αντληθούν μέχρι €4.499.984,10 (τέσσερα εκατομμύρια τετρακόσιες ενενήντα εννέα χιλιάδες εννιακόσια ογδόντα τέσσερα ευρώ και δέκα σεντ).

### 3. ΓΝΩΜΗ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ ΠΟΥ ΚΑΛΟΥΝΤΑΙ ΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ ΝΑ ΥΙΟΘΕΤΗΣΟΥΝ

Οι μέτοχοι της Εταιρείας καλούνται να υιοθετήσουν τα Ψηφίσματα 1α και 1β που αφορούν την έκδοση και παραχώρηση Δικαιωμάτων προς όλους τους υφιστάμενους μετόχους της Εταιρείας σε αναλογία ένα δικαίωμα προτίμησης για κάθε μετοχή που κατέχεται από τους υφιστάμενους μετόχους. Κάθε 3 (τρία) Δικαιώματα που θα ασκηθούν θα μετατρέπονται σε 4 (τέσσερις) πλήρως πληρωθείσες συνήθεις μετοχές με Τιμή Άσκησης €0,015 ανά συνήθη μετοχή. Από την άσκηση των Δικαιωμάτων δύναται να εκδοθούν και να παραχωρηθούν μέχρι 133.332.274 συνήθεις μετοχές από το Διοικητικό Συμβούλιο. Κλάσματα μετοχών δεν θα εκδοθούν και οποιαδήποτε κλασματικά υπόλοιπα τυχόν προκύπτουν αυτά θα αγνοούνται.

Επιπρόσθετα, σύμφωνα με το Ψήφισμα 1γ, το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να προβεί στη διάθεση των μετοχών που αναλογούν σε Δικαιώματα που δεν θα ασκηθούν από τους δικαιούχους μετόχους.

Τα προτεινόμενα ψηφίσματα που αφορούν την έκδοση Δικαιωμάτων, την έκδοση και παραχώρηση συνήθων μετοχών που θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων, το χειρισμό των κλασματικών υπολοίπων και τη διάθεση μετοχών που αναλογούν σε Δικαιώματα που δεν θα ασκηθούν, αποτελούν συνήθη πρακτική από εταιρείες οι τίτλοι των οποίων είναι εισηγμένοι σε χρηματιστήρια και που προτίθενται να αυξήσουν το εκδομένο μετοχικό τους κεφάλαιο. Η έκδοση των Δικαιωμάτων απευθύνεται προς όλους τους υφιστάμενους μετόχους της Εταιρείας και είναι στην κρίση των μετόχων κατά πόσο θα τα εξασκήσουν στην ολότητά τους, εν μέρη ή και καθόλου. Σε περιπτώσεις υφιστάμενων μετόχων που δεν θα ασκήσουν κανένα από τα Δικαιώματα που θα τους προσφερθούν, το ποσοστό συμμετοχής τους δύναται να μειωθεί σημαντικά και σε αναλογία με τις νέες μετοχές που δύναται να προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων.

Σημειώνεται ότι ο κύριος μέτοχος της Εταιρείας, Διαχείριση Περιουσίας μ. Κώστα Κουτσοκούμνη (ο «Κύριος Μέτοχος»), θα έχει το δικαίωμα συμμετοχής στην προτεινόμενη έκδοση Δικαιωμάτων (Rights) έναντι κεφαλαιοποίησης ποσού δανείου ύψους €750.000 (επτακόσιων πενήντα χιλιάδων ευρώ) το οποίο έχει παραχωρήσει ο Κύριος Μέτοχος προς την Εταιρεία και είναι αποπληρωτέο το 2027 χωρίς να φέρει τόκο. Σημειώνεται ότι η συμμετοχή του Κύριου Μετόχου θα πραγματοποιηθεί μέσω εξάσκησης Δικαιωμάτων που του αναλογούν.

Το Ψήφισμα 1δ που προτείνεται προς υιοθέτηση αφορά την εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για έκδοση και παραχώρηση πλήρως πληρωθείσων συνήθων μετοχών προς τον εκτελεστικό πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου, κ. Μάριο Κουτσοκούμνη, έναντι ποσού μέχρι €2.500.000 (δύο εκατομμύρια πεντακόσιες χιλιάδες ευρώ). Το εν λόγω ποσό θα καταβληθεί από τον κ. Μάριο Κουτσοκούμνη ως ακολούθως:

- (i) έναντι κεφαλαιοποίησης οφειλόμενου ποσού μέχρι €1.430.000 (ένα εκατομμύριο τετρακόσιες τριάντα χιλιάδες ευρώ) που έχει παραχωρηθεί προς την Εταιρεία από τον κ. Μάριο Κουτσοκούμνη υπό τη μορφή δανείου. Το εν λόγω δάνειο είναι αποπληρωτέο το 2029 και δε φέρει τόκο,
- (ii) ποσό μέχρι €939.890 (εννιακόσιες τριάντα εννέα χιλιάδες οκτακόσια ενενήντα ευρώ) έναντι κεφαλαιοποίησης αντίστοιχου ποσού που οφείλεται στον κ. Μάριο Κουτσοκούμνη από την Εταιρεία, και

(iii) ποσό μέχρι €131.110 (εκατόν τριάντα μία χιλιάδες εκατόν δέκα ευρώ) σε μετρητά τα οποία θα καταβληθούν κατά τη διαδικασία της Ιδιωτικής Τοποθέτησης.

Με αυτό το ψήφισμα οι μέτοχοι καλούνται να αποποιηθούν τα δικαιώματα προτίμησης που τους αναλογούν σε σχέση με την έκδοση και παραχώρηση Νέων Μετοχών προς τον κ. Μάριο Κουτσοκούμνη. Επισημαίνεται ότι η Τιμή Έκδοσης των Νέων Μετοχών στα πλαίσια της Ιδιωτικής Τοποθέτησης θα είναι η ίδια με την Τιμή Άσκησης των Νέων Μετοχών στα πλαίσια της έκδοσης Δικαιωμάτων.

Σημειώνεται ότι η έκδοση και παραχώρηση μέχρι 166.666.666 συνήθων μετοχών στα πλαίσια της Ιδιωτικής Τοποθέτησης μπορεί δυναμικά να έχει ως αποτέλεσμα την αλλαγή στον έλεγχο της Εταιρείας λόγω του ότι ο κ. Μάριος Κουτσοκούμνης, ο οποίος δεν είναι μέτοχος της Εταιρείας, δύναται να αποκτήσει σημαντικό ποσοστό του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έλαβε υπόψη τα ακόλουθα για την εισήγηση της Προτεινόμενης Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου:

- Την έκθεση αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας για το έτος 2020, η οποία έχει αποσταλεί στον Έφορο Ασφαλίσεων και στην οποία γίνεται, μεταξύ άλλων, αναφορά στις ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων σεναρίων καθώς και ανάλυση ευαισθησίας διαφόρων παραμέτρων για την αξιολόγηση των μελλοντικών απαιτήσεων κεφαλαίου και φερεγγυότητας της Εταιρείας ώστε να ληφθούν σχετικές ενέργειες μείωσης ή ελαχιστοποίησης των κινδύνων.
- Τους στρατηγικούς και επιχειρηματικούς στόχους της Εταιρείας που περιλαμβάνουν τη χρηματοδότηση της αναβάθμισης της εταιρικής της εικόνας και την περαιτέρω ανάπτυξη των εργασιών της Εταιρείας.
- Το δείκτη επιλέξιμων κεφαλαίων προς κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας (ratio of eligible own funds to solvency capital requirement) και το δείκτη επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση (ratio of eligible own funds to minimum capital requirement) οι οποίοι στις 31 Δεκεμβρίου 2020 ήταν 129,07% και 198,23% αντίστοιχα.

Η επιτυχής έκδοση Δικαιωμάτων προς όλους τους υφιστάμενους μετόχους και η έκδοση και παραχώρηση Νέων Μετοχών μέσω Ιδιωτικής Τοποθέτησης (η «**Προτεινόμενη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου**») θα έχει ως αποτέλεσμα την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης, των κεφαλαιακών δεικτών και των δεικτών φερεγγυότητας της Εταιρείας και τα αντληθέντα κεφάλαια θα χρησιμοποιηθούν για τη χρηματοδότηση και προώθηση των στρατηγικών και επιχειρηματικών στόχων της Εταιρείας.



#### 4. ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΤΗΣ ΤΙΜΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ

Σε συνεδρία ημερομηνίας 7 Απριλίου 2021, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει ορίσει την Τιμή Έκδοσης των Νέων Μετοχών στο ποσό των €0,015 ανά Νέα Μετοχή. Πιο κάτω παρατίθενται στοιχεία για την αξιολόγηση της Τιμής Έκδοσης.

##### A. Χρηματιστηριακή τιμή μετοχής

Η χρήση της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής θεωρείται η πλέον ενδεδειγμένη μέθοδος αξιολόγησης στις περιπτώσεις τίτλων οι οποίοι είναι εισηγμένοι και διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά.

Η τιμή κλεισίματος ανά μετοχή από τις 2 Απριλίου 2020 μέχρι τις 31 Μαρτίου 2021 κυμάνθηκε μεταξύ €0,027 και €0,064. Όπως παρουσιάζεται στο Γράφημα 1, η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρείας διαπραγματευόταν στο ΧΑΚ πάνω από την Τιμή Έκδοσης κατά την προαναφερόμενη περίοδο.

Η Τιμή Έκδοσης παρουσιάζει 50,00% έκπτωση από την τιμή κλεισίματος της μετοχής στις 31 Δεκεμβρίου 2019, 58,33% έκπτωση από την τιμή κλεισίματος της μετοχής στις 31 Δεκεμβρίου 2020 και 75,00% έκπτωση από την τιμή κλεισίματος στις 31 Μαρτίου 2021. Ο μέσος όρος της τιμής κλεισίματος από τις 2 Απριλίου 2020 μέχρι τις 31 Μαρτίου 2021 ήταν €0,042.

Γράφημα 1



Πίνακας 1

	Τιμή κλεισίματος ανά μετοχή €	% έκπτωσης Τιμής Έκδοσης από την Τιμή κλεισίματος
Στις 31/03/2021	0,060	-75,00%
Στις 31/12/2020	0,036	-58,33%
Στις 30/06/2020	0,043	-64,71%
Στις 31/12/2019	0,030	-50,00%

**B. Εμπορευσιμότητα και όγκος συναλλαγών**

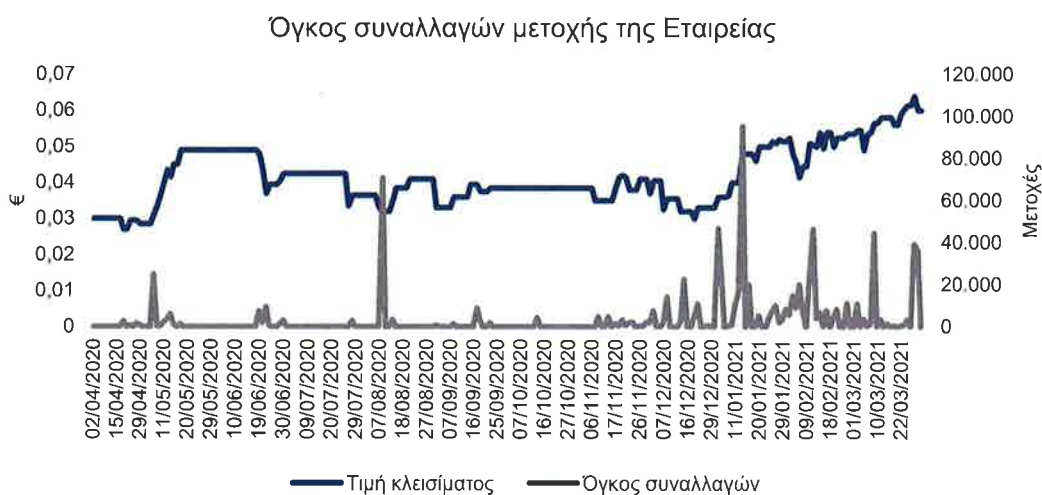
Η αξιολόγηση βάσει της εμπορευσιμότητας και του όγκου συναλλαγών γίνεται μέσω της παρακολούθησης των ακόλουθων δεικτών:

- Του ποσοστού επί των συνολικών χρηματιστηριακών συναντήσεων κατά τις οποίες οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονταν.
- Του δείκτη εμπορευσιμότητας ο οποίος υπολογίζεται ως ο λόγος του όγκου συναλλαγών προς το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.

Κατά την περίοδο από τις 2 Απριλίου 2020 μέχρι τις 31 Μαρτίου 2021 πραγματοποιήθηκαν 245 χρηματιστηριακές συναντήσεις στο ΧΑΚ. Η μετοχή της Εταιρείας διαπραγματεύτηκε κατά τις 98 από τις 245 χρηματιστηριακές συναντήσεις, καταγράφοντας συνολικό όγκο συναλλαγών ίσο με 843.425 μετοχές ή 0,89% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Ο όγκος συναλλαγών της μετοχής της Εταιρείας κατά την προαναφερόμενη περίοδο κυμάνθηκε σε χαμηλά επίπεδα με εξαίρεση συγκεκριμένες χρηματιστηριακές συναντήσεις κατά τις οποίες παρατηρήθηκε αυξημένη δραστηριότητα σε σύγκριση με τις υπόλοιπες χρηματιστηριακές συναντήσεις. Ο μεγαλύτερος όγκος συναλλαγών παρατηρήθηκε την περίοδο Δεκεμβρίου 2020 και Μαρτίου 2021 κατά την οποία 648.158 τίτλοι έτυχαν διαπραγμάτευσης, ήτοι το 0,65% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

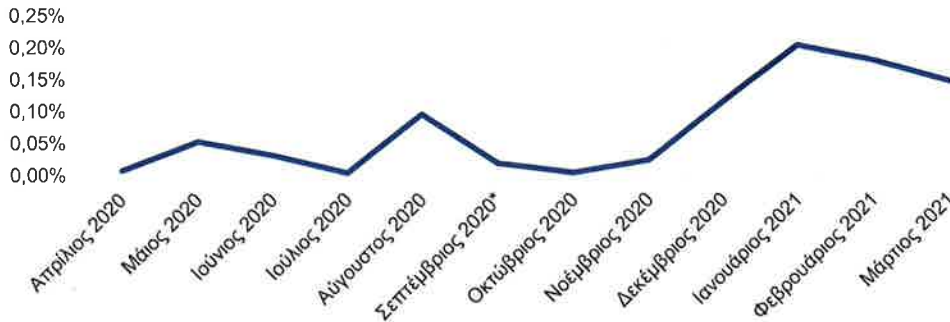
**Γράφημα 2**



Η εμπορευσιμότητα της μετοχής αντιπροσωπεύει το βαθμό ευκολίας με τον οποίο μπορεί να αγοραστεί ή να ρευστοποιηθεί ένας συγκεκριμένος μετοχικός τίτλος, μέσα σε συγκεκριμένα χρονικά πλαίσια και εύρος τιμών. Η εμπορευσιμότητα της Εταιρείας χαρακτηρίζεται χαμηλή και ήταν μικρότερη από το 0,25% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας ανά μήνα κατά την περίοδο από τις 2 Απριλίου 2020 μέχρι τις 31 Μαρτίου 2021.

Γράφημα 3<sup>1</sup>

Μηνιαίο ποσοστό εμπορευσιμότητας (Velocity) μετοχής της Εταιρείας για την περίοδο Απρίλιος 2020-Μάρτιος 2021



Λόγω του μικρού ή και καθόλου όγκου συναλλαγών οι υφιστάμενοι μέτοχοι έχουν περιορισμένες ευκαιρίες ρευστοποίησης των μετοχών τους εφόσον η χρηματιστηριακή τιμή αγοράς πιθανόν να μην είναι διαθέσιμη.

Σημειώνεται ότι όταν οι μετοχικοί τίτλοι χαρακτηρίζονται από χαμηλή εμπορευσιμότητα για μεγάλα χρονικά διαστήματα οι μικρές σε αριθμό πράξεις δύναται να διαφοροποιήσουν σημαντικά τη χρηματιστηριακή τιμή του μετοχικού τίτλου χωρίς την ανάλογη διαφοροποίηση σε αξία περιουσιακών στοιχείων μιας εταιρείας.

Γ. Καθαρή Αξία Ενεργητικού

Η καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή της Εταιρείας («ΚΑΕ») ισούται με τη διαφορά της δίκαιης αξίας του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της διαιρεμένη με τον αριθμό των εκδομένων μετοχών της Εταιρείας. Η ΚΑΕ στις 31 Δεκεμβρίου 2019 ήταν €0,089, στις 30 Ιουνίου 2020 ανήλθε στα €0,092 και στις 31 Δεκεμβρίου 2020 ήταν €0,083<sup>2</sup>.

Η Τιμή Έκδοσης παρουσιάζει έκπτωση κατά 81,98%, 83,62% και 83,13% σε σύγκριση με την ΚΑΕ στις 31 Δεκεμβρίου 2020, 30 Ιουνίου 2020 και 31 Δεκεμβρίου 2019 αντίστοιχα.

Πίνακας 2

	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων €	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή €	% έκπτωσης Τιμής Έκδοσης από την ΚΑΕ
Στις 31/12/2020	7.299.421	0,083 <sup>2</sup>	-81,98%
Στις 30/06/2020	7.180.680	0,092	-83,62%
Στις 31/12/2019	6.973.882	0,089	-83,13%

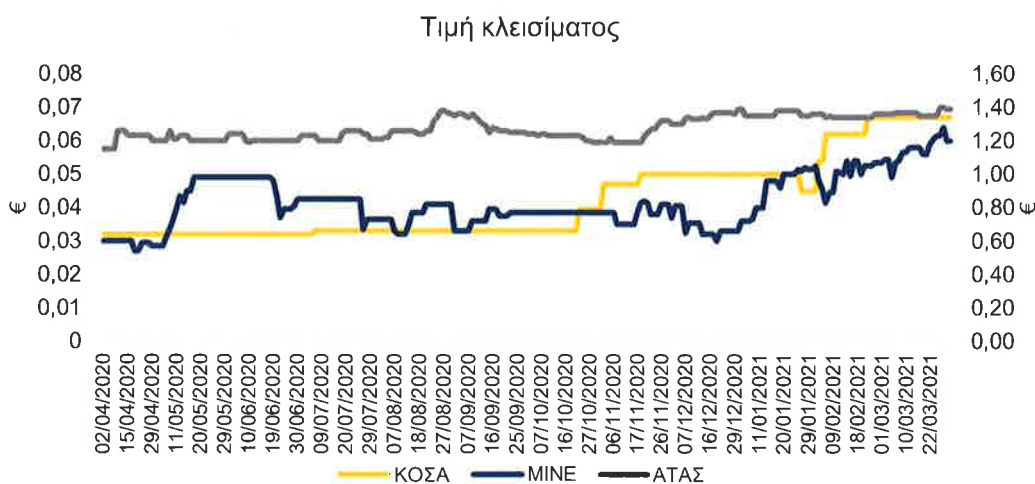
<sup>1</sup> Σημειώνεται ότι στις 28 Ιουλίου 2020 είχαν εκδοθεί και παραχωρηθεί 21.584.312 χαριστικές μετοχές προς όλους τους εγγεγραμμένους μετόχους κατά τις 28 Ιουλίου 2020. Οι μετοχές αυτές εισαχθήκαν προς διαπραγμάτευση στο ΧΑΚ στις 18 Σεπτεμβρίου 2020. Ο μέσος σταθμισμένος αριθμός διαπραγματεύσιμων αξιών για τον μήνα Σεπτέμβριο 2020 υπολογίζεται σε 87.768.096.

<sup>2</sup> Σημειώνεται ότι στις 28 Ιουλίου 2020 είχαν εκδοθεί και παραχωρηθεί 21.584.312 χαριστικές μετοχές προς όλους τους εγγεγραμμένους μετόχους. Ο μέσος σταθμισμένος αριθμός εκδομένων αξιών για το έτος 2020 υπολογίζεται σε 87.673.738.

#### Δ. Συγκρίσιμες εταιρείες εισηγμένες στο ΧΑΚ

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στην Εναλλακτική Αγορά του ΧΑΚ. Στην ίδια χρηματιστηριακή αγορά διαπραγματεύονται οι αξίες άλλων δύο εταιρειών του ίδιου κλάδου, η Κόσμος Ασφαλιστική Εταιρεία Δημόσια Λτδ («Κόσμος», «ΚΟΣΑ») και η Atlantic Insurance Company Public Limited («Atlantic», «ΑΤΑΣ»). Το ακόλουθο γράφημα παρουσιάζει την τιμή κλεισίματος των εν λόγω μετοχικών τίτλων σε σύγκριση με την τιμή κλεισίματος της Εταιρείας για την περίοδο από τις 2 Απριλίου 2020 μέχρι τις 31 Μαρτίου 2021. Σημειώνεται ότι λόγω της απόκλισης της τιμής κλεισίματος της Atlantic σε σύγκριση με την τιμή κλεισίματος της Κόσμος και της Εταιρείας, η τιμή κλεισίματος της Atlantic παρουσιάζεται σε διαφορετικό άξονα (βλέπε άξονα στα δεξιά).

Γράφημα 4



Το Γράφημα 5 πιο κάτω παρουσιάζει την εμπορευσιμότητα των συγκρίσιμων εταιρειών για την περίοδο από τις 2 Απριλίου 2020 μέχρι τις 31 Μαρτίου 2021. Η εμπορευσιμότητα της εταιρείας Κόσμος ανήλθε στο 3,76% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου κατά το τελευταίο ένα έτος και οφείλεται κυρίως σε μεγάλες συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν κατά τους μήνες Ιούλιο 2020, Οκτώβριο 2020 και Νοέμβριο 2020, κατά τους οποίους ο συνολικός όγκος συναλλαγών ανήλθε σε 2.039.400 μετοχές. Ο συνολικός όγκος συναλλαγών της εταιρείας για την περίοδο από τις 2 Απριλίου 2020 μέχρι τις 31 Μαρτίου 2021 ανήλθε σε 2.125.999 μετοχές.

Ο συνολικός όγκος συναλλαγών της Atlantic κατά την ίδια περίοδο ανήλθε σε 4.430.685 μετοχές με την εμπορευσιμότητα του μετοχικού τίτλου να υπολογίζεται στο 11,38% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου. Σημειώνεται ότι το μεγαλύτερο ποσοστό της εμπορευσιμότητας της Atlantic οφείλεται σε μεγάλη συναλλαγή που πραγματοποιήθηκε στις 16 Δεκεμβρίου 2020 μεταξύ της Τράπεζας Πειραιώς ΑΕ (αγοραστής) της Astrobank Public Company Ltd (πωλητής).

Λαμβάνοντας υπόψη τα πιο πάνω, η Εταιρεία παρουσιάζει το χαμηλότερο όγκο συναλλαγών και εμπορευσιμότητα μεταξύ των εταιρειών του ίδιου κλάδου που είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται στο ΧΑΚ.

**Γράφημα 5**

**Ποσοστό Εμπορευσιμότητας ασφαλιστικών εταιρειών που οι τίτλοι τους είναι εισηγμένοι στο ΧΑΚ για την περίοδο Απρίλιος 2020- Μάρτιος 2021**



Η καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή των συγκρίσιμων εταιρειών έχει υπολογιστεί βάσει των δημοσιευμένων οικονομικών αποτελεσμάτων για το οικονομικό έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019 και στις 31 Δεκεμβρίου 2020, καθώς και για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020. Στον Πίνακα 3 παρουσιάζεται η ΚΑΕ της Κόσμος στις 31 Δεκεμβρίου 2019, 30 Ιουνίου 2020 και 31 Δεκεμβρίου 2020 με την αντίστοιχη έκπτωση της τιμής κλεισίματος της μετοχής από την ΚΑΕ. Στον Πίνακα 4 παρουσιάζονται τα αντίστοιχα στοιχεία για την Atlantic.

**Πίνακας 3 – Στοιχεία για Κόσμος Ασφαλιστική**

	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων €	ΚΑΕ €	Τιμή κλεισίματος ανά μετοχή €	% έκπτωσης τιμής κλεισίματος από την ΚΑΕ
Στις 31/12/2020	9.299.019	0,165	0,050	-69,63%
Στις 30/06/2020	9.153.333	0,162	0,032	-80,25%
Στις 31/12/2019	8.779.829	0,155	0,035	-77,48%

**Πίνακας 4 – Στοιχεία για Atlantic Insurance**

	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων * €	ΚΑΕ €	Τιμή κλεισίματος ανά μετοχή €	% υπεραξίας τιμής κλεισίματος από την ΚΑΕ
Στις 31/12/2020	39.623.000	1,017	1,390	36,62%
Στις 30/06/2020	36.576.000	0,939	1,200	27,77%
Στις 31/12/2019	38.569.000	0,990	1,330	34,29%

*\*Εξαιρείται το συμφέρον μειονότητας*

## 5. ΣΥΝΟΨΗ ΚΑΙ ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ

Στην παρούσα έκθεση έχουμε εξετάσει τη βάση υπολογισμού καθώς και το ύψος της Τιμής Έκδοσης των €0,015 που έχει αποφασιστεί και οριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Η αξιολόγηση αυτή έχει ετοιμαστεί βάσει του άρθρου 15(1)(ε) του Νόμου.

Σκοπός της διεξαγωγής της εργασίας μας είναι:

- Η έκφραση ανεξάρτητης γνώμης αναφορικά με τις προτάσεις που προτείνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας προς έγκριση από τους μετόχους κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση ημερομηνίας 5 Μαΐου 2021.
- Η αξιολόγηση και έκφραση άποψης ως προς τη βάση υπολογισμού που χρησιμοποιήθηκε προς τον καθορισμό της Τιμής Έκδοσης.
- Η έκφραση γνώμης αναφορικά με την Τιμή Έκδοσης και κατά πόσο η εν λόγω τιμή είναι δίκαιη και εύλογη.

### I. Γνώμη αναφορικά με τις προτάσεις που προτείνονται

Η έκδοση των Δικαιωμάτων απευθύνεται προς όλους τους υφιστάμενους μετόχους της Εταιρείας και είναι στην κρίση των μετόχων κατά πόσο θα τα εξασκήσουν στην ολότητά τους, εν μέρη ή και καθόλου. Σε περιπτώσεις υφιστάμενων μετόχων που δεν θα ασκήσουν κανένα από τα Δικαιώματα που θα τους προσφερθούν, το ποσοστό συμμετοχής τους δύναται να μειωθεί σημαντικά και σε αναλογία με τις νέες μετοχές που δύναται να προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων.

Ο Κύριος Μέτοχος της Εταιρείας θα έχει το δικαίωμα συμμετοχής στην έκδοση Δικαιωμάτων έναντι κεφαλαιοποίησης δανείου ύψους €750.000 το οποίο έχει παραχωρήσει η Διαχείριση Περιουσίας μ. Κώστα Κουτσοκούμνη προς την Εταιρεία και είναι αποπληρωτέο το 2027 χωρίς να φέρει τόκο.

Η έκδοση και παραχώρηση πλήρως πληρωθείσων συνήθων μετοχών προς τον εκτελεστικό πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου, κ. Μάριο Κουτσοκούμνη, έναντι ποσού μέχρι €2.500.000, προϋποθέτει την αποποίηση των δικαιωμάτων προτίμησης που αναλογούν στους μετόχους, και θα έχει ως αποτέλεσμα την κεφαλαιοποίηση οφειλών της Εταιρείας προς τον κ. Μάριο Κουτσοκούμνη ύψους €2.369.890 και την άντληση νέων κεφαλαίων ύψους μέχρι €131.110. Σημειώνεται ότι η έκδοση και παραχώρηση μέχρι 166.666.666 συνήθων μετοχών στα πλαίσια της Ιδιωτικής Τοποθέτησης μπορεί δυνητικά να έχει ως αποτέλεσμα την αλλαγή στον έλεγχο της Εταιρείας λόγω του ότι ο κ. Μάριος Κουτσοκούμνης, ο οποίος κατά την ημερομηνία του παρόντος δεν είναι μέτοχος της Εταιρείας, δύναται να αποκτήσει σημαντικό ποσοστό του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Η Προτεινόμενη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου θα έχει ως αποτέλεσμα την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης, των κεφαλαιακών δεικτών και των δεικτών φερεγγυότητας της Εταιρείας και τα αντληθέντα κεφάλαια θα χρησιμοποιηθούν για τη χρηματοδότηση των στρατηγικών και επιχειρηματικών στόχων της Εταιρείας.

## II. Αξιολόγηση της Τιμής Έκδοσης

- Η Τιμή Έκδοσης των Νέων Μετοχών στα πλαίσια της Ιδιωτικής Τοποθέτησης θα είναι η ίδια με την Τιμή Άσκησης των Νέων Μετοχών στα πλαίσια της έκδοσης Δικαιωμάτων.
- Η Τιμή Έκδοσης παρουσιάζει 50,00% έκπτωση από την τιμή κλεισίματος της μετοχής στις 31 Δεκεμβρίου 2019, 58,33% έκπτωση από την τιμή κλεισίματος της μετοχής στις 31 Δεκεμβρίου 2020 και 75,00% έκπτωση από την τιμή κλεισίματος στις 31 Μαρτίου 2021.
- Ο συνολικός όγκος συναλλαγών της μετοχής της Εταιρείας κατά την περίοδο από τις 2 Απριλίου 2020 μέχρι τις 31 Μαρτίου 2021 ανήλθε σε 843.425 μετοχές με το ποσοστό εμπορευσιμότητας μεταξύ Απριλίου 2020 και Μαρτίου 2021 να είναι χαμηλότερο του 1,0% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Λόγω της χαμηλής εμπορευσιμότητας της μετοχής, η τιμή της μετοχής πιθανόν να μην είναι αντιπροσωπευτική της αξίας της Εταιρείας, αφού μικρές και σποραδικές πράξεις δύναται να επιφέρουν σημαντική διαφοροποίηση στη χρηματιστηριακή αξία της μετοχής, χωρίς να υπάρχει ανάλογη διαφοροποίηση στην αξία των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.
- Η ΚΑΕ στις 31 Δεκεμβρίου 2019 ήταν €0,089, στις 30 Ιουνίου 2020 ανήλθε στα €0,092 και στις 31 Δεκεμβρίου 2020 ήταν €0,083. Η Τιμή Έκδοσης παρουσιάζει έκπτωση κατά 81,98%, 83,62% και 83,13% σε σύγκριση με την ΚΑΕ στις 31 Δεκεμβρίου 2020, 30 Ιουνίου 2020 και 31 Δεκεμβρίου 2019 αντίστοιχα.

## III. Άποψη και γνώμη

Λαμβάνοντας υπόψη τα στοιχεία και δεδομένα που παρουσιάζονται στο παρόν έγγραφο εκτιμάται ότι η Προτεινόμενη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου είναι προς το συμφέρον της Εταιρείας και των μετόχων της.

Οι υφιστάμενοι μέτοχοι της Εταιρείας θα έχουν τη δυνατότητα συμμετοχής στην Προτεινόμενη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου μέσω εξάσκησης των Δικαιωμάτων που θα τους προσφερθούν στα πλαίσια της έκδοσης και παραχώρησης Δικαιωμάτων σε τιμή χαμηλότερη από την τιμή διαπραγματεύσεως της μετοχής.

Η Ιδιωτική Τοποθέτηση θα έχει ως αποτέλεσμα την κεφαλαιοποίηση οφειλών της Εταιρείας προς τον κ. Μάριο Κουτσοκούμνη και την άντληση νέων κεφαλαίων, τα οποία θα ενισχύσουν την κεφαλαιακή βάση, τους κεφαλαιακούς δείκτες και τους δείκτες φερεγγυότητας της Εταιρείας, και θα χρησιμοποιηθούν για τη χρηματοδότηση και προώθηση των στρατηγικών και επιχειρηματικών στόχων της Εταιρείας.

Άποψη της CISCO για τον καθορισμό της Τιμής Έκδοσης των €0,015 ανά μετοχή, με βάση τη χρηματιστηριακή αξία της μετοχής, είναι δίκαιη και εύλογη κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου.