



ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

ΕΓΓΡΑΦΟ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 4 ΤΟΥ Ν.3401/2005

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» («Η ΑΠΟΡΡΟΦΩΣΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» Ή «Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ») ΛΟΓΩ ΤΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ ΜΕ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ ΤΗΣ «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» («Η 1^Η ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ») ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ «ΧΑΜΗΛΗΣ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ, ΕΜΠΟΡΕΥΣΙΜΟΤΗΤΑΣ & ΕΙΔΙΚΩΝ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΩΝ» ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΑΞΙΩΝ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

Βάσει των από 02.12.2008 αποφάσεων της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Η από 02.12.2008 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» αποφάσισε επίσης τη Συγχώνευση με απορρόφηση της 100% θυγατρικής της «SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» («η 2^η Απορροφώμενη Εταιρεία»)

ΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΘΑ ΑΥΞΗΘΕΙ Α) ΚΑΤΑ ΤΟ ΠΟΣΟ ΤΩΝ ΕΥΡΩ 53.765.000, ΠΟΥ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΕΙ ΣΤΟ ΕΙΣΦΕΡΟΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ 1^{ΗΣ} ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΙ Β) ΚΑΤΑ ΤΟ ΠΟΣΟ ΤΩΝ ΕΥΡΩ 1.270.163, ΑΠΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟΥ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ. Η ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΤΗΣ ΚΑΘΕ ΜΕΤΟΧΗΣ ΘΑ ΑΛΛΑΞΕΙ ΑΠΟ ΕΥΡΩ 0,60 ΣΕ ΕΥΡΩ 0,83.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά τη συνεδρίαση του της 19.12.2008 ενημερώθηκε για το περιεχόμενο του παρόντος εγγράφου

Η ημερομηνία του Εγγράφου είναι 19 Δεκεμβρίου 2008

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

| | |
|---|-----------|
| 1. ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ | 5 |
| 1.1. ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ..... | 5 |
| 1.2. ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΙ ΟΡΟΙ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ..... | 10 |
| 1.3. ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΙΣ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΕΜΠΕΙΡΟΓΝΩΜΟΝΩΝ – ΓΝΩΜΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΗΣ ΣΧΕΣΗΣ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ | 11 |
| 1.4. ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΜΕΤΑ ΤΗ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ | 13 |
| 2. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ | 15 |
| 3. ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ..... | 20 |
| 3.1. ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ | 20 |
| 3.2. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΕΓΓΡΑΦΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥΣ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ..... | 30 |
| 3.2.1. Υπεύθυνα Πρόσωπα..... | 30 |
| 3.2.2. Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες..... | 32 |
| 3.2.3. Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές | 36 |
| 3.2.3.1. <i>Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές της Attica A.E. Συμμετοχών</i> | <i>36</i> |
| 3.2.3.2. <i>Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές της Blue Star N.A.E.</i> | <i>39</i> |
| 3.2.3.3. <i>Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές της Superfast Ferries N.A.E.</i> | <i>42</i> |
| 3.2.4. Φορολογικοί Έλεγχοι | 46 |
| 3.2.4.1. <i>Attica A.E. Συμμετοχών.....</i> | <i>47</i> |
| 3.2.4.2. <i>Blue Star N.A.E.....</i> | <i>47</i> |
| 3.2.4.3. <i>Superfast Ferries N.A.E.....</i> | <i>48</i> |
| 3.2.4.4. <i>Άλλες Θυγατρικές Εταιρείες</i> | <i>49</i> |
| 3.2.4.5. <i>Προβλέψεις ανέλεκτων φορολογικά χρήσεων</i> | <i>49</i> |
| 3.2.5. Έγγραφα μέσω Παραπομπής..... | 50 |
| 3.2.6. Έγγραφα στη Διάθεση του Κοινού | 51 |
| 3.2.7. Πληροφορίες προς Τρίτους και Γνωμοδοτήσεις Εμπειρογνομητών | 53 |
| 3.3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ ΚΑΙ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ | 54 |
| 3.3.1. Γενικές Πληροφορίες..... | 54 |
| 3.3.2. Σύνομο Ιστορικό | 55 |
| 3.3.3. Αντικείμενο Δραστηριότητας Ομίλου | 57 |
| 3.3.4. Δίκτυο Πωλήσεων | 58 |
| 3.3.5. Μεταφορικό έργο Ομίλου | 59 |
| 3.3.6. Σημαντικές Συμβάσεις..... | 61 |
| 3.3.6.1. <i>Μακροπρόθεσμες Δανειακές Συμβάσεις</i> | <i>62</i> |
| 3.3.6.2. <i>Λοιπές Συμβάσεις</i> | <i>62</i> |
| 3.3.7. Αποδοχές Δηλώσεων Δρομολόγησης Πλοίων..... | 64 |
| 3.3.8. Σήματα | 66 |
| 3.3.9. Επενδύσεις..... | 67 |
| 3.3.9.1. <i>Επενδύσεις Περιόδου 01.01 – 30.09.2008 και Χρήσεων 2006 – 2007</i> | <i>67</i> |
| 3.3.9.2. <i>Τρέχουσες και Σκοπούμενες Επενδύσεις</i> | <i>69</i> |
| 3.4. ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ – ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ..... | 69 |
| 3.4.1. Ενοικιαζόμενα Ακίνητα..... | 69 |
| 3.4.2. Πλοία | 70 |
| 3.4.3. Αναπόσβεστη αξία Πλοίων | 72 |
| 3.4.4. Ασφαλιστικές Καλύψεις | 73 |
| 3.4.5. Εγγυήσεις και Εμπράγματα Ασφάλειας..... | 74 |
| 3.4.6. Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη και Περιβαλλοντικές Επιπτώσεις | 75 |
| 3.5. ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΟΜΙΛΟΥ | 77 |

| | | |
|--------------|--|------------|
| 3.6. | ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ | 80 |
| 3.6.1. | Θυγατρικές Εταιρείες..... | 81 |
| 3.6.1.1. | <i>Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε. (1η Απορροφώμενη)</i> | <i>82</i> |
| 3.6.1.1.1. | <i>Blue Star Ferries Ναυτιλιακή Α.Ε.....</i> | <i>94</i> |
| 3.6.1.2. | <i>Superfast Ferries Ναυτιλιακή Α.Ε. (2η Απορροφώμενη)</i> | <i>98</i> |
| 3.7. | ΑΠΟΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ 2006 – 2007..... | 104 |
| 3.7.1. | Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Αποτελεσμάτων | 106 |
| 3.7.2. | Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ισολογισμών | 113 |
| 3.7.3. | Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ταμειακών Ροών | 127 |
| 3.7.4. | Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Μεταβολών Καθαρής Θέσης | 129 |
| 3.8. | ΑΠΟΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 – 30.09.2008..... | 131 |
| 3.8.1. | Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Αποτελεσμάτων | 133 |
| 3.8.2. | Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ισολογισμών | 137 |
| 3.8.3. | Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ταμειακών Ροών | 147 |
| 3.8.4. | Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Μεταβολών Καθαρής Θέσης | 149 |
| 3.8.5. | Πληροφορίες για τα Κεφάλαια του Ομίλου Attica Α.Ε. Συμμετοχών | 150 |
| 3.8.6. | Κεφαλαιακή Διάθρωση και Συνολικό Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος | 152 |
| 3.8.7. | Δήλωση για την Επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης | 153 |
| 3.9. | ΑΤΥΠΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ..... | 153 |
| 3.10. | ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΑΛΛΑΓΕΣ ΣΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ Η ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | 160 |
| 3.11. | ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΤΑΣΕΙΣ | 161 |
| 3.12. | ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΑ ΜΕΡΗ | 161 |
| 3.12.1. | Εταιρείες με κοινή Διοίκηση..... | 161 |
| 3.12.2. | Αμοιβές Μελών Δ.Σ. και Διευθυντικών Στελεχών Ομίλου για τις χρήσεις 2006 - 2007 και περιόδου 01.01 – 30.09.2008 | 163 |
| 3.12.3. | Διεταιρικές Συναλλαγές Ομίλου 2006 – 2007..... | 164 |
| 3.12.4. | Διεταιρικές Συναλλαγές Ομίλου περιόδου 01.01 -30.09.2008 | 176 |
| 3.12.5. | Ενδοομιλικές Συμβάσεις – Διαχειρίστριες εταιρείες και κοινοπραξίες | 178 |
| 3.13. | ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ | 179 |
| 3.14. | ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΑ, ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΑ ΚΑΙ ΑΝΩΤΑΤΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ..... | 179 |
| 3.14.1. | Διοικητικό Συμβούλιο | 179 |
| 3.14.2. | Ανώτατα Διευθυντικά Στελέχη | 184 |
| 3.14.3. | Εταιρική Διακυβέρνηση | 184 |
| 3.14.3.1. | <i>Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου – Εποπτεία.....</i> | <i>185</i> |
| 3.14.3.2. | <i>Υπηρεσίες Εταιρικών Ανακοινώσεων και Εξυπηρέτησης Μετόχων.....</i> | <i>188</i> |
| 3.14.4. | Δηλώσεις Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων καθώς και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών της Εταιρείας | 188 |
| 3.14.5. | Αμοιβές και Οφέλη | 193 |
| 3.15. | ΟΡΓΑΝΟΓΡΑΜΜΑ | 194 |
| 3.16. | ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ..... | 195 |
| 3.17. | ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ..... | 197 |

| | | |
|-------------|--|------------|
| 3.18. | ΜΕΤΟΧΟΙ..... | 200 |
| 3.19. | ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ..... | 201 |
| 3.20. | ΘΕΣΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ..... | 205 |
| 4. | ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ..... | 211 |
| 4.1. | ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ..... | 211 |
| 4.1.1. | Γενικά..... | 211 |
| 4.1.2. | Όροι της Συγχώνευσης..... | 215 |
| 4.1.3. | Μετοχικές Συνθέσεις των Συγχωνευόμενων Εταιρειών πριν και μετά τη Συγχώνευση..... | 218 |
| 4.1.4. | Ισολογισμοί Μετασχηματισμού - Εκθέσεις Διαπίστωσης Λογιστικής Αξίας..... | 219 |
| 4.1.5. | Μέθοδοι Αποτίμησης – Γνώμη για το εύλογο και λογικό της Σχέσης Ανταλλαγής των Μετοχών..... | 220 |
| 4.1.6. | Λόγοι που οδήγησαν στη Συγχώνευση..... | 233 |
| 4.2. | ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ..... | 235 |
| 4.3. | ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ..... | 236 |
| 4.4. | ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ..... | 237 |
| 4.4.1. | Γενικά..... | 237 |
| 4.4.2. | Φορολογία Μερισμάτων..... | 241 |
| 4.5. | ΔΑΠΑΝΕΣ ΕΚΔΟΣΗΣ..... | 242 |

1. ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Το παρόν Έγγραφο του Άρθρου 4 του Νόμου 3401/2005 (εφεξής «το Έγγραφο») έχει συνταχθεί και περιλαμβάνει πληροφορίες για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με την επωνυμία «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (στο εξής «Απορροφώσα Εταιρεία» ή «η Εταιρεία») λόγω της συγχώνευσης με απορρόφηση της εταιρείας με την επωνυμία «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (στο εξής «η 1^η Απορροφώμενη Εταιρεία») και την εισαγωγή των νέων μετοχών στην κατηγορία «Χαμηλής Διασποράς, Εμπορευσιμότητας & Ειδικών Χαρακτηριστικών» της Αγοράς Αξιών του Χ.Α.

Με την από 02.12.2008 Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας αποφασίστηκε επίσης η Συγχώνευση με Απορρόφηση της κατά 100% θυγατρικής εταιρείας «SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (στο εξής «η 2^η Απορροφώμενη Εταιρεία»), για την οποία δε θα εκδοθούν νέες μετοχές, αφού το σύνολο των μετοχών της θα ακυρωθεί λόγω συγχύσεως.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την από 19.12.2008 συνεδρίασή του ενημερώθηκε για το περιεχόμενο του παρόντος Εγγράφου.

Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα περιλαμβάνει μια συνοπτική περιγραφή της παρούσας συγχώνευσης για τον Όμιλο «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ».

Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα αποτελεί εισαγωγή του Εγγράφου. Κάθε επενδυτής θα πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε επενδυτική απόφασή του για κινητές αξίες στην εξέταση του Εγγράφου ως σύνολο.

1.1. ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ

Τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (στο εξής «Απορροφώσα Εταιρεία» ή «η Εταιρεία»), «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», (στο εξής «η 1^η Απορροφώμενη Εταιρεία») και «SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (στο εξής «η 2^η Απορροφώμενη Εταιρεία») στις 27 Ιουνίου 2008, σε ξεχωριστές συνεδριάσεις, ενέκριναν την έναρξη των διαδικασιών για τη Συγχώνευση με απορρόφηση της δεύτερης και τρίτης από την πρώτη.

Η Συγχώνευση συντελείται με τις διατάξεις των άρθρων 68 (παρ. 2) – 77α και 78 του κ.ν. 2190/1920 και τις διατάξεις των άρθρων 1 – 5 του ν. 2166/1993 όπως ισχύουν, συντάσσοντας έκαστη από τις Απορροφώμενες Εταιρείες Ισολογισμό Μετασχηματισμού με ημερομηνία 30.06.2008. Ειδικότερα η Συγχώνευση διενεργείται με ενοποίηση των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού των Συγχωνευόμενων Εταιρειών και τα περιουσιακά στοιχεία

εκάστης των Απορροφώμενων Εταιρειών μεταφέρονται ως στοιχεία ισολογισμού της Απορροφώσας Εταιρείας.

Στο πλαίσιο της διαδικασίας Συγχώνευσης, σύμφωνα με την ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία (διάταξη 4.1.4.1.3. του ισχύοντος από 22.07.2008 Κανονισμού του Χ.Α., η οποία αντικατέστησε το άρθρο 289 παρ.5 του Κανονισμού του Χ.Α.), τα Διοικητικά Συμβούλια της Απορροφώσας και της 1^{ης} Απορροφώμενης, δυνάμει της από 27 Ιουνίου 2008 σχετικής απόφασής τους, ανέθεσαν στους ανεξάρτητους από τις δύο εταιρείες ελεγκτικούς οίκους, «BDO Πρότυπος Ελληνική Ελεγκτική Α.Ε.» και «PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε.», αντίστοιχα, να διενεργήσουν την αποτίμηση των Εταιρειών «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και να εκφέρουν γνώμη για το εάν η σχέση ανταλλαγής των μετοχών των Συγχωνευόμενων Εταιρειών είναι εύλογη και λογική για τους μετόχους τους.

Ακολούθως, τα Διοικητικά Συμβούλια των Συγχωνευόμενων Εταιρειών κατά τη συνεδρίασή τους την 15.10.2008 ενέκριναν το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης με απορρόφηση της «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και «SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» από την «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», το οποίο και υπέγραψαν την ίδια μέρα και αποφάσισαν να εισηγηθούν προς τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων τους την εν λόγω Συγχώνευση σύμφωνα με τους όρους του ως άνω από 15.10.2008 Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης.

Στην συνέχεια, το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης υποβλήθηκε από κάθε συμβαλλόμενη εταιρεία, σύμφωνα με το άρθρο 69 παρ. 3 του κ.ν. 2190/1920, στις διατυπώσεις δημοσιότητας. Η Περίληψη του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης δημοσιεύτηκε στον τύπο, στην εφημερίδα «ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ» την Παρασκευή, 24^η Οκτωβρίου 2008.

Σύμφωνα με την από 15.10.2008 Έκθεση Αποτίμησης της «BDO Πρότυπος Ελληνική Ελεγκτική Α.Ε.» και «PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε.» επί του εύλογου και λογικού της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών των συγχωνευόμενων εταιρειών «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», η προτεινόμενη από τα Διοικητικά Συμβούλια σχέση ανταλλαγής μετοχών κρίθηκε εύλογη και λογική.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Απορροφώσας Εταιρείας «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» που πραγματοποιήθηκε την 02.12.2008, αποδέχθηκε την εισήγηση του Διοικητικού Συμβουλίου και μετά από ακρόαση της σχετικής έκθεσης αυτού, ενέκρινε μεταξύ άλλων το από 15.10.2008 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης με Απορρόφηση των εταιρειών «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και «SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» από την «ΑΤΤΙΚΑ

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ». Στην εν λόγω Γενική Συνέλευση παραστάθηκαν μέτοχοι που εκπροσωπούν 99.596.074 μετοχές και ψήφους, ήτοι ποσοστό 95,61% του συνόλου των μετοχών της Απορροφώσας. Υπέρ της συγχώνευσης ψήφισε το 95,61% του συνόλου των μετοχών, ή το 100% των μετόχων που παραστάθηκαν. Συγκεκριμένα, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Απορροφώσας Εταιρείας «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» ενέκρινε μεταξύ άλλων:

1. α) Το από 15.10.2008 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης των ανωνύμων εταιρειών «Blue Star Ναυτιλιακή Ανώνυμη Εταιρεία», «Superfast Ferries Ναυτιλιακή Ανώνυμος Εταιρεία» και «Attica Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών» («η Συγχώνευση») με απορρόφηση της πρώτης και της δεύτερης από την τρίτη σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 (παρ. 2)-77α και 78 του κ.ν. 2190/1920 και των άρθρων 1-5 του ν. 2166/1993 ως ισχύουν, β) την κατ' άρθρο 69, παρ. 4 του κ.ν. 2190/1920 Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου επί του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης, γ) τις από 9.10.2008 εκθέσεις του ορκωτού ελεγκτή – λογιστή κ. Βασιλείου Καζά για τη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων των απορροφώμενων εταιρειών «Blue Star Ναυτιλιακή Ανώνυμη Εταιρεία» και «Superfast Ferries Ναυτιλιακή Ανώνυμος Εταιρεία», δ) τους ισολογισμούς μετασχηματισμού με ημερομηνία 30.06.2008 των απορροφώμενων Εταιρειών «Blue Star Ναυτιλιακή Ανώνυμη Εταιρεία» και «Superfast Ferries Ναυτιλιακή Ανώνυμος Εταιρεία», ε) την από 15.10.2008 έκθεση του ελεγκτικού οίκου «BDO Πρότυπος Ελληνική Ελεγκτική ΑΕ» για το εύλογο και λογικό της σχέσης ανταλλαγής μετοχών καθώς και την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, σύμφωνα με το άρθρο 4.1.4.1.3 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών.
2. Τη Συγχώνευση των ανωνύμων Εταιρειών, «Blue Star Ναυτιλιακή Ανώνυμη Εταιρεία», «Superfast Ferries Ναυτιλιακή Ανώνυμος Εταιρεία» και «Attica Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών» με απορρόφηση της πρώτης και της δεύτερης από την τρίτη σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 (παρ. 2)-77α και 78 του κ.ν. 2190/1920 και των άρθρων 1-5 του ν. 2166/1993 ως ισχύουν και τη ρύθμιση κάθε συναφούς θέματος.
3. α) Την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, κατά το ποσό του εισφερόμενου μετοχικού κεφαλαίου της BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ύψους εκατόν πέντε εκατομμυρίων ευρώ (Ευρώ 105.000.000) μείον του ποσού των πενήντα ενός εκατομμυρίων διακοσίων τριάντα πέντε χιλιάδων ευρώ (Ευρώ 51.235.000) που αντιστοιχεί στην ονομαστική αξία των ακυρούμενων μετοχών της BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ που η Εταιρεία κατέχει, ήτοι καθαρή αύξηση μετοχικού κεφαλαίου πενήντα τριών εκατομμυρίων επτακοσίων εξήντα πέντε χιλιάδων ευρώ (Ευρώ 53.765.000),

β) Την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό του ενός εκατομμυρίου διακοσίων εβδομήντα χιλιάδων εκατόν εξήντα τριών ευρώ (Ευρώ 1.270.163) με κεφαλαιοποίηση αποθεματικού υπέρ το άρτιο, για στρογγυλοποίηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής.

γ) Την αλλαγή της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής της Εταιρείας από εξήντα λεπτά του ευρώ (Ευρώ 0,60) σε ογδόντα τρία λεπτά του ευρώ (Ευρώ 0,83).

Σε συνέχεια των ανωτέρω, αποφάσισε την έκδοση τριάντα επτά εκατομμυρίων τετρακοσίων σαράντα χιλιάδων είκοσι (37.440.020) άυλων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής ογδόντα τρία λεπτά του ευρώ (Ευρώ 0,83), τις οποίες θα διανείμει στους μετόχους της απορροφώμενης εταιρείας BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ σύμφωνα με τη σχέση ανταλλαγής που ορίζεται στο από 15.10.2008 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης. Οι μέτοχοι της Εταιρείας θα διατηρήσουν τον αυτό, ως και προ της ολοκλήρωσης της συγχώνευσης, αριθμό μετοχών, ήτοι 104.173.680 μετοχές, νέας όμως ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,83 έκαστη.

Κατόπιν αυτού το συνολικό ποσό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου ανέρχεται στο ποσό των πενήντα πέντε εκατομμυρίων τριάντα πέντε χιλιάδων εκατόν εξήντα τριών ευρώ (Ευρώ 55.035.163) και το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα ανέρχεται συνολικά σε εκατόν δέκα επτά εκατομμύρια πεντακόσιες τριάντα εννέα χιλιάδες τριακόσιες εβδομήντα ένα ευρώ (Ευρώ 117.539.371), διαιρούμενο πλέον σε 141.613.700 άυλες κοινές, ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, νέας ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,83 έκαστη.

δ) να ανατεθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας να ρυθμίσει κατά την κρίση του τα κλασματικά υπόλοιπα που θα προκύψουν από τη διανομή των μετοχών στο πλαίσιο της συγχώνευσης καθώς και τη ρύθμιση κάθε θέματος που σχετίζεται με τις νεοεκδοθείσες μετοχές.

4. Την τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Απορροφώσας Εταιρείας «Attica Ανώνυμος Εταιρία Συμμετοχών» λόγω της ανωτέρω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου.
5. Όρισε Εκπρόσωπο της Εταιρείας για την υπογραφή της συμβολαιογραφικής πράξης της Συγχώνευσης και παροχή εξουσιοδότησης για διενέργεια κάθε άλλης πράξης, δήλωσης, ανακοίνωσης που απαιτείται για το σκοπό αυτό και γενικά για την τελείωση της Συγχώνευσης και την υλοποίηση των αποφάσεων της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 1^{ης} Απορροφώμενης Εταιρείας «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» που πραγματοποιήθηκε την 02.12.2008, αποδέχθηκε την εισήγηση του Διοικητικού Συμβουλίου και μετά από ακρόαση της σχετικής έκθεσης αυτού,

ενέκρινε μεταξύ άλλων το από 15.10.2008 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης με Απορρόφηση της εταιρείας «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» από την «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ». Στην εν λόγω Γενική Συνέλευση παραστάθηκαν μέτοχοι που εκπροσωπούν 92.223.749 μετοχές και ψήφους, ήτοι ποσοστό 87,83% του συνόλου των μετοχών της 1^{ης} Απορροφώμενης. Υπέρ της συγχώνευσης ψήφισε το 87,68% του συνόλου των μετοχών, ή το 99,82% των μετόχων που παραστάθηκαν.

Επίσης η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της κατά 100% θυγατρικής εταιρείας «SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» που πραγματοποιήθηκε την 02.12.2008 ενέκρινε το από 15.10.2008 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης και αποφάσισε τη Συγχώνευση με απορρόφηση της «SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» από την «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ».

Η Συγχώνευση με απορρόφηση θα γίνει κατά τα άρθρα 68 (παρ. 2)-77^α και 78 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύουν, και κατά τις προβλέψεις, διατάξεις και απαλλαγές του ν. 2166/1993, όπως ισχύει και τους όρους και τις συμφωνίες που περιλαμβάνονται στο Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης που υπεγράφη στις 15.10.2008. Συγκεκριμένα, η συγχώνευση συντελείται με βάση τις ως άνω διατάξεις και με ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού για τις δύο Απορροφώμενες την 30η Ιουνίου 2008.

Με την ολοκλήρωση της διαδικασίας Συγχώνευσης, έκαστη των Απορροφώμενων Εταιρειών λύεται, χωρίς να εκκαθαρίζεται, και οι μετοχές της ακυρώνονται, το δε σύνολο της περιουσίας τους (ενεργητικό και παθητικό) μεταβιβάζεται στην Απορροφώσα Εταιρεία, η οποία εφεξής υποκαθίσταται, λόγω οιονεί καθολικής διαδοχής, σε όλα τα δικαιώματα, απαιτήσεις και υποχρεώσεις των Απορροφώμενων Εταιριών, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 75 του κ.ν. 2190/1920. Η διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων των δύο Απορροφώμενων εταιρειών έγινε από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Βασίλειο Καζά (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 13281) της ελεγκτικής εταιρείας «Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων», (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 127), με βάση τον ισολογισμό μετασχηματισμού της 30.06.2008. Ολόκληρη η περιουσία των Απορροφώμενων Εταιρειών και τα πάσης φύσεως δικαιώματα, απαιτήσεις και αξιώσεις αυτών μεταβιβάζονται με τη Σύμβαση Συγχώνευσης, αλλά και εκ του νόμου, λόγω της επερχόμενης απορρόφησης, στην Απορροφώσα Εταιρεία, συγχρόνως δε η Απορροφώσα Εταιρεία αναλαμβάνει και αποδέχεται λόγω της Σύμβασης Συγχώνευσης, αλλά και εκ του νόμου, το σύνολο των υποχρεώσεων και του παθητικού των Απορροφώμενων Εταιρειών.

Το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης περιελήφθη στη Σύμβαση Συγχώνευσης που υπεγράφη την 11.12.2008 μεταξύ των Συγχωνευομένων Εταιρειών και η οποία έλαβε τον τύπο του Συμβολαιογραφικού Εγγράφου με την υπ' αριθμ. 1530/11.12.2008 Συμβολαιογραφική Πράξη

Συγχώνευσης της Συμβολαιογράφου Κλεοπάτρας – Μαρίας Παπαρρηγοπούλου, Συμβολαιογράφου Αθηνών (Αιόλου 102, Αθήνα).

Η Συγχώνευση των τριών εταιρειών τελεί υπό την αίρεση της έγκρισης του Υπουργείου Ανάπτυξης.

Τηρήθηκε η διαδικασία και πληρούνται οι σχετικές προϋποθέσεις που ορίζονται στη διάταξη 4.1.4.1.3. του ισχύοντος από 22.07.2008 Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών (διάταξη η οποία αντικατέστησε χωρίς να τροποποιήσει το προϊσχύον άρθρο 289 παρ. 5 του Κανονισμού του Χ.Α.).

Τηρήθηκαν όλες οι κατά το νόμο προβλεπόμενες διαδικασίες, διατυπώσεις, ανακοινώσεις, δημοσιεύσεις, προθεσμίες που ορίζονται και δόθηκε η δυνατότητα στους μετόχους και τους πιστωτές των συγχωνευόμενων εταιρειών να λάβουν εγκαίρως γνώση για τη διαδικασία της συγχώνευσης. Ουδεμία αντίρρηση ή ένσταση προβλήθηκε από πιστωτές των συγχωνευόμενων εταιρειών διαρκούσης της προθεσμίας του άρθρου 70, παράγ. 2 του Κ.Ν. 2190/1920.

Σχετικά με τα κλασματικά δικαιώματα που τυχόν θα προκύψουν, συνεπεία της εφαρμογής της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» της 02.12.2008, ανέθεσε στο Διοικητικό Συμβούλιο να ρυθμίσει κατά την κρίση του τα κλασματικά υπόλοιπα που θα προκύψουν από τη διανομή των μετοχών στο πλαίσιο της Συγχώνευσης. Ειδικότερα, παρέχεται δικαίωμα στους δικαιούχους αυτών εξάμηνης προθεσμίας από την εισαγωγή των μετοχών προς διαπραγμάτευση προκειμένου είτε να διαθέσουν είτε ν' αποκτήσουν τα υπολειπόμενα κλάσματα μετοχής για το σχηματισμό ακέραιων μονάδων μετοχών. Εάν παρέλθει άπρακτη η ανωτέρω προθεσμία τα κλασματικά υπόλοιπα εκποιούνται με επιμέλεια της Εταιρείας μέσω του Χ.Α. και το προϊόν της εκποίησης αποδίδεται στους δικαιούχους κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 44 Ν.2396/1996, όπως ισχύει, του άρθρου 53 του Ν. 3371/2005 σε συνδυασμό με την υπ' αριθμ. 13/375/17.3.2006 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

1.2. ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΙ ΟΡΟΙ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ

Στον Πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται τα μετοχικά κεφάλαια της Απορροφώσας και της 1^{ης} Απορροφώμενης πριν από τη Συγχώνευση καθώς και της «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», όπως θα προκύψει μετά τη Συγχώνευση:

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΠΡΟ & ΜΕΤΑ ΤΗ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ

(σε Ευρώ)

| | |
|--|--------------------|
| I. Μετοχικό Κεφάλαιο Attica A.E. Συμμετοχών προ Συγχώνευσης | 62.504.208 |
| Ονομαστική Αξία Μετοχής | 0,60 |
| Αριθμός Υφιστάμενων Μετοχών | 104.173.680 |
| II. Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου λόγω Συγχώνευσης | |
| Αύξηση κατά το μετοχικό κεφάλαιο της 1 ^{ης} Απορροφώμενης* | 53.765.000 |
| Αύξηση από κεφαλαιοποίηση αποθεματικού υπέρ το άρτιο της Απορροφώσας για λόγους στρογγυλοποίησης ονομαστικής αξίας | 1.270.163 |
| Σύνολο Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου | 55.035.163 |
| III. Μετοχικό Κεφάλαιο Attica A.E. Συμμετοχών μετά Συγχώνευσης (I+II) | 117.539.371 |
| Ονομαστική Αξία Μετοχής | 0,83 |
| Αριθμός Μετοχών μετά τη Συγχώνευση | 141.613.700 |

Σχέση Ανταλλαγής

| | |
|---|---|
| Για τους μετόχους της Attica A.E. Συμμετοχών | Ο αριθμός των μετοχών που κατέχουν πριν τη Συγχώνευση παραμένει σταθερός (1:1) |
| Για τους μετόχους της Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε. | 1 παλαιά μετοχή της Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε. με 0,696364177438854 νέες μετοχές της Attica A.E. Συμμετοχών |

Πηγή: Επεξεργασία από την Εταιρεία μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή στοιχείων.

**Δεν περιλαμβάνεται η συμμετοχή της Απορροφώσας Attica A.E. Συμμετοχών στη Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε. η οποία αποσβένεται, λόγω σύγχυσης, της αξίωσης λήψης μετοχών.*

Οι όροι της Συγχώνευσης των εταιρειών παρουσιάζονται αναλυτικά στο από 15.10.2008 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης, περίληψη του οποίου παρατίθεται στην ιστοσελίδα της Απορροφώσας στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.attica-group.com και στην ιστοσελίδα της 1^{ης} Απορροφώμενης www.bluestarferries.com.

Μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης και τη συνολική καθαρή αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώσας Εταιρείας, η σχέση συμμετοχής των μετόχων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών στο εκ της συγχώνευσης διαμορφούμενο νέο μετοχικό κεφάλαιο της ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ θα είναι: 73,56% (μέτοχοι της ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ) και 26,44% (μέτοχοι της BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε.).

1.3. ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΙΣ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΕΜΠΕΙΡΟΓΝΩΜΟΝΩΝ – ΓΝΩΜΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΗΣ ΣΧΕΣΗΣ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

Σύμφωνα με την ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία (διάταξη 4.1.4.1.3. του ισχύοντος από 22.07.2008 Κανονισμού του Χ.Α.), τα Διοικητικά Συμβούλια της Απορροφώσας και της 1^{ης} Απορροφώμενης, δυνάμει των από 27 Ιουνίου 2008 σχετικών αποφάσεών τους, ανέθεσαν στις ανεξάρτητες ελεγκτικές εταιρείες, «BDO Πρότυπος Ελληνική Ελεγκτική Α.Ε.» και «PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε.», αντίστοιχα, να διενεργήσουν την αποτίμηση των δύο εταιρειών και να

εκφέρουν γνώμη για το εάν η σχέση ανταλλαγής των μετοχών τους είναι εύλογη και λογική και εάν οι μέθοδοι που υιοθετήθηκαν είναι κατάλληλες για τη συγκεκριμένη περίπτωση.

Η έκθεση αποτίμησης της ελεγκτικής εταιρείας «BDO Πρότυπος Ελληνική Ελεγκτική Α.Ε.» πραγματοποιήθηκε για λογαριασμό της «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και υπογράφεται από τον Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή κ. Ανάγνο Λυμπέρη (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 11241). Η διεύθυνση της «BDO Πρότυπος Ελληνική Ελεγκτική Α.Ε.» είναι Πατησίων 81 & Χέυδεν, 10434 Αθήνα, τηλ. 210 8894300. Η έκθεση αποτίμησης της ελεγκτικής εταιρείας «PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε.» πραγματοποιήθηκε για λογαριασμό της «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και υπογράφεται από τον Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Αντώνιο Προκοπίδη (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 14511). Η διεύθυνση της «PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε.» είναι Κηφισίας 124, 10682 Αθήνα, τηλ. 210 7480600.

Στις εν λόγω εκθέσεις συμπεραίνεται ότι το εύλογο και λογικό εύρος της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών κυμαίνεται μεταξύ:

Σύμφωνα με την Έκθεση της «BDO Πρότυπος Ελληνική Ελεγκτική Α.Ε.»:

| |
|--|
| 0,67428 έως 0,76536 μετοχές της ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ για κάθε 1 μετοχή της BLUE STAR Ν.Α.Ε. |
|--|

Σύμφωνα με την Έκθεση της «PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε.»:

| Εύρος Σχέσης Ανταλλαγής Μετοχών Attica – Blue Star | | |
|--|-------------------------|---------|
| Εταιρεία | Εύρος Σχέσης Ανταλλαγής | |
| | Κατώτερη | Ανώτερη |
| Attica | 1,000 | 1,000 |
| Blue Star | 0,686 | 0,746 |

Τέλος, στις Εκθέσεις τους οι δύο ελεγκτικοί οίκοι σημειώνουν ότι:

«BDO Πρότυπος Ελληνική Ελεγκτική Α.Ε.»:

«Η προτεινόμενη από τα Διοικητικά Συμβούλια των Εταιρειών σχέση ανταλλαγής μετοχών, **μίας (1) Μετοχής της Πρώτης Απορροφώμενης Εταιρείας με 0,69636 νέες της Απορροφώσας (1 προς 0,69636)**, σε συνδυασμό με τα πορίσματα της Αποτίμησης που διενεργήσαμε, μας οδηγεί στο συμπέρασμα ότι η προτεινόμενη από τα Διοικητικά Συμβούλια των Εταιρειών σχέση ανταλλαγής μετοχών εμπεριέχεται στο εύρος αξιών που προέκυψε από την Αποτίμηση των Εταιρειών (Παράγραφος 4) και επομένως **η προτεινόμενη σχέση είναι εύλογη και λογική**, σύμφωνα με την παράγραφο 4.1.4.1. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών».

«PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε.»:

«Η σχέση ανταλλαγής που προτείνεται από τα Διοικητικά Συμβούλια των συγχωνευόμενων Εταιρειών, ήτοι ανταλλαγή:

- Κάθε Μίας (1) Μετοχής της Πρώτης Απορροφώμενης Εταιρείας με 0,696364177438854 νέες της Απορροφώσας

εμπήππει στο εύρος της αντίστοιχης σχέσης ανταλλαγής μετοχών που προέκυψε από τις αποτιμήσεις των Εταιρειών και παρουσιάζεται ανωτέρω (Παράγραφος 3). Συμπεραίνουμε επομένως, ότι η προτεινόμενη σχέση είναι εύλογη και λογική σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 παρ. 2 και 69-78 του κ.ν. 2190/1920, σε συνδυασμό με τις διατάξεις των άρθρων 1 έως και 5 του ν. 2166/1993, λαμβανομένων επίσης υπόψη των διατάξεων του Κανονισμού του Χ.Α., ως ισχύουν».

Αναλυτικά στοιχεία για την εν λόγω έκθεση Γνωμοδότησης παρουσιάζονται στην ενότητα 4.1.5. «Μέθοδοι αποτίμησης – Γνώμη για το εύλογο και λογικό της Σχέσης ανταλλαγής των μετοχών» του παρόντος Εγγράφου.

1.4. ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΜΕΤΑ ΤΗ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ

Στον Πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η ενδεικτική μετοχική σύνθεση της Εταιρείας όπως θα διαμορφωθεί μετά την ολοκλήρωση της παρούσας Συγχώνευσης, με βάση τη σχέση ανταλλαγής μετοχών που έχει προσδιοριστεί στο από 15.10.2008 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης το οποίο εγκρίθηκε με τις από 02.12.2008 Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων των Συγχωνευόμενων εταιρειών. Τα στοιχεία ελήφθησαν βάσει των παριστάμενων – εκπροσωπούμενων μετόχων των δύο εταιρειών «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά τις Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις της 02.12.2008:

| ΜΕΤΟΧΟΙ ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ | | | | |
|--------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| Μέτοχοι | Αριθμός Μετοχών | % | Δικαιώματα Ψήφου* | % |
| MIG Shipping S.A. | 108.907.445 | 76,91 | - | - |
| Marfin Investment Group A.E. | 12.738.127 | 8,99 | 121.645.572 | 85,90 |
| Sivet Holding Inc. | 5.534.878 | 3,91 | 5.534.878 | 3,91 |
| Επενδυτικό κοινό | 14.433.250 | 10,19 | 14.433.250 | 10,19 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 141.613.700 | 100,00 | 141.613.700 | 100,00 |

*Σύμφωνα με το ν. 3556/2007

Η Απορροφώσα Εταιρεία «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» υποχρεούται να πιστώσει στους λογαριασμούς Σ.Α.Τ. των μετόχων της 1^{ης} Απορροφώμενης «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» μέσω της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. (Ε.Χ.Α.Ε.), τις νέες μετοχές βάσει της προαναφερθείσας σχέσης ανταλλαγής. Σχετική

ανακοίνωση για το χρόνο που θα πιστωθούν οι νέες μετοχές στους λογαριασμούς Σ.Α.Τ. των δικαιούχων θα δημοσιευτεί εγκαίρως στον Τύπο.

Αναλυτικά στοιχεία για τη διαμόρφωση της μετοχικής σύνθεσης της Εταιρείας μετά τη Συγχώνευση παρουσιάζονται στην ενότητα 4.1.3. «Μετοχικές Συνθέσεις των Συγχωνευόμενων Εταιρειών πριν και μετά τη Συγχώνευση» του παρόντος Εγγράφου.

Σημειώνεται ότι αναλυτικές πληροφορίες αναφορικά με τη Συγχώνευση παρατίθενται στο Κεφάλαιο 4 «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου» του παρόντος Εγγράφου.

2. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η επένδυση στις κοινές ονομαστικές μετοχές της ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, όπως αυτή θα προκύψει μετά τη συγχώνευση, υπόκειται σε μία σειρά κινδύνων. Μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Έγγραφο, οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους κινδύνους που περιγράφονται παρακάτω, πριν επενδύσουν στις μετοχές της Εταιρείας. Επιπρόσθετα, οι κίνδυνοι και οι αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω μπορεί να μην είναι οι μόνοι που ενδεχομένως να αντιμετωπίσει η Εταιρεία και ο Όμιλός της. Πρόσθετοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που επί του παρόντος δεν είναι γνωστοί ή που θεωρούνται επουσιώδεις, μπορεί να επιδράσουν δυσμενώς στις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας και του Ομίλου της. Σημειώνεται ότι η σειρά παράθεσης των κινδύνων δεν παραπέμπει σε διαφοροποίησή τους όσον αφορά στη βαρύτητα ή στην πιθανότητα πραγματοποίησης καθενός από αυτούς.

Κίνδυνος Διακύμανσης Τιμών Καυσίμων

Ο Όμιλος, καθώς και το σύνολο των εταιριών που δραστηριοποιούνται στον ναυτιλιακό κλάδο, επηρεάζονται σημαντικά από τη διακύμανση των τιμών των καυσίμων. Επισημαίνεται ότι το κόστος των ναυτιλιακών καυσίμων και λιπαντικών είναι, με μεγάλη διαφορά, το σημαντικότερο λειτουργικό κόστος, αντιπροσωπεύει δε για το εννεάμηνο του 2008 το 51,3% περίπου των λειτουργικών εξόδων του Ομίλου Attica. Σημειώνεται ότι η μέση τιμή του καυσίμου τύπου 380 Cst, 1,5% sulphur το εννεάμηνο του 2008 αυξήθηκε πάνω από 59,52% σε σχέση με τη μέση τιμή της αντίστοιχης περυσινής περιόδου για το καύσιμο τύπου 380 Cst, 3,5% sulphur. Ενδεικτικά αναφέρεται παράδειγμα επίπτωσης στα κέρδη του Ομίλου για περίοδο εννέα μηνών, από τυχόν αύξηση (μείωση) στη τιμή των καυσίμων:

| Κίνδυνος αυξομείωσης τιμής καυσίμων | |
|-------------------------------------|---|
| Αύξηση/(μείωση) της τιμής | Επίδραση στα κέρδη προ φόρων (σε χιλ. Ευρώ) |
| +/- Ευρώ 10 / μετρικό τόνο | ~3.000 |

Από το ανωτέρω παράδειγμα προκύπτει ότι μία αύξηση ή μείωση στην τιμή των καυσίμων κατά Ευρώ 10 ανά μετρικό τόνο για την περίοδο του εννεαμήνου 2008 θα είχε επίδραση στα κέρδη προ φόρων του Ομίλου κατά Ευρώ 3.000 χιλ. περίπου.

Κίνδυνος Διακύμανσης Επιτοκίων

Το σύνολο των μακροπρόθεσμων δανείων του Ομίλου είναι σε Ευρώ και τοκίζονται σε Euribor πλέον περιθωρίου. Συνεπώς ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε κίνδυνο επιτοκίου αφού σε περίπτωση ανόδου του Euribor ο Όμιλος θα επιβαρυνθεί με παραπάνω χρεωστικούς τόκους. Ο Όμιλος για την αντιστάθμιση του κινδύνου του επιτοκίου προέβη σε αγορά χρηματοοικονομικού μέσου που προβλέπει ότι όταν τα επιτόκια κυμαίνονται εντός ενός

εύρους μεταξύ 3,5% και 5,5% ο Όμιλος έχει κέρδη από το χρηματοοικονομικό αυτό μέσο, ενώ αντίθετα εάν τα επιτόκια είναι εκτός των ανωτέρω ορίων έχει ζημία.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος επηρεάζεται από τις συναλλαγματικές ισοτιμίες διότι: α) είχε πωλήσεις, μέχρι το Σεπτέμβριο 2008, σε λίρες Αγγλίας λόγω της δραστηριοποίησης του πλοίου Blue Star 1 στη γραμμή Zebbrugge (Βελγίου)-Rosyth (Σκωτίας). Το Blue Star 1 από τις 14.09.2008 μεταδρομολογήθηκε στις γραμμές που δραστηριοποιούνται τα πλοία του Ομίλου και πλέον αυτός ο κίνδυνος δεν υφίσταται, γ) στα ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου περιλαμβάνεται το ποσό των Δολαρίων ΗΠΑ (\$) ύψους 53,5 εκατ. Τυχόν υποτίμηση του Δολαρίου ΗΠΑ έναντι του Ευρώ θα επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα ενώ σε αντίθετη περίπτωση τα αποτελέσματα του Ομίλου θα ενισχυθούν.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος, λόγω του μεγάλου αριθμού πελατών, εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο και για το λόγο αυτό έχει αναπτύξει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με σκοπό την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών. Ειδικότερα, έχει ορίσει πιστωτικά όρια και συγκεκριμένους όρους πιστωτικής πολιτικής για όλες τις κατηγορίες των πελατών του ενώ παράλληλα, με σκοπό την καλύτερη εξασφάλισή του, έχει λάβει εγγυητικές επιστολές τραπέζης από τους μεγαλύτερους κεντρικούς πράκτορες έκδοσης εισιτηρίων. Επίσης, ο Όμιλος παρακολουθεί τα υπόλοιπα των πελατών του και εξετάζει την περίπτωση σχηματισμού προβλέψεων. Συνεπώς, τυχόν αδυναμία πελατών να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους, ενδεχομένως να επηρεάσει τα αποτελέσματα του Ομίλου μέσω δημιουργίας αντίστοιχων προβλέψεων.

Ανταγωνισμός

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε γραμμές όπου υπάρχει έντονος ανταγωνισμός. Στις περισσότερες γραμμές που δραστηριοποιούνται τα πλοία του Ομίλου υπάρχουν από δύο έως τέσσερις ανταγωνιστές. Η οικονομική επιβράδυνση που παρατηρείται διεθνώς αναμένεται να περιορίσει τη ζήτηση και να δημιουργήσει συνθήκες εντονότερου ανταγωνισμού, γεγονός που θα επηρεάσει αρνητικά τον κύκλο εργασιών του Ομίλου..

Διαχείριση Κεφαλαιουχικού Κινδύνου

Ο σκοπός του Ομίλου κατά τη διαχείριση των κεφαλαίων είναι η διασφάλιση της ικανότητας να συνεχίσει τη δραστηριότητά του ώστε να εξασφαλίζει τις αποδόσεις για τους μετόχους και τα οφέλη των λοιπών μερών τα οποία σχετίζονται με τον Όμιλο και να διατηρεί μια βέλτιστη κεφαλαιακή διάρθρωση ώστε να επιτυγχάνει μείωση του κόστους κεφαλαίου. Ο συντελεστής μόχλευσης στις 30.09.2008 και 31.12.2007 αντίστοιχα, έχει ως ακολούθως:

| ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|---|-------------------|-------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 30.09.2008 | 31.12.2007 |
| Σύνολο δανεισμού | 361.778 | 422.803 |
| Μείον: Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα | 172.088 | 171.873 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση | - | - |
| Καθαρός δανεισμός | 189.689 | 250.930 |
| Ίδια κεφάλαια (περιλαμβανομένων των Δικαιωμάτων Μειοψηφίας) | 523.592 | 506.145 |
| Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια | 713.281 | 757.075 |
| Συντελεστής μόχλευσης | 27% | 33% |

Ο Όμιλος παρακολουθεί τα κεφάλαια με βάση το συντελεστή μόχλευσης με σκοπό να διατηρήσει το συντελεστή μόχλευσης μεταξύ 20%-45%.

Κίνδυνοι ατυχημάτων και απώλειες εσόδων

Λόγω της φύσεως των εργασιών τους, τα πλοία του Ομίλου και γενικότερα ολόκληρος ο ναυτιλιακός κλάδος υπόκεινται στον προαναφερόμενο κίνδυνο που ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα, την πελατεία ή και τη λειτουργία του Ομίλου.

Δεν υπάρχει ασφαλιστική κάλυψη απώλειας εσόδων (loss of hire) για τα πλοία του Ομίλου, γεγονός που, σε περιπτώσεις βλαβών με συνέπεια την ακινητοποίησή τους, ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Εποχικότητα Δραστηριοτήτων

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε έναν κλάδο με έντονη εποχικότητα στους επιβάτες και στα Ι.Χ. οχήματα, με υψηλότερη κίνηση τους μήνες Ιούλιο και Σεπτέμβριο και χαμηλότερη τους μήνες Νοέμβριο και Φεβρουάριο. Αντίθετα η κίνηση των φορτηγών οχημάτων εμφανίζεται κατανομημένη καθ' όλη τη διάρκεια του έτους με πολύ μικρή εποχικότητα.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μετοχές της ΑΤΤΙΚΑ GROUP

Η διασπορά των μετοχών της Εταιρείας είναι, προ της Συγχώνευσης, σημαντικά περιορισμένη και δε θα διαφοροποιηθεί σημαντικά με την προσθήκη των νέων μετοχών που θα προκύψουν από τη Συγχώνευση. Επισημαίνεται ότι οι μετοχές της Attica A.E. Συμμετοχών διαπραγματεύονται στην κατηγορία Χαμηλής Διασποράς, Εμπορευσιμότητας & Ειδικών Χαρακτηριστικών της Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Επίσης, η πορεία της μετοχής της Εταιρείας στο Χ.Α. μπορεί να επηρεαστεί από συγκυριακούς και άλλους παράγοντες, που δεν έχουν καμία ουσιαστική σχέση με τη δραστηριότητα και τα αποτελέσματα της, καθώς και από την επαρκή ζήτηση για τις μετοχές αυτές.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι η τιμή της μετοχής της Εταιρείας ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις κατά τη διαπραγμάτευσή της και σε καμία περίπτωση δεν είναι εξασφαλισμένοι έναντι της υποτίμησης της αξίας της επένδυσής τους. Η πορεία των διεθνών χρηματαγορών και κεφαλαιαγορών, η ψυχολογία του επενδυτικού κοινού, είναι μεταξύ των παραγόντων που μπορούν να οδηγήσουν σε μείωση της αξίας της επένδυσης και σε καμία περίπτωση οι επενδυτές δεν είναι εξασφαλισμένοι απέναντι στον ως άνω κίνδυνο.

Κίνδυνοι σχετικά με την ακυρότητα της συγχώνευσης ανωνύμου εταιρείας – Άρθρο 77 του Κ.Ν. 2190/1920

Στο άρθρο 77 του Κ.Ν. 2190/1920 προβλέπονται τα ακόλουθα σχετικά με την ακυρότητα της συγχώνευσης μιας ανώνυμης εταιρείας:

1. «Η συγχώνευση κηρύσσεται άκυρη με απόφαση του Μονομελούς πρωτοδικείου, το οποίο δικάζει κατά τη διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας, μόνο αν: α) δεν τηρήθηκαν οι διατάξεις του άρθρου 74, ή β) αποδειχθεί ότι η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης μιας από τις εταιρείες που συγχωνεύθηκαν και που ενέκρινε τη συγχώνευση είναι άκυρη ή ακυρώσιμη κατά τις διατάξεις των άρθρων 35α παρ. 1 και 35β παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/1920.
2. Η αγωγή για την ακύρωση της συγχώνευσης είναι απαράδεκτη, αν: α) παρήλθαν έξι μήνες από την ημερομηνία καταχώρησης, στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών, της εγκριτικής απόφασης της συγχώνευσης, που προβλέπεται από το άρθρο 74 ή β) έπαψαν να υπάρχουν οι λόγοι για τους οποίους θα μπορούσε να γίνει η ακύρωση.
3. Το αρμόδιο δικαστήριο παρέχει στις ενδιαφερόμενες εταιρείες προθεσμία για την άρση των λόγων ακυρότητας της συγχώνευσης, όταν η άρση αυτή είναι εφικτή.
4. Η δικαστική απόφαση που κηρύσσει την ακυρότητα της συγχώνευσης υποβάλλεται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β.
5. Η τριτανακοπή κατά της απόφασης που κηρύσσει την ακυρότητα της συγχώνευσης μπορεί να ασκηθεί μέσα σε προθεσμία έξι μηνών από την υποβολή της δικαστικής απόφασης στις διατυπώσεις δραστηριότητας του άρθρου 7β.
6. Η δικαστική απόφαση που κηρύσσει την ακυρότητα της συγχώνευσης δεν θίγει το κύρος των υποχρεώσεων που γεννήθηκαν σε όφελος ή σε βάρος της Απορροφώμενης εταιρείας στην περίοδο μετά την ημερομηνία καταχώρησης, στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών, της εγκριτικής απόφασης της συγχώνευσης, που προβλέπεται από το άρθρο 754, και πριν από την υποβολή της απόφασης αυτής στη δημοσιότητα που προβλέπεται από την παράγραφο 4 του άρθρου αυτού.

7. Οι εταιρείες που έλαβαν μέρος στη συγχώνευση ευθύνονται εις ολόκληρο για τις υποχρεώσεις της προηγούμενης παραγράφου.»

Σημειώνεται ότι, μέχρι σήμερα δεν υφίσταται ουδεμία δικαστική εκκρεμότητα εναντίον της ανωτέρω συγχώνευσης.

3. ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

3.1. ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις χρήσεις 2006 - 2007 προέρχονται από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρεία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), εγκρίθηκαν από το Διοικητικό της Συμβούλιο στις 15.02.2007 και 20.03.2008 αντίστοιχα και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Στυλιανού Άθω (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 12311) της ελεγκτικής εταιρείας DRM Στυλιανού Α.Ε.

Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες των περιόδων 01.01 - 30.09.2008 και 01.01-30.09.2007 προέρχονται από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01 - 30.09.2008, οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρεία βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), δεν έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή και εγκρίθηκαν από το Διοικητικό της Συμβούλιο την 21.11.2008.

Επιλεγμένα στοιχεία των αποτελεσμάτων του Ομίλου για τις χρήσεις 2006 και 2007 παρατίθενται στον ακόλουθο Πίνακα:

| ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | | | |
|--|---------------|------------------------------|----------------------------|---------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 2007 | 2006 | | Σύνολο |
| | | Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες | Διακοπείσες Δραστηριότητες | |
| Σύνολο Κύκλου Εργασιών | 316.313 | 308.537 | 18.060 | 326.597 |
| Μικτά Κέρδη / (Ζημίες) | 94.661 | 96.755 | -1.375 | 95.380 |
| Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων | 69.580 | 74.522 | -2.987 | 71.535 |
| Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων | 42.428 | 47.167 | -5.564 | 41.603 |
| Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων σύνολο | 62.092 | 34.027 | 5.344 | 39.371 |
| Μείον: Φόροι | 390 | 1.713 | 229 | 1.942 |
| Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους | 61.702 | 32.314 | 5.115 | 37.429 |
| Κατανέμονται σε: | | | | |
| Μετόχους της Εταιρείας | 50.718 | 21.170 | 5.115 | 26.285 |
| Μετόχους Μειοψηφίας | 10.984 | 11.144 | | 11.144 |
| Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε Ευρώ) | 0,49 | 0,20 | 0,05 | 0,25 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τις χρήσεις 2006 - 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Οι «Διακοπείσες Δραστηριότητες» στη χρήση 2006 αφορούν τη δραστηριοποίηση τριών πλοίων Superfast (Superfast VII, Superfast VIII και Superfast IX) στην αγορά της Βαλτικής Θάλασσας μέχρι τα μέσα Απριλίου του 2006, τα οποία επωλήθησαν (αναλυτικότερη παρουσίαση γίνεται στην ενότητα 3.7.1. του εγγράφου).

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου, στη χρήση 2007, ανήλθε σε Ευρώ 316.313 χιλ. έναντι κύκλου εργασιών Ευρώ 308.537 χιλ. Τα Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων (EBITDA) έφθασαν τα Ευρώ 69.580 χιλ. έναντι EBITDA Ευρώ 74.522 χιλ. που αφορούν τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες της χρήσης 2006.

Αναλυτικότερα για τη χρήση 2007, ο κύκλος εργασιών προέρχεται από την Αδριατική θάλασσα σε ποσοστό 50,8%, από την Ελληνική Ακτοπλοΐα σε ποσοστό 38,2% από τη Βόρεια θάλασσα σε ποσοστό 8,6% ενώ τα λοιπά έσοδα αντιπροσωπεύουν ποσοστό 2,4%. Όσον αφορά το EBITDA, ποσοστό 40,8% προέρχεται από την αγορά της Αδριατικής, 51,2% από την Ελληνική Ακτοπλοΐα, 6,7 % από τη Βόρεια θάλασσα και το υπόλοιπο 1,3% αφορά άλλα έσοδα.

Συνολικά τα κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας του Ομίλου ανήλθαν σε Ευρώ 50.718 χιλ. και περιλαμβάνουν έκτακτα κέρδη Ευρώ 12.504 χιλ. από την πώληση του πλοίου Superfast X και άλλων μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων και κέρδη Ευρώ 27.670 χιλ. από την πώληση του συνόλου της συμμετοχής της μητρικής εταιρείας στις Μινωικές Γραμμές Α.Ν.Ε.

Το σύνολο των αποσβέσεων για τις χρήσεις 2006 και 2007 έχει ενσωματωθεί στο κόστος πωληθέντων και στα έξοδα διοίκησης και διάθεσης ως εξής:

| ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | | | |
|------------------------------|---------------|------------------------------|----------------------------|---------------|
| | 2007 | 2006 | | Σύνολο |
| | | Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες | Διακοπείσες Δραστηριότητες | |
| (σε χιλ. Ευρώ) | | | | |
| Αποσβέσεις Πλοίων | 25.944 | 26.064 | 2.446 | 28.510 |
| Αποσβέσεις Κόστους Διοίκησης | 1.208 | 1.289 | 132 | 1.421 |
| Σύνολο | 27.152 | 27.353 | 2.578 | 29.931 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Στοιχεία από τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας χρήσης 2007.

Επιλεγμένα στοιχεία των αποτελεσμάτων του Ομίλου για το εννεάμηνο του 2008 παρατίθενται στον ακόλουθο Πίνακα:

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ

| (σε χιλ. Ευρώ) | 01.01- 30.09.2008 | 01.01- 30.09.2007 |
|---|----------------------|----------------------|
| Σύνολο Κύκλου Εργασιών | 267.508 | 254.013 |
| Μικτά Κέρδη / (Ζημίες) | 72.472 | 88.715 |
| Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων | 50.294 | 69.644 |
| Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων | 30.948 | 49.515 |
| Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων σύνολο | 32.223 | 75.013 |
| Μείον: Φόροι | 169 | 279 |
| Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους | 32.054 | 74.734 |
| Κατανέμονται σε: | | |
| Μετόχους της Εταιρείας | 21.565 | 61.712 |
| Μετόχους Μειοψηφίας | 10.489 | 13.022 |
| Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε Ευρώ) | 0,21 | 0,59 |

*Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01.01 - 30.09.2008 που συντάχθηκαν από την Εταιρεία με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και δεν έχουν ελεγχθεί.*

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου για την περίοδο 01.01-30.09.2008 ανήλθε σε Ευρώ 267.508 χιλ. (Ευρώ 254.013 χιλ. το αντίστοιχο εννεάμηνο 2007) και τα Ενοποιημένα Κέρδη προ Φόρων, Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων (EBITDA) σε Ευρώ 50.294 χιλ. (Ευρώ 69.644 χιλ.).

Οι συνολικές πωλήσεις του Ομίλου Attica προέρχονται κατά 55% από την εκμετάλλευση οκτώ πλοίων Blue Star (έξι εξ αυτών σε γραμμές της Ελληνικής Ακτοπλοΐας, ενός στη σύνδεση Ελλάδα – Ιταλίας και ενός στη σύνδεση Σκωτίας – Βελγίου μέχρι τα μέσα Σεπτεμβρίου), και κατά 45% από την εκμετάλλευση τεσσάρων Superfast στις γραμμές Ελλάδα – Ιταλίας.

Τα ενοποιημένα αποτελέσματα της Attica Group, για την περίοδο 01.01-30.09.2008 περιλαμβάνουν Έκτακτα Κέρδη Ευρώ 9.649 χιλ. από τις πωλήσεις τεσσάρων πλοίων RoRo στις αρχές του 2008 και ανέρχονται σε Κέρδη μετά από Φόρους και Δικαιώματα Μειοψηφίας Ευρώ 21.565 χιλ. έναντι Κερδών Ευρώ 61.712 χιλ. το εννεάμηνο 2007, στα οποία περιλαμβάνονται Έκτακτα κέρδη Ευρώ 12.504 χιλ. από την πώληση του Superfast X και έκτακτα Κέρδη Ευρώ 27.670 χιλ. από την πώληση της συμμετοχής της Attica Group στο μετοχικό κεφάλαιο των Μινωικών Γραμμών.

Το σύνολο των αποσβέσεων για το εννεάμηνο 2008 έχει ενσωματωθεί στο κόστος πωληθέντων και στα έξοδα διοίκησης ως εξής:

| ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 01.01- 30.09.2008 | 01.01- 30.09.2007 |
| Αποσβέσεις Πλοίων | 18.614 | 19.217 |
| Αποσβέσεις Κόστους Διοίκησης | 732 | 912 |
| Σύνολο | 19.346 | 20.129 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Επεξεργασία από την Εταιρεία μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή στοιχείων.

Επιλεγμένα στοιχεία των Ισολογισμών του Ομίλου για τις χρήσεις 2006 και 2007 παρατίθενται στον ακόλουθο Πίνακα:

| ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|---|----------------|------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια στοιχεία | 690.455 | 719.549 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | | |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 2.185 | 2.660 |
| Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 4.817 | 35.074 |
| Αποθέματα | 4.228 | 3.790 |
| Απαιτήσεις από πελάτες | 52.114 | 55.983 |
| Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 187.697 | 118.827 |
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση | 36.057 | 99.679 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 977.553 | 1.035.562 |

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

| | | |
|--|----------------|------------------|
| Μετοχικό Κεφάλαιο | 62.504 | 62.504 |
| Λοιπά στοιχεία Καθαρής Θέσης | 326.614 | 281.790 |
| Σύνολο Καθαρής Θέσης Μετόχων Εταιρείας (α) | 389.118 | 344.294 |
| Δικαιώματα Μειοψηφίας (β) | 117.027 | 110.107 |
| Σύνολο Καθαρής Θέσης (γ)=(α)+(β) | 506.145 | 454.401 |
| Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 359.005 | 399.769 |
| Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 2.749 | 1.781 |
| Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 38.337 | 73.592 |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 45.856 | 40.856 |
| Υποχρεώσεις που σχετίζονται με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση | 25.461 | 65.163 |
| Σύνολο υποχρεώσεων (δ) | 471.408 | 581.161 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ) | 977.553 | 1.035.562 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τις χρήσεις 2006 - 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Τα ενσώματα πάγια του Ομίλου περιλαμβάνουν τα πλοία Superfast, Blue Star και τα οχηματαγωγά πλοία. Στη χρήση 2007 επήλθαν μεταβολές λόγω της πώλησης του πλοίου Superfast X και της αγοράς δύο οχηματαγωγών πλοίων.

Η καθαρή θέση του Ομίλου μη συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας διαμορφώθηκε σε Ευρώ 389.118 χιλ. έναντι Ευρώ 344.294 χιλ. της προηγούμενης χρήσης 2006. Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου ανέρχονται σε Ευρώ 361.754 χιλ. το 2007 έναντι Ευρώ 401.550 χιλ. το 2006. Η σχέση μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων προς

καθαρή θέση του Ομίλου μετά από δικαιώματα μειοψηφίας ανέρχεται σε 0,93 περίπου, δείκτης αρκετά ικανοποιητικός στον κλάδο που δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου παρουσίασαν σημαντική μείωση που οφείλεται κυρίως στην αποπληρωμή του βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού.

Ο Όμιλος διαθέτει υψηλά ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, τα οποία στις 31.12.2007 ανήλθαν σε Ευρώ 171.873 χιλ. έναντι Ευρώ 105.449 χιλ. στις 31.12.2006. Οι λειτουργικές ταμειακές ροές του Ομίλου στη χρήση του 2007 αυξήθηκαν σημαντικά και ανήλθαν σε Ευρώ 47.116 χιλ. από Ευρώ 34.983 χιλ. στη χρήση του 2006. Παράλληλα μειώθηκαν οι μακροπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις του Ομίλου.

Κατωτέρω παρατίθενται ορισμένοι χρηματοοικονομικοί δείκτες:

| ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|--|-------------|-------------|
| | 2007 | 2006 |
| ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΞΕΛΙΞΗΣ (%) | | |
| Κύκλου εργασιών | -3,15% | -15,20% |
| EBITDA | -2,73% | -27,82% |
| Κερδών προ φόρων | 57,71% | 3,44% |
| Κέρδη μετά από φόρους | 64,85% | 1,04% |
| ΔΕΙΚΤΕΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΩΝ ΚΕΡΔΟΥΣ (%) | | |
| Μικτού κέρδους | 29,93% | 29,20% |
| EBITDA | 22,00% | 21,90% |
| Κερδών προ φόρων | 19,63% | 12,05% |
| Κέρδη μετά από φόρους | 19,51% | 11,46% |
| ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ (%) (μετά από φόρους) | | |
| Μέσου όρου ιδίων κεφαλαίων (ROE) | 3,21% | 1,98% |
| Μέσου όρου απασχολούμενων κεφαλαίων (ROA) | 2,12% | 0,24% |
| ΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (:1) | | |
| Γενική | 2,89% | 1,56% |
| Άμεση | 2,84% | 1,53% |
| ΔΕΙΚΤΕΣ ΚΥΚΛ/ΚΗΣ ΤΑΧΥΤΗΤΑΣ | | |
| Κύκλος εργασιών / Πάγιο ενεργητικό (:1) | 0,45% | 0,43% |
| Κύκλος εργασιών / Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια (:1) | 0,32% | 0,32% |
| Απαιτήσεις (σε ημέρες) | 60 | 63 |
| ΔΕΙΚΤΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ (:1) | | |
| Ίδια κεφάλαια / Ξένα κεφάλαια | 1,07% | 0,88% |
| Ίδια κεφάλαια / Τραπεζικές υποχρεώσεις | 1,41% | 1,11% |
| Ξένα κεφάλαια / Σύνολο παθητικού | 0,48% | 0,56% |
| Ξένα κεφάλαια / Κύκλος εργασιών | 1,49% | 1,78% |
| ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΝΣΩΜΑΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ | | |
| Ενσώματα πάγια / σύνολο ενεργητικού | 70,63% | 69,48% |
| Σύνολο απαιτήσεων / Σύνολο ενεργητικού | 28,16% | 26,51% |

Επιλεγμένα στοιχεία των Ισολογισμών του Ομίλου για το εννιάμηνο 2008 παρατίθενται στον ακόλουθο Πίνακα:

| ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|--|-------------------------------|-------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 01.01.- 30.09.2008 | 31.12.2007 |
| <u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u> | | |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια στοιχεία | 669.012 | 690.455 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | | |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 1.835 | 2.185 |
| Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 3.483 | 4.817 |
| Αποθέματα | 4.266 | 4.228 |
| Απαιτήσεις από πελάτες | 71.024 | 52.114 |
| Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 186.918 | 187.697 |
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση | | 36.057 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 936.538 | 977.553 |
| <u>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u> | | |
| Μετοχικό Κεφάλαιο | 62.504 | 62.504 |
| Λοιπά στοιχεία Καθαρής Θέσης | 338.607 | 326.614 |
| Σύνολο Καθαρής Θέσης Μετόχων Εταιρείας (α) | 401.111 | 389.118 |
| Δικαιώματα Μειοψηφίας (β) | 122.481 | 117.027 |
| Σύνολο Καθαρής Θέσης (γ)=(α)+(β) | 523.592 | 506.145 |
| Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 325.266 | 359.005 |
| Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 2.462 | 2.749 |
| Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 36.512 | 38.337 |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 48.706 | 45.856 |
| Υποχρεώσεις που σχετίζονται με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση | | 25.461 |
| Σύνολο υποχρεώσεων (δ) | 412.946 | 471.408 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ) | 936.538 | 977.553 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01.01. - 30.09.2008 που συντάχθηκαν από την Εταιρεία με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και δεν έχουν ελεγχθεί.

Η Καθαρή θέση των Μετόχων της Εταιρείας διαμορφώθηκε την 30.09.2008 σε Ευρώ 401.111 χιλ. έναντι Ευρώ 389.118 χιλ. την 31.12.2007 και τα Πάγια Στοιχεία σε Ευρώ 669.012 χιλ. έναντι Ευρώ 690.455 χιλ. την 31.12.2007. Η μείωση που παρατηρείται στην αξία των παγίων στοιχείων οφείλεται στην πώληση των τεσσάρων πλοίων RoRo του Ομίλου.

Ο συνολικός τραπεζικός δανεισμός του Ομίλου ανήλθε την 30.09.2008 σε Ευρώ 361.778 χιλ. έναντι Ευρώ 422.803 χιλ. στις 31.12.2007.

Αντίστοιχα τα ταμειακά Διαθέσιμα ανήλθαν σε Ευρώ 172.089 χιλ. έναντι Ευρώ 171.873 χιλ. την 31.12.2007.

Κατωτέρω παρατίθενται ορισμένοι χρηματοοικονομικοί δείκτες:

| ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | 01.01.- 30.09.2008 | 01.01.- 30.09.2007 |
| ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΞΕΛΙΞΗΣ (%) | | |
| Κύκλου εργασιών | 5,31% | -3,35% |
| ΕΒΙΤΔΑ | -27,78% | 13,55% |
| Κερδών προ φόρων | -57,04% | 86,03% |
| Κέρδη μετά από φόρους | -57,11% | 89,51% |
| ΔΕΙΚΤΕΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΩΝ ΚΕΡΔΟΥΣ (%) | | |
| Μικτού κέρδους | 27,09% | 34,93% |
| ΕΒΙΤΔΑ | 18,80% | 27,42% |
| Κερδών προ φόρων | 12,05% | 29,53% |
| Κέρδη μετά από φόρους | 11,98% | 29,42% |
| ΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (:1) | | |
| Γενική | 3,08% | 3,01% |
| Άμεση | 3,03% | 2,96% |
| ΔΕΙΚΤΕΣ ΚΥΚΛ/ΚΗΣ ΤΑΧΥΤΗΤΑΣ | | |
| Κύκλος εργασιών / Πάγιο ενεργητικό (:1) | 0,40% | 0,36% |
| Κύκλος εργασιών / Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια (:1) | 0,29% | 0,26% |
| ΔΕΙΚΤΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ (:1) | | |
| Ίδια κεφάλαια / Ξένα κεφάλαια | 1,27% | 1,11% |
| Ίδια κεφάλαια / Τραπεζικές υποχρεώσεις | 1,45% | 1,39% |
| Ξένα κεφάλαια / Σύνολο παθητικού | 0,44% | 0,47% |
| Ξένα κεφάλαια / Κύκλος εργασιών | 1,54% | 1,84% |
| ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΝΣΩΜΑΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ | | |
| Ενσώματα πάγια / σύνολο ενεργητικού | 71,43% | 71,54% |
| Σύνολο απαιτήσεων / Σύνολο ενεργητικού | 27,54% | 27,43% |

Ορισμένα από τα στοιχεία των ταμειακών ροών του Ομίλου για τις χρήσεις 2006 και 2007 παρατίθενται στον ακόλουθο Πίνακα:

| ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|--|-------------|-------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 2007 | 2006 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | 47.116 | 34.983 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | 148.959 | 299.919 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | -129.651 | -322.011 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Ορισμένα από τα στοιχεία των ταμειακών ροών του Ομίλου για το εννεάμηνο 2008 και την αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης παρατίθενται στον ακόλουθο Πίνακα:

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ

| (σε χιλ. Ευρώ) | 01.01-30.09.2008 | 01.01-30.09.2007 |
|--|------------------|------------------|
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | 21.787 | 45.802 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | 53.035 | 173.787 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | -74.606 | -139.618 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01.01. - 30.09.2008 που συντάχθηκαν από την Εταιρεία με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και δεν έχουν ελεγχθεί.

Αναλυτική παράθεση της εξέλιξης των ενοποιημένων μεγεθών του Ομίλου για τις χρήσεις 2006 και 2007 και την περίοδο του εννεαμήνου 2008 πραγματοποιείται στις Ενότητες 3.7 «Απολογιστικές Πληροφορίες Δραστηριότητας Ομίλου Attica A.E. Συμμετοχών χρήσεων 2006-2007» και 3.8 «Απολογιστικές Πληροφορίες Δραστηριότητας Ομίλου Attica A.E. Συμμετοχών χρήσεων περιόδου 01.01-30.09.2008» του παρόντος Εγγράφου.

Οι ακόλουθες χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία και αφορούν στοιχεία ανά μετοχή των χρήσεων 2006 και 2007:

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ

| (σε Ευρώ) | 2007 | 2006 |
|--|-------------|-------------|
| Βασικός Μέσος Σταθμικός Αριθμός Μετοχών | 104.173.680 | 104.173.680 |
| Αριθμός μετοχών τέλους χρήσης | 104.173.680 | 104.173.680 |
| Κέρδη προ Φόρων ανά Μετοχή | 0,5960 | 0,3779 |
| Καθαρό Κέρδος ανά Μετοχή (μετά από φόρους) | 0,5923 | 0,3593 |
| Καθαρό Κέρδος στους μετόχους της μητρικής ανά Μετοχή (μετά από φόρους & δικαιώματα μειοψηφίας) | 0,4869 | 0,2523 |
| Μέρισμα ανά μετοχή (Attica A.E. Συμμετοχών) | 0,0800 | 0,0800 |
| Λογιστική αξία μετοχής | 3,73 | 3,30 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Οι ακόλουθες μη ελεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία και αφορούν στοιχεία ανά μετοχή του εννεαμήνου 2008 και του αντίστοιχου εννεαμήνου 2007:

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ

| (σε Ευρώ) | 01.01.- 30.09.2008 | 01.01.- 30.09.2007 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Βασικός Μέσος Σταθμικός Αριθμός Μετοχών | 104.173.680 | 104.173.680 |
| Αριθμός μετοχών τέλους χρήσης | 104.173.680 | 104.173.680 |
| Κέρδη προ Φόρων ανά Μετοχή | 0,3093 | 0,7201 |
| Καθαρό Κέρδος ανά Μετοχή (μετά από φόρους) | 0,3077 | 0,7174 |
| Καθαρό Κέρδος στους μετόχους της μητρικής ανά Μετοχή (μετά από φόρους & δικαιώματα μειοψηφίας) | 0,2070 | 0,5924 |
| Λογιστική αξία μετοχής | 3,85 | 3,73 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία από την Εταιρεία μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή Στοιχείων.

Σημειώσεις:

1. Κατά την εξεταζόμενη περίοδο η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εταιρικές πράξεις, συνεπώς ο βασικός μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών συμπίπτει με τον αριθμό των μετοχών σε κυκλοφορία της Εταιρείας.
2. Για τη χρήση 2007 η Εταιρεία διένειμε μέρισμα στους μετόχους της Ευρώ 0,08 ανά μετοχή.
3. Η λογιστική αξία της μετοχής έχει υπολογιστεί με βάση τα Ίδια Κεφάλαια (χωρίς τα Δικαιώματα Μειοψηφίας) και τον αριθμό μετοχών τέλους χρήσης.

Ακολουθεί Πίνακας με επεξήγηση των Δεικτών:

| ΕΠΕΞΗΓΗΣΗ ΔΕΙΚΤΩΝ | |
|---|---|
| ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΞΕΛΙΞΗΣ (%) | |
| Κύκλου Εργασιών= | $[(\text{Κύκλος εργασιών τρέχουσας χρήσης} - \text{Κύκλος εργασιών προηγούμενης χρήσης}) / \text{Κύκλος εργασιών προηγούμενης χρήσης}] * 100$ |
| EBITDA= | $[(\text{EBITDA τρέχουσας χρήσης} - \text{EBITDA προηγούμενης χρήσης}) / \text{EBITDA προηγούμενης χρήσης}] * 100$ |
| Κερδών προ Φόρων= | $[(\text{Κέρδη προ Φόρων τρέχουσας χρήσης} - \text{Κέρδη προ Φόρων προηγούμενης χρήσης}) / \text{Κέρδη προ Φόρων προηγούμενης χρήσης}] * 100$ |
| Κερδών μετά από Φόρους Χρήσης= | $[(\text{Κέρδη μετά από Φόρους τρέχουσας χρήσης} - \text{Κέρδη μετά από Φόρους προηγούμενης χρήσης}) / \text{Κέρδη μετά από Φόρους προηγούμενης χρήσης}] * 100$ |
| ΔΕΙΚΤΕΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΩΝ ΚΕΡΔΟΥΣ (%) | |
| Μικτού κέρδους= | $[(\text{Μικτό κέρδος} / \text{Κύκλος εργασιών}) * 100$ |
| EBITDA= | $[\text{EBITDA} / \text{Κύκλος εργασιών}] * 100$ |
| Κερδών προ Φόρων= | $[\text{Κέρδη προ φόρων} / \text{Κύκλος εργασιών}] * 100$ |
| ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ (μετά από φόρους) (%) | |
| Μέσου όρου Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)= | $[\text{Κέρδη μετά από φόρους τρέχουσας χρήσης} / (\text{Ιδια Κεφάλαια τρέχουσας χρήσης} + \text{Ιδια Κεφάλαια προηγούμενης χρήσης}) / 2] * 100$ |
| Μέσου όρου Απασχολούμενων Κεφαλαίων (ROA)= | $[(\text{Κέρδη μετά από φόρους τρέχουσας χρήσης} + \text{Χρηματοοικονομικά έξοδα}) / (\text{Σύνολο απασχολούμενων κεφαλαίων τρέχουσας χρήσης} + \text{Σύνολο απασχολούμενων προηγούμενης χρήσης}) / 2] * 100$ |
| ΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (:1) | |
| Γενική Ρευστότητα= | $[\text{Κυκλοφορούν ενεργητικό} / \text{Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων}]$ |
| Άμεση Ρευστότητα= | $[(\text{Κυκλοφορούν ενεργητικό} - \text{Αποθέματα}) / \text{Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων}]$ |
| ΔΕΙΚΤΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗΣ ΤΑΧΥΤΗΤΑΣ | |
| Κύκλος εργασιών / Πάγιο ενεργητικό (:1)= | $[\text{Κύκλος εργασιών} / \text{Πάγιο ενεργητικό}]$ |
| Κύκλος εργασιών / Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια (:1)= | $[\text{Κύκλος εργασιών} / \text{Σύνολο παθητικού}]$ |
| Απαιτήσεις (σε ημέρες)= | $[\text{Απαιτήσεις από πελάτες} / \text{Κύκλος εργασιών}] * 365$ |
| ΔΕΙΚΤΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ (:1) | |
| Ίδια κεφάλαια / Ξένα κεφάλαια= | $[\text{Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (περιλαμβανομένων δικαιωμάτων μειοψηφίας)} / \text{Σύνολο υποχρεώσεων}]$ |
| Ίδια κεφάλαια / Τραπεζικές υποχρεώσεις= | $[\text{Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων} / (\text{Μακροπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις} + \text{Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις})]$ |
| Ξένα κεφάλαια / Σύνολο παθητικού= | $[\text{Σύνολο υποχρεώσεων} / \text{Σύνολο παθητικού}]$ |
| Ξένα κεφάλαια / Κύκλος εργασιών= | $[\text{Σύνολο υποχρεώσεων} / \text{Κύκλος εργασιών}]$ |
| ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΝΣΩΜΑΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ (%) | |
| Ενσώματα πάγια / Σύνολο ενεργητικού= | $[\text{Ενσώματα πάγια} / \text{Σύνολο ενεργητικού}]$ |
| Σύνολο απαιτήσεων / Σύνολο ενεργητικού= | $[\text{Σύνολο απαιτήσεων} / \text{Σύνολο ενεργητικού}]$ |

3.2. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΕΓΓΡΑΦΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥΣ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

3.2.1. Υπεύθυνα Πρόσωπα

Στο παρόν Έγγραφο του άρθρου 4 του Ν. 3401/2005 (εφεξής το «Έγγραφο») περιέχονται και παρουσιάζονται με εύληπτο τρόπο όλες οι πληροφορίες και τα οικονομικά στοιχεία που κρίνονται απαραίτητα προκειμένου να παρέχεται η δυνατότητα στους επενδυτές να εκτιμούν ενήμεροι τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τη χρηματοοικονομική θέση, τα αποτελέσματα, τις απώλειες και τις προοπτικές της «Attica A.E Συμμετοχών» (στο εξής η «Attica» ή «η Εταιρεία» ή «η Απορροφώσα» ή «ο Εκδότης»), καθώς και τα δικαιώματα που ενσωματώνονται στις κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές της.

Το παρόν Έγγραφο αποτελείται από α) το Περιληπτικό Σημείωμα – Συνοπτικά Στοιχεία Συγχώνευσης, β) τους Παράγοντες Κινδύνου, γ) το Έγγραφο Αναφοράς και δ) το Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου. Οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες, θα μπορούν να απευθύνονται τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία:

- (i) της Απορροφώσας εταιρείας, Λεωφ. Συγγρού 123-125 & Τορβά 3, 11745 Αθήνα, τηλ. 210 8919180 (αρμόδιος ο κ. Θωμάς Οικονόμου).
- (ii) της Πρώτης Απορροφώμενης εταιρείας, Λεωφ. Συγγρού 123-125 & Τορβά 3, 11745 Αθήνα, τηλ. 210 8919040 (αρμόδιος ο κ. Δημήτρης Σουρής).

Το Έγγραφο θα είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με το άρθρο 14 παρ. 2 του ν. 3401/2005, όπως ισχύει, σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών www.ase.gr, στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.attica-group.com και στην ιστοσελίδα της πρώτης απορροφώμενης εταιρείας www.bluestarferries.com. Επίσης, το Έγγραφο θα είναι διαθέσιμο δωρεάν στο επενδυτικό κοινό και σε έντυπη μορφή, εφόσον ζητηθεί στα γραφεία της Attica A.E. Συμμετοχών, Λεωφ. Συγγρού 123-125 & Τορβά 3, 11745 Αθήνα, τηλ. 210 8919180.

Η σύνταξη και η διάθεση του παρόντος Εγγράφου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, κατά την από 19.12.2008 συνεδρίασή του, ενημερώθηκε για το περιεχόμενο του παρόντος Εγγράφου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Attica A.E. Συμμετοχών δηλώνει ότι εκτιμά πως οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Έγγραφο που έχει συνταχθεί σύμφωνα με το άρθρο 4 του ν.3401/2005, είναι ισοδύναμες με αυτές που θα περιλαμβάνονταν σε ένα Ενημερωτικό Δελτίο,

υπό την έννοια ότι, κατά την εκτίμηση του Διοικητικού Συμβουλίου, περιέχει όλες τις πληροφορίες, οι οποίες περιγράφουν επαρκώς την εταιρική πράξη της συγχώνευσης.

Η Εταιρεία, τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου και τα φυσικά πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για τη σύνταξη του παρόντος Εγγράφου βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι αυτό έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

Η Εταιρεία και τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου και τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Εγγράφου, είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του Εγγράφου και για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων που παρατίθενται μέσω παραπομπής στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας www.attica-group.com (βλ. αναλυτικά ενότητα 3.2.7. «Έγγραφα μέσω παραπομπής» του παρόντος Εγγράφου).

Τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Εγγράφου, κατά τα ανωτέρω είναι τα εξής:

- Ο κ. Πέτρος Βέττας, Διευθύνων Σύμβουλος της Attica A.E. Συμμετοχών,
- Ο κ. Σπύρος Πασχάλης, Μέλος Δ. Συμβουλίου της Attica A.E. Συμμετοχών,
- Ο κ. Ιωάννης Κρητικός, Group Chief Financial Officer,
- Ο κ. Νίκος Ταπίρης, Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου και
- Ο κ. Θωμάς Οικονόμου, Διευθυντής Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν την σύνταξη του Εγγράφου και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του παρόντος Εγγράφου που καθίσταται διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι, καθόσον γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που να αλλοιώνουν το περιεχόμενο του.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι δεν υπήρξαν συμφέροντα των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην παρούσα έκδοση, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων συμφερόντων, τα οποία επηρέασαν την παρούσα έκδοση.

Στις ενότητες 3.2.3.1., 3.2.3.2. και 3.2.3.3. που ακολουθούν παρουσιάζονται αυτούσιες οι εκθέσεις της ελεγκτικής εταιρείας DRM Στυλιανού Α.Ε. και ειδικότερα του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή κ. Άθω Στυλιανού για τις Συγχωνευόμενες εταιρείες και για τις χρήσεις 2006 και 2007.

Για τη χρήση 2008, σύμφωνα με την από 17.06.2008 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, άλλαξε η ελεγκτική εταιρεία που είναι πλέον η Grant Thornton, η οποία

πραγματοποίησε την επισκόπηση των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 – 30.06.2008 για τις Attica A.E. Συμμετοχών και Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε.

3.2.2. Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες

Κατωτέρω παρατίθενται οι δικαστικές εκκρεμότητες του Ομίλου για υποθέσεις οικονομικού αντικειμένου άνω των Ευρώ 30 χιλ.

Όμιλος Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε.

Απαιτήσεις κατά τρίτων

Απαιτήσεις της Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε.:

- Κατά της Τελώνης – Μπάσιος Ο.Ε. για οφειλές από την έκδοση εισιτηρίων για τα πλοία της Εταιρείας ποσού Ευρώ 2.343 χιλ. για το οποίο η εταιρία έχει σχηματίσει ισόποση πρόβλεψη. Η εταιρεία έχει δικαιωθεί στις μέχρι τώρα δίκες.
- Κατά Πριάμου Παπαγεωργίου για οφειλές από την έκδοση εισιτηρίων για τα πλοία της Εταιρείας ποσού Ευρώ 105 χιλ. Η εταιρία έχει σχηματίσει ισόποση πρόβλεψη. Σε συνέχεια δικαστικών ενεργειών η Εταιρεία βρίσκεται σε φάση διακανονισμού.

Αγωγή της Blue Star Ferries N.A.E.:

- Κατά της Hempel AS και των θυγατρικών της Hempel Coatings Hellas S.A. και Hempel Korea Co LTD για ποσό Ευρώ 75 χιλ. για αποζημίωση λόγω ελαττωματικού προϊόντος. Υπεβλήθησαν προτάσεις και αναμένεται απόφαση εντός 4-6 μηνών.

Απαιτήσεις της Κοινοπραξίας Blue Star Ferries:

- Κατά της Hellenic Holidays Ε.Π.Ε. για οφειλές από την έκδοση εισιτηρίων για τα πλοία των εταιρειών, για ποσό Ευρώ 177 χιλ. Έχουν εισπραχθεί Ευρώ 11 χιλ. από κατάπτωση εγγυητικής. Η εταιρεία έχει σχηματίσει ισόποση πρόβλεψη.
- Κατά του κ. Ανδρέα Πανάγου, πρακτορείο Sirene Club για οφειλές από την έκδοση εισιτηρίων για τα πλοία των Εταιρειών ποσού Ευρώ 240 χιλ. Ο κ. Α. Πανάγος κατέβαλε ήδη το ποσό των Ευρώ 100 χιλ. Η Εταιρεία έχει εγγράψει προσημείωση σε ακίνητο του. Συνεχίζονται οι προσπάθειες διακανονισμού για το υπόλοιπο ποσό περί των Ευρώ 100 –

120 χιλ. συμπεριλαμβανομένων των δικαστικών εξόδων. Η εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για όλο το εναπομείναν ποσό.

Απαιτήσεις της Εταιρείας Strintzis Lines Shipping LTD:

- Κατά της Αβιο Εφοδιασμός & Εκμετάλλευση Πλοίων Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε. για το ποσό των Ευρώ 613 χιλ. Το ποσό αφορά οφειλόμενες προμήθειες σύμφωνα με συμβάσεις εκχώρησης. Έχουν κατατεθεί μηνύσεις κατά του διαχειριστή της Αβιο. Εκκρεμεί δικάσιμος για το τέλος του 2008. Η εταιρεία έχει σχηματίσει ισόποση πρόβλεψη.

Απαιτήσεις τρίτων κατά Εταιρειών του Ομίλου

- Απαίτηση της Εταιρείας Briarstar Limited κατά της Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε. για το ποσό των Ευρώ 967 χιλ έναντι της οποίας η εταιρεία σχημάτισε πρόβλεψη ποσού Ευρώ 550 χιλ. Η Εταιρεία πλήρωσε το ποσό των Ευρώ 422 χιλ. κατόπιν απόφασης του Διαιτητικού Δικαστηρίου του Λονδίνου. Η εταιρεία τη διαφορά των Ευρώ 128 χιλ. δεν την καταχώρησε στα έσοδα επειδή εκκρεμούν τα δικαστικά έξοδα.
- Αγωγή της Εταιρείας Αλκυονίδς Ακτοπλοϊκή Ναυτική Εταιρεία για το ποσό Ευρώ 1.029 χιλ. για ζημιές που προκλήθηκαν στο πλοίο της Delfini V από το πλοίο της εταιρείας Superferry II. Επί της αγωγής αυτής διεξάγεται έρευνα αποδεικτικών στοιχείων. Η απαίτηση καλύπτεται από την ασφάλεια αστικής ευθύνης του πλοίου.
- Αγωγή του Ζαφειρίου Μαλλιιάτσου κατά της Εταιρείας Blue Star Ferries S.A. για το ποσό των Ευρώ 156 χιλ. λόγω της ολοσχερούς καταστροφής του υπ' αριθμ. ΙΑΕ 5572 φορτηγού δημόσιας χρήσης λόγω φωτιάς στο γκαράζ του πλοίου της Εταιρείας Blue Horizon. Το πρωτοδικείο Πειραιά απέρριψε την αγωγή με την 6207/2006 απόφαση του. Ο ενάγων μπορεί να ασκήσει έφεση εντός τριετίας από την έκδοση της απόφασης. Τυχόν ευθύνη του Ομίλου καλύπτεται ασφαλιστικά.
- Αγωγή Λαοκράτη Οικονόμου κατά της Εταιρείας Blue Star Ferries N.A.E. για ποσό Ευρώ 80 χιλ. για ατύχημα που υπέστη στο πλοίο Blue Horizon. Η αγωγή συζητήθηκε στις 14.11.2007 και αναμένεται έκδοση απόφασης. Η υπόθεση καλύπτεται από τους ασφαλιστές.

Όμιλος Superfast Ferries N.A.E.

Απαιτήσεις κατά τρίτων

Η Εταιρεία Superfast Deka N.E. και η Κοινοπραξία Σουπερφαστ Δώδεκα (Ελλάς) ΙΝΚ & ΣΙΑ απαιτούν από τους αγοραστές του Superfast X ποσό ύψους Ευρώ 2.400 χιλ. λόγω απώλειας

εσόδων καθώς οι αγοραστές παρά τη ρητή δέσμευση στο Memorandum of Agreement να μην χρησιμοποιήσουν το πλοίο στην Αδριατική θάλασσα, εκείνοι το ναύλωσαν στην Α.Ν.Ε.Κ. το διάστημα Σεπτεμβρίου – Νοεμβρίου 2007. Ήδη η πλοιοκτήτρια Εταιρεία και η Κοινοπραξία έχουν ορίσει Διαιτητή σύμφωνα με τη σχετική ρήτρα στο Memorandum of Agreement και έχουν κατατεθεί ενώπιον του τα σχετικά έγγραφα.

Οι πλοιοκτήτριες Εταιρείες μέσω της Κοινοπραξίας Superfast Δώδεκα (Ελλάς) ΙΝΚ & ΣΙΑ έχουν απαιτήσεις από τρίτους λόγω μη καταβολής ναύλων ως κάτωθι:

- Κατά Lastra – Γρ. Ασημακόπουλου για το ποσό των Ευρώ 235 χιλ. Όσον αφορά το Ελληνικό σκέλος υπάρχει απόφαση υπέρ ημών. Για τις οφειλές που προέκυψαν από Γερμανική Εταιρεία συμφερόντων Ασημακόπουλου ανετέθη η υπόθεση σε Γερμανούς δικηγόρους. Η Εταιρεία έχει σχηματίσει ισόποση πρόβλεψη.
- Κατά Euroattica Trans GMBH για το ποσό των Ευρώ 163 χιλ. Η υπόθεση έχει ανατεθεί σε Γερμανούς δικηγόρους. Η Εταιρεία έχει σχηματίσει ισόποση πρόβλεψη.
- Κατά ΕΥΡΩΑΤΤΙΚΑ ΦΡΙΓΚΟ για το ποσό των Ευρώ 45 χιλ. Έχει επιτευχθεί αναγνώριση του χρέους από το Δικαστήριο του Βερολίνου. Η Εταιρεία έχει σχηματίσει ισόποση πρόβλεψη.
- Κατά HANG TRANSPORT για το ποσό των Ευρώ 75 χιλ. Η υπόθεση έχει ανατεθεί σε Βέλγους δικηγόρους και έχει επιτευχθεί αναγνώριση χρέους. Η Εταιρεία είναι σε πτώχευση. Η Εταιρεία έχει σχηματίσει ισόποση πρόβλεψη.
- Κατά CYCLE NV για το ποσό των Ευρώ 386 χιλ. Έχει κατατεθεί αγωγή στο Βέλγιο η οποία δικάστηκε υπέρ της Κοινοπραξίας. Έχουν εισπραχθεί Ευρώ 115 χιλ. Για το υπόλοιπο ποσό η Εταιρεία έχει σχηματίσει ισόποση πρόβλεψη.
- Κατά Γ. Συριόπουλου για το ποσό των Ευρώ 132 χιλ. έχει κατατεθεί αγωγή και το Δικαστήριο του Βερολίνου μας δικάωσε. Ο Γ. Συριόπουλος κατέθεσε έναντι Ευρώ 17 χιλ. έχοντας συμφωνήσει σε πρόγραμμα αποπληρωμής, δεν υπάρχουν περιουσιακά στοιχεία. Η Εταιρεία έχει σχηματίσει ισόποση πρόβλεψη.
- Κατά KRONOS TRANS GbR – Μπίτσικας για το ποσό των Ευρώ 195 χιλ. Έχει κατατεθεί αγωγή στην Γερμανία. Υπέγραψαν Συμφωνητικό αποπληρωμής. Ο KRONOS TRANS GbR κατέθεσε έναντι το ποσό των Ευρώ 9 χιλ. Η Εταιρεία έχει σχηματίσει ισόποση πρόβλεψη.

- Κατά TRANS EXPRESS SP για το ποσό των Ευρώ 177 χιλ. Έχει κατατεθεί αγωγή στην Πολωνία. Υπήρξε αναγνώριση χρέους και συμβιβασμός για αποπληρωμή. Έχουν καταβάλει Ευρώ 107 χιλ. έως σήμερα. Η Εταιρεία έχει σχηματίσει ισόποση πρόβλεψη.
- Κατά GRECORAMA για το ποσό των Ευρώ 630 χιλ. Είχε υπάρξει διακανονισμός αποπληρωμής και κατέβαλαν το ποσό των Ευρώ 72 χιλ. έως σήμερα. Η Εταιρεία έχει σχηματίσει ισόποση πρόβλεψη.

Απαιτήσεις τρίτων κατά Εταιρειών του Ομίλου

Για τις πλοιοκτήτριες Εταιρείες και τη διαχειρίστρια υπάρχουν υποθέσεις ζημιών, ατυχημάτων επιβατών και πληρωμάτων ή απαιτήσεις πληρωμάτων λόγω ασθενείας ή και θανάτων αυτών.

Όλες οι υποθέσεις αυτές καλύπτονται ασφαλιστικά από τα P & I Clubs. Ως εκ τούτου οποιοδήποτε νομικό κόστος ή κόστος αποζημίωσης δεν πρόκειται να επιβαρύνει τις Εταιρείες, με εξαίρεση το εκπεστέο ποσό των ασφαλιστικών καλύψεων για το οποίο έχει γίνει συνολική πρόβλεψη ποσού Ευρώ 40 χιλ., την οποία η Εταιρεία θεωρεί επαρκή.

- Αγωγές Γερμανών ναυτικών κατά των πλοιοκτητριών Superfast Epta NE, Superfast Octo NE, Superfast Ennea NE, ή και απαιτήσεις που απορρέουν από τα πωληθέντα πλοία Superfast VII, Superfast VIII και Superfast IX, Φιλανδών και Ελλήνων ναυτικών που ζητούν την εφαρμογή του Γερμανικού δικαίου σύμφωνα με το οποίο οφείλουν να εργαστούν με τους ίδιους όρους και προϋποθέσεις στους αγοραστές των πλοίων. Μετά από καταδικαστική απόφαση εναντίον των Εταιρειών μας από τα Γερμανικά δικαστήρια για έντεκα από τις παραπάνω υποθέσεις οι ανωτέρω Εταιρείες άσκησαν έφεση στο Ανώτατο δικαστήριο. Για τις ανωτέρω υποθέσεις έχει γίνει πρόβλεψη ποσού Ευρώ 462 χιλ.

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω η Διοίκηση της Attica A.E. Συμμετοχών δηλώνει ότι για την περίοδο των δώδεκα μηνών που προηγούνται της ημερομηνίας του παρόντος Εγγράφου, δε γνωρίζει την ύπαρξη οποιασδήποτε διοικητικής, δικαστικής ή διαιτητικής διαδικασίας, που εκκρεμεί ή ενδέχεται να κινηθεί εναντίον των Συγχωνευόμενων εταιρειών και γενικότερα του Ομίλου Attica, η οποία θα μπορούσε να έχει ή είχε προσφάτως σημαντικές επιπτώσεις στην χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας και γενικότερα του Ομίλου.

3.2.3. Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Οι τρεις Συγχωνευόμενες εταιρίες ελέγχονται από Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές για τις ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις. Επιπρόσθετα, για την Attica A.E. Συμμετοχών και τη Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε., οι οποίες είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, γίνεται επισκόπηση των εξαμηνιαίων οικονομικών τους καταστάσεων από Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

3.2.3.1. Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Attica A.E. Συμμετοχών

Οι δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Attica A.E. Συμμετοχών για τη χρήση 2006 συντάχθηκαν από την Εταιρεία βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Στυλιανού Άθω (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 12311) της ελεγκτικής Εταιρείας DRM Στυλιανού Α.Ε. (Λεωφ. Κηφισίας & Εθνικής Αντιστάσεως 84^Α, 15231 Χαλάνδρι) και εγκρίθηκαν με την από 15.02.2007 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Οι δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Attica A.E. Συμμετοχών για τη χρήση 2007 συντάχθηκαν από την Εταιρεία βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Στυλιανού Άθω (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 12311) της ελεγκτικής Εταιρείας DRM Στυλιανού Α.Ε. (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 104) και εγκρίθηκαν με την από 20.03.2008 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Με την από 17.06.2008 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης ορίστηκαν οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές κκ. Βασίλειος Καζάς και Μανόλης Μιχαλιός της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2008. Οι δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Attica A.E. Συμμετοχών για την περίοδο 01.01-30.06.2008 συντάχθηκαν από την Εταιρεία βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), έχουν επισκοπηθεί από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές κ. Καζά Βασίλειο (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 13281) και κ. Μιχαλιό Μανόλη (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 25131) της ελεγκτικής Εταιρείας Grant Thornton και εγκρίθηκαν με την από 26.08.2008 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Η ελεγκτική Εταιρεία Grant Thornton (Βασιλέως Κωνσταντίνου 44, 116 35 Αθήνα, τηλ.: 210-7280000) δια του νόμιμου εκπροσώπου της, κ. Καζά Βασίλειου (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 13281), δηλώνει ότι δε συνδέεται και δε διατηρεί οποιοδήποτε συμφέρον με την Εταιρεία Attica A.E. Συμμετοχών, εκτός των αμοιβών που λαμβάνει στα πλαίσια του ρόλου της ως τακτικός ορκωτός ελεγκτής της Attica A.E. Συμμετοχών και των συνδεδεμένων εταιρειών της.

Η Grant Thornton A.E. δεν έχει παραιτηθεί ή ανακληθεί από τα καθήκοντά της, ούτε έχει οριστεί εκ νέου για την περίοδο την οποία καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές

πληροφορίες τις οποίες η «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» παρουσιάζει λόγω της συγχώνευσης, στο ανωτέρω Έγγραφο.

Χρήση 2006:

Στη συνέχεια παρατίθεται αυτούσια η Έκθεση Ελέγχου του Τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή κ. Στυλιανού Άθου της ελεγκτικής Εταιρείας DRM Στυλιανού Α.Ε. επί των οικονομικών καταστάσεων της Attica A.E. Συμμετοχών για τη χρήση 2006:

«Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, που παρατίθενται στις σελίδες 18 έως 78, οι οποίες περιλαμβάνουν τον εταιρικό και ενοποιημένο ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2006 και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμιακών ροών για τη χρήση που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τη σύνοψη των σημαντικών λογιστικών αρχών και άλλων επεξηγηματικών σημειώσεων.

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για τη σύνταξη και εύλογη απεικόνιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη της Διοίκησης περιλαμβάνει: το σχεδιασμό, την εφαρμογή και τήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου συναφούς με τη σύνταξη και εύλογη απεικόνιση οικονομικών καταστάσεων οι οποίες είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες, είτε αυτές οφείλονται σε απάτη είτε σε λάθος, όπως και την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών αρχών και την πραγματοποίηση λογιστικών εκτιμήσεων οι οποίες είναι λογικές κάτω από τις υπάρχουσες συνθήκες.

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε τη γνώμη μας σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις με βάση τον έλεγχο που διενεργήσαμε. Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα τα οποία είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν όπως συμμορφωνόμαστε με τις δεοντολογικές απαιτήσεις και να σχεδιάζουμε και εκτελούμε το ελεγκτικό μας έργο με σκοπό να αποκομίσουμε εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εκτέλεση διαδικασιών για την άντληση ελεγκτικών τεκμηρίων για τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες που επιλέγονται βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή, η οποία εμπεριέχει και την εκτίμηση των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, είτε αυτή οφείλεται σε απάτη είτε σε λάθος. Για την εκτίμηση των κινδύνων αυτών, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου το οποίο σχετίζεται με τη σύνταξη και εύλογη

απεικόνιση των οικονομικών καταστάσεων, έτσι ώστε να σχεδιάσει ελεγκτικές διαδικασίες που είναι κατάλληλες για τις υπάρχουσες συνθήκες, αλλά όχι με σκοπό να εκφράσει γνώμη για την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών που χρησιμοποιήθηκαν και της λογικότητας των εκτιμήσεων της Διοίκησης, καθώς επίσης και την αξιολόγηση της γενικότερης απεικόνισης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αντλήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να θεμελιώσουν την ελεγκτική μας γνώμη.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη πλευρά, την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006, καθώς και τα αποτελέσματα των εργασιών τους και τις ταμιακές τους ροές για τη χρήση που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Κατά τη γνώμη μας, το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου το οποίο παρατίθεται στις σελίδες 2 έως 11 συμφωνεί με τις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις».

Χρήση 2007:

Στη συνέχεια παρατίθεται αυτούσια η Έκθεση Ελέγχου του Τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή κ. Στυλιανού Άθου της ελεγκτικής Εταιρείας DRM Στυλιανού Α.Ε. επί των οικονομικών καταστάσεων της Attica A.E. Συμμετοχών για τη χρήση 2007:

«Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (η «Εταιρεία»), καθώς και τις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών της (ο «Όμιλος»), που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2007, και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης

την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και τη διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχο μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με τους κανόνες δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για τις περιστάσεις και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της γνώμης μας.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις Ταμειακές τους Ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από τα άρθρα 43α παράγραφος 3 και 107 παράγραφος 3 καθώς και από το άρθρο 11α του Ν.3371/2005 και το περιεχόμενό της είναι συνεπές με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις».

3.2.3.2. Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Blue Star N.A.E.

Οι δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Blue Star N.A.E. για τη χρήση 2006 συντάχθηκαν από την εταιρεία βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Στυλιανού

Άθω (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 12311) της ελεγκτικής εταιρείας DRM Στυλιανού Α.Ε. και εγκρίθηκαν με την από 15.02.2007 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας. Οι δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Blue Star N.A.E. για τη χρήση 2007 συντάχθηκαν από την εταιρεία βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Στυλιανού Άθω (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 12311) της ελεγκτικής εταιρείας DRM Στυλιανού Α.Ε. και εγκρίθηκαν με την από 20.03.08 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας.

Χρήση 2006:

Στη συνέχεια παρατίθεται αυτούσια η Έκθεση Ελέγχου του Τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή κ. Στυλιανού Άθω της ελεγκτικής εταιρείας DRM Στυλιανού Α.Ε. επί των οικονομικών καταστάσεων της Blue Star N.A.E. για τη χρήση 2006:

«Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της BLUE STAR NAYΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε., που παρατίθενται στις σελίδες 18 έως 62, οι οποίες περιλαμβάνουν τον εταιρικό και ενοποιημένο ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2006 και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμιακών ροών για τη χρήση που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τη σύνοψη των σημαντικών λογιστικών αρχών και άλλων επεξηγηματικών σημειώσεων.

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για τη σύνταξη και εύλογη απεικόνιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη της Διοίκησης περιλαμβάνει: το σχεδιασμό, την εφαρμογή και τήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου συναφούς με τη σύνταξη και εύλογη απεικόνιση οικονομικών καταστάσεων οι οποίες είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες, είτε αυτές οφείλονται σε απάτη είτε σε λάθος, όπως και την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών αρχών και την πραγματοποίηση λογιστικών εκτιμήσεων οι οποίες είναι λογικές κάτω από τις υπάρχουσες συνθήκες.

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε τη γνώμη μας σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις με βάση τον έλεγχο που διενεργήσαμε. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα τα οποία είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν όπως συμμορφωνόμαστε με τις δεοντολογικές απαιτήσεις και να σχεδιάζουμε και εκτελούμε το ελεγκτικό μας έργο με σκοπό να αποκομίσουμε εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εκτέλεση διαδικασιών για την άντληση ελεγκτικών τεκμηρίων για τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι

διαδικασίες που επιλέγονται βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή, η οποία εμπεριέχει και την εκτίμηση των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, είτε αυτή οφείλεται σε απάτη είτε σε λάθος. Για την εκτίμηση των κινδύνων αυτών, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου το οποίο σχετίζεται με τη σύνταξη και εύλογη απεικόνιση των οικονομικών καταστάσεων, έτσι ώστε να σχεδιάσει ελεγκτικές διαδικασίες που είναι κατάλληλες για τις υπάρχουσες συνθήκες, αλλά όχι με σκοπό να εκφράσει γνώμη για την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών που χρησιμοποιήθηκαν και της λογικότητας των εκτιμήσεων της Διοίκησης, καθώς επίσης και την αξιολόγηση της γενικότερης απεικόνισης των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αντλήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να θεμελιώσουν την ελεγκτική μας γνώμη.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη πλευρά, την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006, καθώς και τα αποτελέσματα των εργασιών τους και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Κατά τη γνώμη μας, το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου το οποίο παρατίθεται στις σελίδες 2 έως 11 συμφωνεί με τις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις».

Χρήση 2007:

Στη συνέχεια παρατίθεται αυτούσια η Έκθεση Ελέγχου του Τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή κ. Στυλιανού Άθου της ελεγκτικής εταιρείας DRM Στυλιανού Α.Ε. επί των οικονομικών καταστάσεων της Blue Star N.A.E. για τη χρήση 2007:

«Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. (η «Εταιρεία»), καθώς και τις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών της (ο «Όμιλος»), που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2007, και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Η Διοίκηση της εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά

με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και τη διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με τους κανόνες δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για τις περιστάσεις και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της γνώμης μας.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις Ταμειακές τους Ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από τα άρθρα 43α παράγραφος 3 και 107 παράγραφος 3 καθώς και από το άρθρο 11α του Ν.3371/2005 και το περιεχόμενό της είναι συνεπές με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις».

3.2.3.3. Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Superfast Ferries N.A.E.

Οι δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Superfast Ferries N.A.E. για τη χρήση 2006 συντάχθηκαν από την εταιρεία βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής

Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Άθω Στυλιανού (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 12311) της ελεγκτικής εταιρείας DRM Στυλιανού Α.Ε. και εγκρίθηκαν με την από 12.02.2007 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας. Οι δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Superfast Ferries N.A.E. για τη χρήση 2007 συντάχθηκαν από την εταιρεία βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Άθω Στυλιανού (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 12311) της ελεγκτικής εταιρείας DRM Στυλιανού Α.Ε. και εγκρίθηκαν με την από 20.03.08 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας.

Χρήση 2006:

Στη συνέχεια παρατίθεται αυτούσια η Έκθεση Ελέγχου του Τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή κ. Στυλιανού Άθου της ελεγκτικής εταιρείας DRM Στυλιανού Α.Ε. επί των οικονομικών καταστάσεων της Superfast Ferries N.A.E. για τη χρήση 2006:

«Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΦΕΡΡΙΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε., που παρατίθενται στις σελίδες 11 έως 48, οι οποίες περιλαμβάνουν τον εταιρικό και ενοποιημένο ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2006 και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμιακών ροών για τη χρήση που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τη σύνοψη των σημαντικών λογιστικών αρχών και άλλων επεξηγηματικών σημειώσεων.

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για τη σύνταξη και εύλογη απεικόνιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη της Διοίκησης περιλαμβάνει: το σχεδιασμό, την εφαρμογή και τήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου συναφούς με τη σύνταξη και εύλογη απεικόνιση οικονομικών καταστάσεων οι οποίες είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες, είτε αυτές οφείλονται σε απάτη είτε σε λάθος, όπως και την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών αρχών και την πραγματοποίηση λογιστικών εκτιμήσεων οι οποίες είναι λογικές κάτω από τις υπάρχουσες συνθήκες.

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε τη γνώμη μας σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις με βάση τον έλεγχο που διενεργήσαμε. Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα τα οποία είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν όπως συμμορφωνόμαστε με τις δεοντολογικές απαιτήσεις και να σχεδιάζουμε και εκτελούμε το ελεγκτικό μας έργο με σκοπό να αποκομίσουμε εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εκτέλεση διαδικασιών για την άντληση ελεγκτικών τεκμηρίων για τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες που επιλέγονται βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή, η οποία εμπεριέχει και την εκτίμηση των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, είτε αυτή οφείλεται σε απάτη είτε σε λάθος. Για την εκτίμηση των κινδύνων αυτών, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου το οποίο σχετίζεται με τη σύνταξη και εύλογη απεικόνιση των οικονομικών καταστάσεων, έτσι ώστε να σχεδιάσει ελεγκτικές διαδικασίες που είναι κατάλληλες για τις υπάρχουσες συνθήκες, αλλά όχι με σκοπό να εκφράσει γνώμη για την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών που χρησιμοποιήθηκαν και της λογικότητας των εκτιμήσεων της Διοίκησης, καθώς επίσης και την αξιολόγηση της γενικότερης απεικόνισης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αντλήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να θεμελιώσουν την ελεγκτική μας γνώμη.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη πλευρά, την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006, καθώς και τα αποτελέσματα των εργασιών τους και τις ταμιακές τους ροές για τη χρήση που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Κατά τη γνώμη μας, το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου το οποίο παρατίθεται στις σελίδες 5 έως 8 συμφωνεί με τις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις».

Χρήση 2007:

Στη συνέχεια παρατίθεται αυτούσια η Έκθεση Ελέγχου του Τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή κ. Στυλιανού Άθου της ελεγκτικής εταιρείας DRM Στυλιανού Α.Ε. επί των οικονομικών καταστάσεων της Superfast Ferries N.A.E. για τη χρήση 2007:

«Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΦΕΡΡΙΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. (η «Εταιρεία»), καθώς και τις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών της (ο «Όμιλος»), που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2007, και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Η Διοίκηση της εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και τη διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με τους κανόνες δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για τις περιστάσεις και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της γνώμης μας.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις Ταμειακές τους Ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από τα άρθρα 43^α παράγραφος 3 και 107 παράγραφος 3 και το περιεχόμενό της είναι συνεπές με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις».

3.2.4. Φορολογικοί Έλεγχοι

Οι εταιρίες του Ομίλου ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ έχουν ελεγχθεί φορολογικά με τακτικό έλεγχο φορολογίας εισοδήματος και λοιπών φορολογικών αντικειμένων, από τις εξής φορολογικές αρχές: α) η Attica Α.Ε. Συμμετοχών και η Attica Premium Α.Ε. από το Διαπεριφερειακό Ελεγκτικό Κέντρο Αθηνών και β) ο Όμιλος SUPERFAST και ο Όμιλος BLUE STAR από το την Δ.Ο.Υ. ΠΛΟΙΩΝ ΠΕΙΡΑΙΑ.

Ο έλεγχος δεν διαπίστωσε παρατυπίες ή παραλείψεις που να καθιστούν ανέφικτο τον λογιστικό προσδιορισμό των αποτελεσμάτων και έκρινε τα τηρηθέντα βιβλία και στοιχεία επαρκή και ακριβή για όλες τις ελεγχθείσες χρήσεις .

Για τις εκτός Ευρωπαϊκής Ένωσης Εταιρείες δεν υπάρχει υποχρέωση Φορολογικού Ελέγχου.

Ακολουθεί Πίνακας με τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου:

| ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ 30.09.2008 | |
|---|-------------------------------|
| ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ | ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ |
| 1. ΑΜΕΣΑ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ | |
| ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΦΕΡΡΙΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | 2007 |
| ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΕΠΤΑ Ν.Ε. | 2007 |
| ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΟΚΤΩ Ν.Ε. | 2007 |
| ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΕΝΝΕΑ Ν.Ε. | 2007 |
| ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΔΕΚΑ Ν.Ε. | 2007 |
| SUPERFAST ONE INC | 2008 |
| SUPERFAST TWO INC | 2008 |
| ΝΟΡΝΤΙΑ Ν.Ε. | 2007 |
| MARIN Ν.Ε. | 2007 |
| ΑΤΤΙΚΑ CHALLENGE LTD | - |
| ΑΤΤΙΚΑ SHIELD LTD | - |
| ΑΤΤΙΚΑ PREMIUM Α.Ε. | 2006 - 2007 |
| BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | 2006 - 2007 |
| 2. ΕΜΜΕΣΑ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ | |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΔΩΔΕΚΑ (ΕΛΛΑΣ) INK & ΣΙΑ | 2007 |
| SUPERFAST FERRIES S.A. | 2007 |
| SUPERFAST PENTE INC. | 2007 |
| SUPERFAST EXI INC. | 2007 |
| SUPERFAST ENDEKA INC. | 2007 |
| SUPERFAST DODEKA INC. | 2007 |
| BLUE STAR FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | 2006 - 2007 |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ BLUE STAR FERRIES | 2006 - 2007 |
| BLUE STAR FERRIES S.A. | 2006 - 2007 |
| WATERFRONT NAVIGATION COMPANY | - |
| THELMO MARINE S.A. | - |
| BLUE ISLAND SHIPPING INC. | - |
| STRINTZIS LINES SHIPPING LTD. | 2006 - 2007 |

Κατωτέρω παρουσιάζεται ανάλυση των χρήσεων που ελέγχθηκαν από τις Φορολογικές Αρχές, οι πρόσθετοι φόροι, οι προσαυξήσεις που προέκυψαν καθώς και οι προβλέψεις για τις ανέλεγκτες χρήσεις που είχαν σχηματίσει οι εταιρίες του Ομίλου.

3.2.4.1. Attica A.E. Συμμετοχών

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2006. Συγκεκριμένα ο τελευταίος φορολογικός έλεγχος ολοκληρώθηκε το 2008 και αφορούσε τη χρήση 2006, προέκυψαν δε τα ακόλουθα αποτελέσματα:

| ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ ΧΡΗΣΗΣ 2006 ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΑΤΤΙΚΑ | | | | |
|--|---------------------|---|-------------------------------|-------------------|
| Είδος Φορολογίας | Λογιστικές Διαφορές | Βεβαιωθέντα ποσά πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων | Έκπτωση λόγω εφάπαξ καταβολής | Καταβληθέντα ποσά |
| (σε Ευρώ) | | | | |
| Εισοδήματος | 6.155,00 | 2.143,10 | 243,10 | 1.900,00 |
| Σχηματισθείσα Πρόβλεψη για τη χρήση 2006 | | | | 20.000,00 |

Η καταβολή του ποσού έγινε εφάπαξ και λογιστικοποιήθηκε τον Μάρτιο του 2008.

Η ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ βρίσκεται σε διαδικασία φορολογικού ελέγχου για τη χρήση 2007.

3.2.4.2. Blue Star N.A.E.

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2005. Συγκεκριμένα ο τελευταίος φορολογικός έλεγχος ολοκληρώθηκε το 2006 και αφορούσε τις χρήσεις 2001-2005, προέκυψαν δε τα ακόλουθα αποτελέσματα:

| ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ ΧΡΗΣΕΩΝ 2001 - 2005 ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | | | | |
|---|---------------------|---|-------------------------------|-------------------|
| Είδος Φορολογίας | Λογιστικές Διαφορές | Βεβαιωθέντα ποσά πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων | Έκπτωση λόγω εφάπαξ καταβολής | Καταβληθέντα ποσά |
| (σε Ευρώ) | | | | |
| Εισοδήματος | 218.450,00 | 99.089,82 | 4.183,32 | 94.906,50 |
| Αμοιβών | | | | |
| Πληρωμάτων | - | 2.299,06 | 392,64 | 1.906,42 |
| Φ.Π.Α. | - | 28.835,47 | 795,47 | 28.040,00 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 218.450,00 | 130.224,35 | 5.371,43 | 124.852,92 |
| Σχηματισθείσα Πρόβλεψη για τις χρήσεις 2001-2005 | | | | 134.852,92 |

Η καταβολή του ποσού έγινε εφάπαξ και λογιστικοποιήθηκε τον Αύγουστο του 2006.

Οι εταιρείες που ενοποιούνται στον Όμιλο Blue Star και έχουν υποχρέωση φορολογικού ελέγχου, περιλαμβανομένης και της μητρικής εταιρείας, έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και

τη χρήση 2005. Συγκεκριμένα ο τελευταίος φορολογικός έλεγχος ολοκληρώθηκε το 2006 και αφορούσε τις χρήσεις 2001-2005, προέκυψαν δε τα ακόλουθα αποτελέσματα:

| ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ ΧΡΗΣΕΩΝ 2001 - 2005 ΟΜΙΛΟΥ BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | | | | |
|---|---------------------|---|-------------------------------|-------------------|
| Είδος Φορολογίας | Λογιστικές Διαφορές | Βεβαιωθέντα ποσά πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων | Έκπτωση λόγω εφάπαξ καταβολής | Καταβληθέντα ποσά |
| (σε Ευρώ) | | | | |
| Εισοδήματος Αμοιβών Πληρωμάτων | 511.521,00 | 231.810,89 | 8.556,29 | 223.254,60 |
| Κ.Β.Σ | - | 3.545,83 | 684,55 | 2.861,28 |
| Φ.Π.Α. | - | 91.520,00 | 60.280,83 | 31.239,17 |
| | - | 56.496,90 | 9.791,40 | 46.705,50 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 511.521,00 | 383.373,62 | 79.313,07 | 304.060,55 |
| Σχηματισθείσα Πρόβλεψη για τις χρήσεις 2001-2005 | | | | 324.060,55 |

Η καταβολή του ποσού έγινε εφάπαξ και λογιστικοποιήθηκε τον Αύγουστο του 2006.

3.2.4.3. Superfast Ferries N.A.E.

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2006. Συγκεκριμένα ο τελευταίος φορολογικός έλεγχος ολοκληρώθηκε το 2008 και αφορούσε τη χρήση 2006, προέκυψαν δε τα ακόλουθα αποτελέσματα:

| ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ ΧΡΗΣΗΣ 2006 ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ SUPERFAST FERRIES N.A.E. | | | | |
|---|---------------------|---|-------------------------------|-------------------|
| Είδος Φορολογίας | Λογιστικές Διαφορές | Βεβαιωθέντα ποσά πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων | Έκπτωση λόγω εφάπαξ καταβολής | Καταβληθέντα ποσά |
| (σε Ευρώ) | | | | |
| Εισοδήματος | 447,00 | 147,00 | | 147,00 |

Η καταβολή του ποσού έγινε εφάπαξ και λογιστικοποιήθηκε το Μάρτιο του 2008.

Οι εταιρείες που ενοποιούνται στον Όμιλο Superfast και έχουν υποχρέωση φορολογικού ελέγχου, περιλαμβανομένης και της μητρικής εταιρείας, έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2006. Συγκεκριμένα ο τελευταίος φορολογικός έλεγχος ολοκληρώθηκε το 2008 και αφορούσε τη χρήση 2006, προέκυψαν δε τα ακόλουθα αποτελέσματα:

| ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ ΧΡΗΣΗΣ 2006 ΟΜΙΛΟΥ SUPERFAST FERRIES N.A.E. | | | | |
|--|---------------------|---|-------------------------------|-------------------|
| Είδος Φορολογίας | Λογιστικές Διαφορές | Βεβαιωθέντα ποσά πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων | Έκπτωση λόγω εφάπαξ καταβολής | Καταβληθέντα ποσά |
| (σε Ευρώ) | | | | |
| Εισοδήματος | 447,00 | 147,00 | | 147,00 |
| Κ.Β.Σ | - | 13.200,00 | 8.694,40 | 4.505,60 |
| Φ.Π.Α. | - | 87.992,01 | 7.865,01 | 80.127,00 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 447,00 | 101.192,01 | 16.559,41 | 84.779,60 |
| Σχηματισθείσα Πρόβλεψη για τη χρήση 2006 | | | | 107.418,60 |

Η καταβολή του ποσού έγινε εφάπαξ και λογιστικοποιήθηκε το Μάρτιο του 2008.

3.2.4.4. Άλλες θυγατρικές εταιρείες

Επιπρόσθετα των προαναφερόμενων Ομίλων Blue Star και Superfast, η εταιρία που ενοποιείται στην Attica A.E. Συμμετοχών και έχει υποχρέωση φορολογικού είναι και η κατά 100% θυγατρική Attica Premium A.E.

Η Attica Premium A.E. έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2005. Συγκεκριμένα ο τελευταίος φορολογικός έλεγχος ολοκληρώθηκε το 2006 και αφορούσε τις χρήσεις 2001-2005, προέκυψαν δε τα ακόλουθα αποτελέσματα:

| ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ ΧΡΗΣΕΩΝ 2001 – 2005 ΑΤΤΙΚΑ PREMIUM Α.Ε. | | | | |
|--|---------------------|---|-------------------------------|-------------------|
| Είδος Φορολογίας | Λογιστικές Διαφορές | Βεβαιωθέντα ποσά πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων | Έκπτωση λόγω εφάπαξ καταβολής | Καταβληθέντα ποσά |
| (σε Ευρώ) | | | | |
| Εισοδήματος | 206.185,00 | 67.563,00 | 3.378,00 | 64.185,00 |
| Σχηματισθείσα Πρόβλεψη για τις χρήσεις 2001-2005 | | | | - |

Η καταβολή του ποσού έγινε εφάπαξ και λογιστικοποιήθηκε τον Ιούνιο του 2006.

3.2.4.5. Προβλέψεις ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων

Οι εταιρείες του Ομίλου Attica A.E. Συμμετοχών έχουν σχηματίσει συνολική πρόβλεψη Ευρώ 228 χιλ. για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30.09.2008. Για τις εκτός Ευρωπαϊκής Ένωσης εγκατεστημένες θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, οι οποίες δεν έχουν υποκατάστημα στην Ελλάδα, δεν υπάρχει υποχρέωση φορολογικού ελέγχου. Σχετικά με τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις η Διοίκηση του Ομίλου θεωρεί ότι, πέραν των ανωτέρω προβλέψεων, δε δύναται να επηρεαστεί η οικονομική θέση, τα αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές του Ομίλου.

Υπεβλήθησαν αιτήσεις για διενέργεια τακτικών φορολογικών ελέγχων, για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, για όλες τις εταιρείες του Ομίλου που έχουν τέτοια υποχρέωση.

Ειδικότερα, για τη Blue Star N.A.E. και τις θυγατρικές της εταιρείες, υπεβλήθη αίτηση στη Δ.Ο.Υ. Πλοίων με αριθμό πρωτοκόλλου 15174/01.12.2008. Για τη Superfast Ferries N.A.E. και τις θυγατρικές της εταιρείες υπεβλήθη αίτηση στη Δ.Ο.Υ. Πλοίων με αριθμό πρωτοκόλλου 15176/01.12.2008. Επίσης, υπεβλήθη αίτηση στη Δ.Ο.Υ. Πλοίων για τις άλλες εταιρείες του Ομίλου που ελέγχονται άμεσα από την Attica A.E. Συμμετοχών με αριθμό πρωτοκόλλου 15175/01.12.2008.

3.2.5. Έγγραφα μέσω Παραπομπής

Οι δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Attica A.E. Συμμετοχών για τις χρήσεις 2006-2007, οι οποίες συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 15.02.2007 και την 21.03.2008 αντίστοιχα και ελέγχθηκαν από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Άθω Στυλιανού (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 12311) της ελεγκτικής εταιρείας DRM Στυλιανού Α.Ε., είναι μαζί με τις αντίστοιχες εκθέσεις ελέγχου διαθέσιμες στα γραφεία της Εταιρείας Λεωφ. Συγγρού 123-125 & Τορβά 3, 11745 Αθήνα και μέσω των παρακάτω συνδέσμων στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας:

- για τη χρήση του 2007:
http://www.attica-group.com/pdf/ATTICA_2007.pdf, και
http://www.attica-group.com/pdf/ATTICA_2007one.pdf,
- για τη χρήση του 2006:
http://www.attica-group.com/pdf/06_State_gr.pdf, και
http://www.attica-group.com/pdf/06_Info_gr.pdf

Οι δημοσιευμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Attica A.E. Συμμετοχών για την περίοδο 01.01-30.09.2008, οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρεία βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 21.11.2008, είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Εταιρείας Λεωφ. Συγγρού 123-125 & Τορβά 3, 11745 Αθήνα και μέσω των παρακάτω συνδέσμων στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας:

- <http://www.attica-group.com/pdf/ATTICA%2009%202008.pdf> και
<http://www.attica-group.com/pdf/ATTICA%209MHNO%202008.pdf>

Άλλες πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, πλην των πληροφοριών που είναι διαθέσιμες στις συγκεκριμένες ανωτέρω ηλεκτρονικές διευθύνσεις δεν αποτελούν μέρος του παρόντος Εγγράφου.

3.2.6. Έγγραφα στη Διάθεση του Κοινού

Κατά τη διάρκεια ισχύος του παρόντος Εγγράφου τα ακόλουθα έγγραφα θα βρίσκονται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού:

- Το καταστατικό της Απορροφώσας Attica A.E. Συμμετοχών είναι διαθέσιμο στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Συγγρού 123-125 & Τορβά 3, 11745 Αθήνα.
- Οι δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε. για τις χρήσεις 2006-2007, οι οποίες συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 15.02.2007 και την 20.03.2008 αντίστοιχα και ελέγχθηκαν από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Άθω Στυλιανού (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 12311) της ελεγκτικής εταιρείας DRM Στυλιανού Α.Ε., είναι μαζί με τις αντίστοιχες εκθέσεις ελέγχου διαθέσιμες στα γραφεία της Εταιρείας Λεωφ. Συγγρού 123-125 & Τορβά 3, 11745 Αθήνα και μέσω των παρακάτω συνδέσμων στην ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας:
 - ο για τη χρήση του 2007:
 - http://www.bluestarferries.gr/GREEK/09-h-etairia/04-ta-nea/05-Fin-Statements/pdf/2007/BS_NAE_12mhno_2007.pdf και
 - http://www.bluestarferries.gr/GREEK/09-h-etairia/04-ta-nea/05-Fin-Statements/pdf/2007/BSF_12MHNO_07_dhmosieusi.pdf
 - ο για τη χρήση του 2006:
 - http://www.bluestarferries.gr/GREEK/09-h-etairia/04-ta-nea/05-Fin-Statements/pdf/BSF_12MHNO_2006.pdf και
 - http://www.bluestarferries.gr/GREEK/09-h-etairia/04-ta-nea/05-Fin-Statements/pdf/BSF_12MHNO_06_II_YPOGRAFES.pdf
- Οι δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της κατά 100% θυγατρικής εταιρείας Superfast Ferries Ναυτιλιακή Α.Ε. για τις χρήσεις 2006-2007, οι οποίες συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 12.02.2007 και την 20.03.2008 αντίστοιχα και ελέγχθηκαν από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Άθω Στυλιανού (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 12311) της ελεγκτικής εταιρείας DRM Στυλιανού Α.Ε., είναι μαζί με τις αντίστοιχες εκθέσεις ελέγχου διαθέσιμες στα γραφεία της Εταιρείας Λεωφ. Συγγρού 123-125 & Τορβά 3, 11745 Αθήνα και μέσω των παρακάτω συνδέσμων στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας:

- ο για τη χρήση του 2007:
<http://www.attica-group.com/pdf/Superfast%20Ferries%20-%20katastaseis%20-%2001.01-31.12.07-gr.pdf> και
<http://www.attica-group.com/pdf/Superfast%20Ferries%20%20-%20plirofories%20-%2001.01-31.12.07-gr.pdf>

- ο για τη χρήση του 2006:
http://www.attica-group.com/pdf/SF_GR_statements_2006.pdf και
http://www.attica-group.com/pdf/SF_GR_Consolidated_2006.pdf

- Οι δημοσιευμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε. για την περίοδο 01.01-30.09.2008, οι οποίες συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 20.11.2008, είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Εταιρείας Λεωφ. Συγγρού 123-125 & Τορβά 3, 11745 Αθήνα και μέσω των παρακάτω συνδέσμων στην ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας:
 - ο http://www.bluestarferries.gr/GREEK/09-h-etairia/04-ta-nea/05-Fin-Statements/pdf/2008/BS_NAE_09_2008_new.PDF και
 - ο http://www.bluestarferries.gr/GREEK/09-h-etairia/04-ta-nea/05-Fin-Statements/pdf/2008/BSF_9MHNO_2008_ypografes.PDF

- Τα πρακτικά της Έκτακτης Γενικής Συνέλευση των μετόχων της Attica A.E. Συμμετοχών, της 02.12.2008 που ενέκρινε την παρούσα Συγχώνευση καθώς και άλλα παρεμφερή θέματα της Συγχώνευσης, είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Συγγρού 123-125 & Τορβά 3, 11745 Αθήνα.

- Τα πρακτικά της Έκτακτης Γενικής Συνέλευση των μετόχων της Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε., της 02.12.2008 που ενέκρινε την παρούσα Συγχώνευση καθώς και άλλα παρεμφερή θέματα της Συγχώνευσης, είναι διαθέσιμα στα γραφεία της εταιρείας, Λεωφ. Συγγρού 123-125 & Τορβά 3, 11745 Αθήνα.

- Τα πρακτικά της Έκτακτης Γενικής Συνέλευση των μετόχων της Superfast Ferries Ναυτιλιακή Α.Ε., της 02.12.2008 που ενέκρινε την παρούσα Συγχώνευση καθώς και άλλα παρεμφερή θέματα της Συγχώνευσης, είναι διαθέσιμα στα γραφεία της εταιρείας, Λεωφ. Συγγρού 123-125 & Τορβά 3, 11745 Αθήνα.

- Το από 15.10.2008 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης καθώς και η Περίληψη του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης είναι διαθέσιμα στα γραφεία των εταιρειών, Λεωφ. Συγγρού 123-

125 & Τορβά 3, 11745 Αθήνα καθώς και στις ηλεκτρονικές διευθύνσεις των εταιρειών www.attica-group.com, και www.bluestarferries.com.

- Τα πρακτικά των Διοικητικών Συμβουλίων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών που αποφάσισαν την έναρξη των διαδικασιών συγχώνευσης με ημερομηνία 27.06.2008, είναι διαθέσιμα στα γραφεία των εταιρειών, Λεωφ. Συγγρού 123-125 & Τορβά 3, 11745 Αθήνα.
- Οι επεξηγηματικές εκθέσεις των Διοικητικών Συμβουλίων των Συγχωνευόμενων εταιρειών κατ' άρθρο 69 παρ. 4 του ν. 2190/1920 είναι διαθέσιμα στα γραφεία των εταιρειών, Λεωφ. Συγγρού 123-125 & Τορβά 3, 11745 Αθήνα καθώς και στις ηλεκτρονικές διευθύνσεις των εταιρειών www.attica-group.com, και www.bluestarferries.com.

Άλλες πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, πλην των πληροφοριών που είναι διαθέσιμες στις παραπάνω ηλεκτρονικές διευθύνσεις, δεν αποτελούν μέρος του παρόντος Εγγράφου.

3.2.7. Πληροφορίες προς Τρίτους και Γνωμοδοτήσεις Εμπειρογνομώνων

- Σύμφωνα με την ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία (διάταξη 4.1.4.1.3. του ισχύοντος από 22.07.2008 Κανονισμού του Χ.Α.), τα Διοικητικά Συμβούλια της Απορροφώσας Attica Ανώνυμος Εταιρία Συμμετοχών και της 1^{ης} Απορροφώμενης Blue Star Ναυτιλιακή Ανώνυμη Εταιρεία ανέθεσαν στους ανεξάρτητους ελεγκτικούς οίκους «BDO Πρότυπος Ελληνική Ελεγκτική Α.Ε.» και «PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε.», (Πατησίων 81 & Χέυδεν, 10434 Αθήνα, τηλ. 210 8894300 και Κηφισίας 124, 10682 Αθήνα, τηλ. 210 7480600, αντίστοιχα, δυνάμει των από 27 Ιουνίου 2008 σχετικών αποφάσεων, να διενεργήσουν την αποτίμηση των δύο προαναφερόμενων εταιρειών και να εκφέρουν γνώμη για το εάν η σχέση ανταλλαγής των μετοχών είναι εύλογη και λογική για τους μετόχους τους.

Περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τις εκθέσεις γνωμοδότησης των «BDO Πρότυπος Ελληνική Ελεγκτική Α.Ε.» και «PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε.» παρατίθενται στο Κεφάλαιο 4 «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου» του παρόντος Εγγράφου, ενώ αυτούσιες οι εκθέσεις γνωμοδότησης των προαναφερθέντων ανεξάρτητων ελεγκτικών οίκων είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Attica Ανώνυμος Εταιρία Συμμετοχών, Λεωφ. Συγγρού 123-125 και Τορβά 3, 11745 Αθήνα, στα γραφεία της Blue Star Ναυτιλιακή Ανώνυμη Εταιρεία, Λεωφ. Συγγρού 123-125 και Τορβά 3, 11745 Αθήνα, καθώς και στις ηλεκτρονικές διευθύνσεις των εταιρειών www.attica-group.com και www.bluestarferries.com.

- Η έκθεση για τη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της Πρώτης Απορροφώμενης Εταιρείας Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε., η οποία συντάχθηκε από

τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Βασίλειο Καζά (Α.Μ. ΣΟΕΛ 13281), της ελεγκτικής εταιρείας GRANT THORNTON (Α.Μ. ΣΟΕΛ 127), καθώς και ο Ισολογισμός Μετασχηματισμού της 30.06.2008, είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε., Λεωφ. Συγγρού 123-125 & Τορβά 3, 11745 Αθήνα, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας www.bluestarferries.com.

- Η έκθεση για τη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της Δεύτερης Απορροφώμενης Εταιρείας Superfast Ferries Ναυτιλιακή Α.Ε., η οποία συντάχθηκε από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Βασίλειο Καζά (Α.Μ. ΣΟΕΛ 13281) της ελεγκτικής εταιρείας GRANT THORNTON (Α.Μ. ΣΟΕΛ 127), καθώς και ο Ισολογισμός Μετασχηματισμού της 30.06.2008, είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Attica Α.Ε. Συμμετοχών, Λεωφ. Συγγρού 123-125 & Τορβά 3, 11745 Αθήνα, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας www.attica-group.com.
- Οι άτυπες χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τη συγχώνευση παρουσιάζονται στην ενότητα 3.9 του παρόντος Εγγράφου.

Στοιχεία με πληροφορίες / δηλώσεις από τρίτους καθώς και στοιχεία από τις γνωμοδοτήσεις / εκθέσεις εμπειρογνομόνων που καταρτίστηκαν μετά από αίτημα της Εταιρείας, περιλαμβάνονται στο παρόν Έγγραφο, μετά και τη σύμφωνη γνώμη των συντακτών των εκθέσεων. Οι πληροφορίες έχουν αναπαραχθεί πιστά και δεν υπάρχουν παραλήψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

3.3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ ΚΑΙ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ

3.3.1. Γενικές Πληροφορίες

Η ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ με διακριτικό τίτλο ΑΤΤΙΚΑ GROUP κατατάσσεται, σύμφωνα με την ταξινόμηση των Κλάδων Οικονομικής Δραστηριότητας (ΣΤΑΚΟΔ 2003) της Ε.Σ.Υ.Ε. στον κωδικό 741.5 περί Δραστηριοτήτων Διαχείρισης Ελεγχουσών Εταιρειών.

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το 1918 με την επωνυμία ΓΕΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ (ΦΕΚ 236/27.10.1918) και μετονομάστηκε σε ΚΥΛΙΝΔΡΟΜΥΛΟΙ ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΦΕΚ Α.Ε. & Ε.Π.Ε. 2987/11.07.1990) σύμφωνα με την από 27.06.1989 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 05.08.1992 μετονομάστηκε σε ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ, ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ, ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (ΦΕΚ Α.Ε. & Ε.Π.Ε. 5295/25.11.1992).

Με την από 27.08.1998 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων μετονομάστηκε σε ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΦΕΚ Α.Ε.& Ε.Π.Ε. 7143/08.09.1998).

Η σημερινή της επωνυμία προέκυψε με την από 03.06.2004 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων σε ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΦΕΚ Α.Ε. & Ε.Π.Ε. 6333/18.06.2004). Η σημερινή έδρα της Εταιρείας είναι στο Δήμο Αθηναίων Αττικής, Λεωφ. Συγγρού 123-125 & Τορβά 3, 11745 Αθήνα τηλ. 210 8919500, fax 210 8919509.

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης, Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιριών και Πίστεως, με αριθμό Μητρώου 7702/06/Β/86/128. Η διάρκειά της είχε οριστεί αρχικά σε 90 χρόνια για να παραταθεί με την από 19.03.1992 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης (ΦΕΚ 3526/13.07.1992) για εκατό ακόμη χρόνια και λήγει την 27.10.2108. Το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανερχόταν σε δρχ. 18.300.000 ολοσχερώς καταβεβλημένο δι' εισφοράς σε είδος και μετρητά, διαιρούμενο σε 183.000 μετοχές, ονομαστικής αξίας δρχ. 100 εκάστη.

Η δραστηριοποίηση της Εταιρείας στον κλάδο της επιβατηγού ναυτιλίας μέσω θυγατρικών εταιρειών αρχίζει το 1993.

3.3.2. Σύντομο Ιστορικό

Το 1993 με την παραγγελία ναυπήγησης των δύο πρώτων πλοίων SUPERFAST αρχίζει ένα μεγάλο επενδυτικό πρόγραμμα για τον Όμιλο Attica A.E. Συμμετοχών που ολοκληρώνεται τον Οκτώβριο του 2002 με την παραλαβή συνολικά δώδεκα πλοίων SUPERFAST. Από τα δώδεκα αυτά πλοία επωλήθησαν τα οκτώ με αποτέλεσμα ο Όμιλος να διαθέτει σήμερα τέσσερα πλοία, τα SUPERFAST V, SUPERFAST VI, SUPERFAST XI και SUPERFAST XII.

Το 1999 η Εταιρεία απέκτησε το 38,8% των μετοχών της εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρείας ΓΡΑΜΜΕΣ ΣΤΡΙΝΤΖΗ Ν.Α.Ε. το οποίο διέυρνε σε 48,6% το επόμενο έτος. Το ίδιο έτος, 2000, αλλάζει το εμπορικό σήμα και το όνομα της Εταιρείας σε BLUE STAR FERRIES.

Στα μέσα του 2000 με την παραλαβή του επιβατηγού – οχηματαγωγού πλοίου, νέας γενιάς BLUE STAR ΙΘΑΚΙ αρχίζει το πρόγραμμα ανανέωσης του στόλου των πλοίων του Ομίλου BLUE STAR. Το πρόγραμμα αυτό ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο του 2002 με την αγορά πέντε

συνολικά συμβατικών επιβατηγών-οχηματαγωγών πλοίων νέας γενιάς, τα BLUE STAR ITHAKI, BLUE STAR 1, BLUE STAR 2, BLUE STAR PAROS και BLUE STAR NAXOS.

Τον Ιούλιο του 2006 ο Όμιλος BLUE STAR αποκτά μέσω πλειστηριασμού το σύνολο του ενεργητικού της ΔΑΝΕ που περιελάμβανε και το πλοίο ΔΙΑΓΟΡΑΣ.

Στις 3 Οκτωβρίου 2007 αλλάζει το ιδιοκτησιακό καθεστώς της Εταιρείας με την αγορά από την MARFIN INVESTMENT GROUP A.E., άμεσα και έμμεσα, του 51,64% του μετοχικού κεφαλαίου και του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου, από τους παλαιούς μετόχους της Εταιρείας.

Στις 23 Οκτωβρίου 2007 υπεβλήθη από τη MIG SHIPPING S.A. υποχρεωτική Δημόσια πρόταση για την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ καθώς και της θυγατρικής εταιρείας BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε.

Στις 2 Ιανουαρίου 2008 έληξε η διαδικασία των Δημοσίων προτάσεων με αποτέλεσμα η MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. και η κατά 100% θυγατρική της MIG SHIPPING S.A. να κατέχουν συνολικά μετοχές που αντιπροσωπεύουν το 91,1% του μετοχικού κεφαλαίου της ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ και μαζί με την ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ το 84,45% των μετοχών της BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. Με βάση τα στοιχεία μετοχολογίου της 30.09.2008 το ποσοστό συμμετοχής της MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. και της θυγατρικής της MIG SHIPPING S.A. στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε 90,1%.

Στις 27 Ιουνίου 2008, σε συνέχεια σχετικής απόφασης της 26.02.2008, τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. και SUPERFAST FERRIES N.A.E. αποφάσισαν να προτείνουν προς τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων την συγχώνευσή τους με απορρόφηση της εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. και της κατά 100% θυγατρικής εταιρείας SUPERFAST FERRIES N.A.E. από την ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ.

Στις 6 Οκτωβρίου 2008 ανακοινώνεται η παραλαβή του νεότευκτου υπερσύγχρονου πλοίου Ro-Pax SUPERFAST I από την Grimaldi Holding S.p.A, το οποίο ναυπηγήθηκε στα ναυπηγία Nuovi Cantieri Armania, Ιταλίας. Το SUPERFAST I είναι το πρώτο από την παράδοση των δύο πλοίων, ενώ η παράδοση του δεύτερου πλοίου αναμένεται το καλοκαίρι/φθινόπωρο του 2009.

Στις 15 Οκτωβρίου 2008 τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. και SUPERFAST FERRIES N.A.E.

ενέκριναν το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης με απορρόφηση των δύο τελευταίων από την ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ.

3.3.3. Αντικείμενο Δραστηριότητας Ομίλου

Ο Όμιλος Attica διαθέτει 13 ιδιόκτητα επιβατηγά-οχηματαγωγά πλοία, όλα εγγεγραμμένα στο ελληνικό νηολόγιο, και δραστηριοποιείται στον κλάδο της επιβατηγού ναυτιλίας στην Αδριατική θάλασσα, σε γραμμές Ελλάδος - Ιταλίας καθώς και σε ακτοπλοϊκές γραμμές στην Ελλάδα. Σύμφωνα με την κατάταξη της Ε.Σ.Υ.Ε. (ΣΤΑΚΟΔ 2003) η κύρια δραστηριότητα του Ομίλου υπάγεται στον κλάδο 611.0 «Θαλάσσιες και ακτοπλοϊκές μεταφορές».

Ειδικότερα, τα πλοία του Ομίλου σήμερα δραστηριοποιούνται στην Αδριατική θάλασσα, στις γραμμές Πάτρα-Ηγουμενίτσα-Αγκώνα και Πάτρα-Ηγουμενίτσα-Μπάρι όπου πραγματοποιούν δρομολόγια πέντε πλοία SUPERFAST και ένα πλοίο BLUE STAR και στην Ελληνική Ακτοπλοΐα, στις γραμμές των Κυκλάδων και στα Δωδεκάνησα, όπου δραστηριοποιούνται επτά πλοία BLUE STAR.

Ακολουθώς παρουσιάζονται οι γραμμές που δραστηριοποιούνται τα πλοία του Ομίλου:

Γραμμές Ελλάδος – Ιταλίας

- Η γραμμή Πάτρα-Ηγουμενίτσα-Αγκώνα εξυπηρετείται καθ' όλη τη διάρκεια του έτους με καθημερινές αναχωρήσεις με τα πλοία SUPERFAST V, SUPERFAST VI, SUPERFAST XI και SUPERFAST XII. Στα πλοία αυτά προστέθηκε από τον Οκτώβριο του 2008, ευθύς αμέσως με την παραλαβή του, και το νεότευκτο υπερσύγχρονο πλοίο Ro-Pax SUPERFAST I.
- Η γραμμή Πάτρα-Ηγουμενίτσα-Μπάρι εξυπηρετείται καθ' όλη τη διάρκεια του έτους με καθημερινές αναχωρήσεις με το Blue Horizon και ένα – αυτό που είναι διαθέσιμο - από τα ανωτέρω πλοία Superfast.

Γραμμές Ελληνικής Ακτοπλοΐας

- Πειραιάς – (Σύρος) – Πάρος – Νάξος – (Ιος) – Σαντορίνη – (Αμοργός) με τα πλοία BLUE STAR PAROS και BLUE STAR NAXOS εκτελώντας 2 δρομολόγια μετ' επιστροφής καθημερινά. Επίσης πραγματοποιήθηκαν τακτικές προσεγγίσεις στα νησιά Ηρακλειά – Σχοινούσα – Κουφονήσια – Δονούσα - Αστυπάλαια.
- Πειραιάς – Σύρος – Τήνος – Μύκονος με το BLUE STAR ΙΤΗΑΚΙ εκτελώντας καθημερινά δρομολόγια για όλο το έτος. Επίσης εκτελέστηκαν έκτακτα δρομολόγια στη γραμμή Πειραιά – Πάρο κατά την καλοκαιρινή περίοδο.
- Ραφήνα – Άνδρος – Τήνος – Μύκονος με το SUPERFERRY II εκτελώντας καθημερινά δρομολόγια για όλο το έτος. Επίσης εκτελέστηκαν έκτακτα δρομολόγια στη γραμμή Ραφήνα – Σύρο - Νάξο κατά την καλοκαιρινή περίοδο.
- Πειραιάς – (Κυκλάδες) – (Πάτμος) – (Λέρος) – Κάλυμνος – Κως - (Νίσυρος) – (Τήλος) - Ρόδος – (Κάρπαθος) με τα πλοία BLUE STAR 2 και ΔΙΑΓΟΡΑΣ εκτελώντας καθημερινά δρομολόγια μετ' επιστροφής.

3.3.4. Δίκτυο Πωλήσεων

Διεθνείς Γραμμές

Το Δίκτυο πωλήσεων της Attica Group για τις διεθνείς γραμμές επεκτείνεται σε όλο τον κόσμο και υποστηρίζεται από 4 γραφεία που ανήκουν στον Όμιλο (Αθήνα, Πειραιάς, Θεσσαλονίκη και Γερμανία) και από 30 Κεντρικούς Αντιπροσώπους (Premium Sales Agents) στις κυριότερες αγορές και λιμενικούς πράκτορες στα λιμάνια αναχώρησης των πλοίων. Επιπλέον, ως πλήρες μέλος της Διεθνούς Ένωσης Σιδηροδρόμων (UIC) για τη θαλάσσια μεταφορά επιβατών, οι υπηρεσίες της διατίθενται σε 82 χώρες.

Όλα τα συνεργαζόμενα ταξιδιωτικά γραφεία συνδέονται ηλεκτρονικά με τον Όμιλο, οι κρατήσεις γίνονται on-line και η έκδοση όλων των εισιτηρίων γίνεται μηχανογραφικά.

Το σύστημα κρατήσεων του Ομίλου Attica είναι από τα πλέον σύγχρονα και αξιόπιστα της αγοράς και συνδέεται με Διεθνή Δίκτυα Κρατήσεων όπως τα Start, Galileo και ForthCRS μέσω των οποίων συνδέονται on-line περισσότερα από 21.000 Τουριστικά Γραφεία σε όλο τον κόσμο. Ο Όμιλος επενδύει συστηματικά στην εκπαίδευση του προσωπικού ώστε να είναι πάντα ενημερωμένο για τις δραστηριότητες και τα νέα προϊόντα των εταιρειών του Ομίλου. Παράλληλα οι Premium Sales Agents κάνουν χρήση όλων των εργαλείων προώθησης πωλήσεων και marketing

που έχουν σχεδιαστεί από τον Όμιλο για την παγκόσμια αγορά. Ένα από τα νέα εργαλεία αποτέλεσε η ενότητα των θεματικών μίνι-κρουαζιερών “Weekend Experience” που προωθούνται κατά τη διάρκεια της χειμερινής περιόδου.

Μέσω των εταιρικών ιστοσελίδων ο Όμιλος δημιουργεί ένα ακόμα δυναμικό κανάλι επικοινωνίας με τους πελάτες και ταυτόχρονα προωθεί τις πωλήσεις εισιτηρίων on-line των ταξιδιωτικών γραφείων και των μεμονωμένων επιβατών.

Ο Όμιλος συμμετέχει στις κυριότερες τουριστικές εκθέσεις στην Ευρώπη προβάλλοντας όχι μόνο τα προγράμματα και τις υπηρεσίες του αλλά και τους προορισμούς της Ευρώπης που συνδέει.

Ελληνική Ακτοπλοΐα

Η Attica Group μέσω του θυγατρικού της Ομίλου, Blue Star, δραστηριοποιείται στις Ελληνικές Ακτοπλοϊκές Γραμμές.

Το Δίκτυο Πωλήσεων εσωτερικού του Ομίλου είναι εξαιρετικά ανεπτυγμένο. Σε κάθε λιμάνι αναχώρησης ο Όμιλος Blue Star διατηρεί λιμενικούς πράκτορες οι οποίοι συνδέονται on-line με το κεντρικό σύστημα κρατήσεων ενώ μέσω συστημάτων CRS (ForthCRS, Ferryscreen, Start) περισσότερα από 20.000 τουριστικά γραφεία στην Ελλάδα και στο εξωτερικό έχουν τη δυνατότητα να κάνουν κρατήσεις στο κεντρικό σύστημα κρατήσεων του Ομίλου.

Μέσω της εταιρικής ιστοσελίδας www.bluestarferries.com ο Όμιλος διαθέτει ένα ακόμη κανάλι επικοινωνίας με τους πελάτες του μέσω του οποίου προωθεί τις πωλήσεις εισιτηρίων.

3.3.5. Μεταφορικό Έργο Ομίλου

Το μεταφορικό έργο του Ομίλου στη χρήση 2007 ανά γεωγραφικό τομέα έχει ως ακολούθως:

Αδριατική θάλασσα

Το μεταφορικό έργο των τεσσάρων πλοίων Superfast (Superfast V, Superfast VI, Superfast XI και Superfast XII) στις γραμμές Πάτρα - Ανκώνα, Πάτρα - Ηγουμενίτσα - Ανκώνα και Πάτρα - Ηγουμενίτσα - Μπάρι στη χρήση 2007 ανήλθε σε 589.377 επιβάτες, 121.565 Ι.Χ. οχήματα και 112.209 φορτηγά αυτοκίνητα. Σε σύγκριση με την αντίστοιχη περυσινή χρήση, όπου επίσης δραστηριοποιήθηκαν τα ίδια πλοία, το μεταφορικό έργο αυξήθηκε κατά 12,4% στους επιβάτες, 14,4% στα Ι.Χ. οχήματα και κατά 26,1% στα φορτηγά αυτοκίνητα. Στην ανωτέρω αύξηση του μεταφορικού έργου συνέβαλε τόσο η αύξηση της πληρότητας των πλοίων όσο και η κατά 9,2% αύξηση του αριθμού των δρομολογίων των πλοίων.

Στην Αδριατική θάλασσα, στη γραμμή Πάτρα - Βενετία, μεταδρομολογήθηκε από τις αρχές Φεβρουαρίου του 2007 το φορτηγό-οχηματαγωγό πλοίο (RoRo) Marin. Το πλοίο επωλήθη στις αρχές του 2008.

Η Blue Star Ferries είχε παρουσία στην Αδριατική (στη γραμμή Πάτρα- Ηγουμενίτσα- Μπάρι) με ένα πλοίο, το Blue Horizon, λόγω της μεταδρομολόγησης του πλοίου Blue Star 1 στη γραμμή Σκωτίας-Βελγίου. Παρά την μείωση των δρομολογίων στην αγορά αυτή κατά 47,4% ο Όμιλος βελτίωσε σημαντικά το μεταφορικό έργο και τα έσοδα ανά δρομολόγιο συγκριτικά με τη χρήση του 2006. Ειδικότερα το μεταφορικό έργο του Ομίλου Blue Star για τη χρήση 2007, ανήλθε σε 138.365 επιβάτες (μείωση 45,1% σε σχέση με τη χρήση του 2006), 19.839 Ι.Χ. οχήματα (μείωση 42,1%) και 29.130 φορτηγά αυτοκίνητα (μείωση 38,3%).

Οι ανωτέρω πληροφορίες προκύπτουν από την επεξεργασία στοιχείων της Εταιρείας.

Ελληνική Ακτοπλοΐα

Η Blue Star Ferries δραστηριοποιήθηκε στις γραμμές Πειραιάς-Κυκλάδες, Ραφήνα-Κυκλάδες και Πειραιάς-Δωδεκάνησα. Σε σχέση με το 2006 εκτελέστηκαν 7,7% περισσότερα δρομολόγια λόγω κυρίως της προσθήκης, για ολόκληρη τη χρήση, του πλοίου Διαγόρας στη γραμμή της Δωδεκανήσου. Αναλυτικά, στις γραμμές της Ακτοπλοΐας μεταφέρθηκαν 3.171.457 επιβάτες έναντι 3.099.212 το 2006 (αύξηση 2,3%), 403.593 Ι.Χ. οχήματα έναντι 391.362 το 2006 (αύξηση 3,1%) και 109.181 φορτηγά αυτοκίνητα έναντι 95.796 το 2006 (αύξηση 14,0%).

Οι ανωτέρω πληροφορίες προκύπτουν από την επεξεργασία στοιχείων της Εταιρείας.

Βόρεια θάλασσα

Ο Όμιλος δραστηριοποιήθηκε στη γραμμή της Βόρειας θάλασσας (Rosyth, Σκωτίας - Zeebrugge, Βελγίου) αρχικά με το πλοίο Superfast X και στη συνέχεια, μετά την πώλησή του, με το Blue Star 1, από την 29η Ιανουαρίου 2007. Το μεταφορικό έργο, εκτελώντας τον ίδιο περίπου αριθμό δρομολογίων (310 δρομολόγια το 2007 έναντι 313 το 2006), στη χρήση του 2007 ανήλθε σε 110.094 επιβάτες (μείωση 2,9% σε σχέση με τη χρήση 2006), 36.756 Ι.Χ. οχήματα (αύξηση 1,2%) και 22.552 φορτηγά αυτοκίνητα (μείωση 18,0%). Πρέπει να σημειωθεί, ότι η χωρητικότητα του γκαράζ του Blue Star 1 είναι μικρότερη από την αντίστοιχη του Superfast X που δραστηριοποιείτο στη γραμμή αυτή στη χρήση του 2006.

Οι ανωτέρω πληροφορίες προκύπτουν από την επεξεργασία στοιχείων της Εταιρείας.

Το μεταφορικό έργο του Ομίλου το εννεάμηνο του 2008 ανά γεωγραφικό τομέα έχει ως ακολούθως:

Αδριατική θάλασσα

Στις γραμμές Ελλάδος-Ιταλίας στην Αδριατική θάλασσα τα πλοία της Attica Group, Superfast V, Superfast VI, Superfast XI, Superfast XII και Blue Horizon μετέφεραν 596.621 επιβάτες (μείωση 2,58%), 111.818 φορτηγά οχήματα (αύξηση 4,83%) και 113.892 Ι.Χ. οχήματα (μείωση 5,00%).

Οι ανωτέρω πληροφορίες προκύπτουν από την επεξεργασία στοιχείων της Εταιρείας.

Ελληνική Ακτοπλοΐα

Στις γραμμές εσωτερικού τα πλοία του Ομίλου Attica, Blue Star 2, Blue Star Paros, Blue Star Naxos, Blue Star Ithaki, Superferry II και Διαγόρας μετέφεραν 2.849.700 επιβάτες, (αύξηση 3,2%), 87.224 φορτηγά οχήματα (αύξηση 1,6%) και 362.973 Ι.Χ. οχήματα (αύξηση 3,8%) εκτελώντας συνολικά 5% λιγότερα δρομολόγια από το αντίστοιχο περυσινό εννεάμηνο.

Οι ανωτέρω πληροφορίες προκύπτουν από την επεξεργασία στοιχείων της Εταιρείας.

Βόρεια θάλασσα

Στη σύνδεση Σκωτίας-Βελγίου στη Βόρεια θάλασσα κατά το εννεάμηνο του 2008, το μεταφορικό έργο του πλοίου Blue Star 1 ανήλθε σε 75.463 επιβάτες, 24.973 Ι.Χ. οχήματα και 14.007 φορτηγά οχήματα. Η δρομολόγηση του Blue Star 1 στη γραμμή αυτή σταμάτησε στις 14 Σεπτεμβρίου 2008 και το πλοίο μεταδρομολογήθηκε αρχικά στις γραμμές Ελλάδος-Ιταλίας και ακολούθως στη γραμμή Πειραιά-Δωδεκανήσων.

Οι ανωτέρω πληροφορίες προκύπτουν από την επεξεργασία στοιχείων της Εταιρείας.

3.3.6. Σημαντικές Συμβάσεις

Δεν έχουν συναφθεί συμβάσεις μεταξύ της Attica A.E. Συμμετοχών και των Απορροφώμενων εταιρειών.

Πέραν των συμβάσεων που ακολουθούν, δεν έχουν συναφθεί άλλες συμβάσεις από την Attica A.E. Συμμετοχών ή άλλη εταιρεία μέλος του Ομίλου Attica βάσει των οποίων έχουν αναληφθεί οποιοσδήποτε σημαντικές υποχρεώσεις ή δεσμεύσεις.

Ως σημαντικές συμβάσεις αναφέρονται οι κατωτέρω:

3.3.6.1. Μακροπρόθεσμες Δανειακές Συμβάσεις

Ο Όμιλος στο πλαίσιο της απόκτησης των πλοίων του έχει συνάψει κατά καιρούς ενυπόθηκα δάνεια με τις πιστώτριες τράπεζες.

Παρακάτω αναφέρονται τα σημαντικότερα στοιχεία του Ομολογιακού δανείου και των μακροπρόθεσμων τραπεζικών δανείων.

Κοινοπρακτικό δάνειο

Τον Ιούνιο του 2005 ο Όμιλος BLUE STAR προχώρησε στη σύναψη κοινοπρακτικού δανείου με Συνδικάτο τραπεζών και διαχειριστή του δανείου τις τράπεζες Citibank International Plc. και Πειραιώς. Το κοινοπρακτικό δάνειο ανέρχονταν σε Ευρώ 200.000 χιλ., κυμαινόμενου επιτοκίου (Euribor πλέον 1,32%), διάρκειας μέχρι τον Ιούνιο του 2014.

Διμερή δάνεια

Ο Όμιλος έχει συνάψει δάνεια με την τράπεζα KfW Γερμανίας για την απόκτηση των πλοίων SUPERFAST V, SUPERFAST VI, SUPERFAST XI, SUPERFAST XII. Τα δάνεια ανέρχονταν σε Ευρώ 350.835 χιλ., κυμαινόμενου επιτοκίου (Euribor πλέον 0,68%), διάρκειας μεταξύ Ιουνίου 2014 και Απριλίου 2016. Επίσης, για την απόκτηση του πλοίου SUPERFAST I, στις αρχές Οκτωβρίου 2008, ο Όμιλος σύναψε δάνειο με την Τράπεζα KfW Γερμανίας ύψους Ευρώ 48.000 χιλ., κυμαινόμενου επιτοκίου (Euribor πλέον 1,35%), διάρκειας μέχρι τον Οκτώβριο του 2023.

Στις ανωτέρω συμβάσεις, πέραν των υποθηκών και των εγγυήσεων που αναφέρονται στο παρόν Έγγραφο, περιλαμβάνονται οι συνήθεις δεσμεύσεις που κατά πάγια τακτική ακολουθούν οι πιστώτριες τράπεζες. Δεν υπάρχει περιορισμός στη χρήση των κεφαλαίων ο οποίος επηρέασε ή ενδέχεται να επηρεάσει σημαντικά, κατά τρόπο άμεσο ή έμμεσο, τις δραστηριότητες της Εταιρείας ή και του Ομίλου.

3.3.6.2. Λοιπές Συμβάσεις

Συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης

Οι σπουδαιότερες χρηματοδοτικές μισθώσεις που έχει συνάψει ο Όμιλος αφορούν την αγορά κεραιών πλοίων Ευρώ 79 χιλ., διάρκειας μέχρι τον Μάρτιο του 2009, την αγορά λογισμικών προγραμμάτων Ευρώ 552 χιλ., διάρκειας μέχρι τον Μάιο του 2009 και την αγορά ηλεκτρονικού εξοπλισμού Ευρώ 55 χιλ., διάρκειας μέχρι τον Οκτώβριο του 2009.

Συμβάσεις Μίσθωσης Ακινήτων

Η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν έχουν ιδιότητα ακίνητα και μισθώνουν χώρους. Τα νέα γραφεία του Ομίλου Attica βρίσκονται επί της Λεωφ. Συγγρού 123-125 στην Αθήνα, είναι μισθωμένα με 12ετή μίσθωση, το τρέχον μίσθωμα ανέρχεται σε Ευρώ 80 χιλ. μηνιαίως και αναπροσαρμόζεται σε ετήσια βάση.

Επίσης, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου ATTICA PREMIUM A.E έχει μισθώσει γραφεία στην Αθήνα επί της Οδού Λεωφ. Αμαλίας 30 με μηνιαίο μίσθωμα Ευρώ 15,8 χιλ. με ημερομηνία λήξης τη 31.12.2014, στη Θεσσαλονίκη επί της Οδού Κουντουριώτου 11 με μηνιαίο μίσθωμα Ευρώ 6,2 χιλ. και στον Πειραιά επί της Οδού Λ. Ποσειδώνος 26 με μηνιαίο μίσθωμα Ευρώ 5 χιλ. με ημερομηνία λήξης την 30.04.2009.

Όσον αφορά τα γραφεία της παραπάνω εταιρείας στη Γερμανία στη πόλη Lübeck επί της οδού Herrenholz 10 – 12 το μηνιαίο μίσθωμα ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 4,5 χιλ. ενώ το μηνιαίο μίσθωμα του γραφείου στη Σκωτία στο Port of Rosyth ανέρχεται στο ποσό των Λιρών Αγγλίας 1 χιλ. Λόγω της διακοπής της γραμμής της Βορείου Θαλάσσης δεν θα υφίσταται αυτή η υποχρέωση την 31.12.2008.

Κρατική Επιχορήγηση

Η κατά 48,795% θυγατρική εταιρεία BLUE STAR NAYΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. έχει εντάξει το επενδυτικό σχέδιό της, σχετικά με την παροχή καινοτομικών ηλεκτρονικών επικοινωνιακών και ευρυζωνικών υπηρεσιών ευρείας κλίμακος στο νομό Αττικής, συνολικής δαπάνης € 3.600 χιλ., σε πρόγραμμα επιχορήγησης των ανωτέρω δαπανών, από το Υπουργείο Οικονομικών.

Για το παραπάνω επενδυτικό σχέδιο η θυγατρική εταιρεία έχει λάβει έγκριση για επιχορήγηση δαπανών ύψους € 1.080 χιλ. δηλαδή ποσοστό 30%. Η επιχορήγηση αυτή εγκρίθηκε από το Υπουργείο Οικονομικών την 29.06.2007 με αρ. πρωτ. 28347/ΥΠΕ/4/1195/Ε/Ν3299/2000 και πληρεί όλες τις προϋποθέσεις που προβλέπονται από Δ.Λ.Π. 20 «Λογιστική των κρατικών επιχορηγήσεων και γνωστοποίηση της κρατικής υποστήριξης». Μέχρι σήμερα δεν υπήρξε είσπραξη χρημάτων για την ανωτέρω έγκριση. Η πρόοδος εκτέλεσης του έργου βρίσκεται στο 20% περίπου.

Hedging πετρελαίου

Έχουν συναφθεί συμβόλαια (swaps) αντιστάθμισης κινδύνου για το κόστος πετρελαίου από Οκτώβριο 2008 μέχρι Μάρτιο 2009. Συγκεκριμένα, έχουν προαγορασθεί 23.000 τόνοι πετρελαίου μέχρι το τέλος του 2008 και 27.000 τόνοι για το α' τρίμηνο του 2009. Οι

ποσότητες αυτές αποτελούν περίπου το 30% του συνόλου των αναγκών του Ομίλου για τις περιόδους του δ' τριμήνου 2008 και α' τριμήνου 2009.

Πέραν των ανωτέρω δεν έχουν συναφθεί άλλες συμβάσεις από την Attica Συμμετοχών ή άλλη εταιρεία μέλος του Ομίλου Attica βάσει των οποίων έχουν αναληφθεί οποιεσδήποτε σημαντικές υποχρεώσεις ή δεσμεύσεις πέραν των συμβάσεων που συνάπτονται στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητας του Ομίλου και στις οποίες συμπεριλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, συμβάσεις με λιμενικούς πράκτορες, με πράκτορες πωλήσεων, πρακτορεία ταξιδίων, εταιρείες τροφίμων, συμβάσεις εκμισθώσεως γραφείων, συμβάσεις εκχώρησης (για καταστήματα επί των πλοίων, casino, hotel concessions), συμβάσεις προμήθειας καυσίμων και λιπαντικών, κ.λπ. Οι ενδοομιλικές συμβάσεις περιγράφονται στην ενότητα 3.12.5.

3.3.7. Αποδοχές Δηλώσεων Δρομολόγησης Πλοίων

Στον παρακάτω Πίνακα παρουσιάζονται οι Αποδοχές Δήλωσης Δρομολόγησης των πλοίων της Ακτοπλοΐας του Ομίλου BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. όπως ισχύουν σήμερα:

| ΑΔΕΙΕΣ ΔΡΟΜΟΛΟΓΗΣΗΣ ΠΛΟΙΩΝ* | | | |
|-----------------------------|------------------------------|--|-----------------------|
| ΠΛΟΙΟ | ΑΡΙΘΜ. ΑΠΟΦΑΣΗΣ Υ.Ε.Ν.Α.Ν.Π. | ΓΡΑΜΜΕΣ ΔΡΟΜΟΛΟΓΗΣΗΣ | ΔΙΑΣΤΗΜΑ ΔΡΟΜΟΛΟΓΗΣΗΣ |
| F/B ΔΙΑΓΟΡΑΣ | 3314.1/43/08 | ΠΕΙΡΑΙΑΣ-ΚΑΛΥΜΝΟΣ-ΚΩΣ-ΡΟΔΟΣ | 01/11/2008-31/10/2009 |
| F/B BLUE STAR 1 | 3314.1/171/08 | ΠΕΙΡΑΙΑΣ-ΣΥΡΟΣ-ΠΑΤΜΟΣ-ΛΕΡΟΣ-ΚΩΣ-ΡΟΔΟΣ & ΘΗΡΑ | 01/11/2008-31/10/2009 |
| F/B BLUE STAR 2 | 3314.1/42/08 | ΠΕΙΡΑΙΑΣ-ΣΥΡΟΣ-ΠΑΤΜΟΣ-ΛΕΡΟΣ-ΚΩΣ-ΡΟΔΟΣ & ΘΗΡΑ-ΚΑΤΑΠΟΛΑ | 01/11/2008-31/10/2009 |
| F/B BLUE STAR ΙΤΗΑΚΙ | 3314.1/47/08 | ΠΕΙΡΑΙΑΣ-ΣΥΡΟΣ-ΤΗΝΟΣ-ΜΥΚΟΝΟΣ & ΠΑΡΟΣ | 01/11/2008-31/10/2009 |
| F/B BLUE STAR PAROS | 3314.1/46/08 | ΠΕΙΡΑΙΑΣ-ΠΑΡΟΣ-ΝΑΞΟΣ-ΘΗΡΑΣ | 01/11/2008-31/10/2009 |
| F/B BLUE STAR NAXOS | 3314.1/45/08 | ΠΕΙΡΑΙΑΣ-ΣΥΡΟΣ-ΠΑΡΟΣ-ΝΑΞΟΣ-ΘΗΡΑΣ & ΗΡΑΚΛΕΙΑΣ-ΣΧΟΙΝΟΥΣΑΣ-ΚΟΥΦΟΝΗΣΙΑ-ΔΟΝΟΥΣΑ-ΑΜΟΡΓΟΣ-ΑΣΤΥΠΑΛΛΙΑΣ | 01/11/2008-31/10/2009 |
| F/B SUPERFERRY II | 3314.1/168/08 | ΡΑΦΗΝΑ-ΑΝΔΡΟΣ-ΤΗΝΟΣ-ΜΥΚΟΝΟΣ | 01/11/2008-31/10/2009 |

*Οι αποδοχές δηλώσεων δρομολόγησης των πλοίων αφορούν την Ελληνική Ακτοπλοΐα.

Τα ανωτέρω πλοία εκτελούν κανονικά τα δρομολόγιά τους σύμφωνα με τις αποδοχές δήλωσης δρομολόγησης.

Επίσης τα πλοία του Ομίλου εκτελούν δρομολόγια με συμβάσεις ανάθεσης δημόσιας υπηρεσίας ως ακολούθως:

Α. Έως 28.02.09 στις γραμμές:

F/B ΔΙΑΓΟΡΑΣ

- ΑΣΤΥΠΑΛΑΙΑ-ΚΑΛΥΜΝΟΣ-ΚΩΣ-ΝΙΣΥΡΟΣ-ΤΗΛΟΣ-ΡΟΔΟΣ, σύμφωνα με την απόφαση ΥΕΝΑΝΠ 3328.1.5.22.01.2008.
- ΚΩΣ-ΝΙΣΥΡΟΣ-ΤΗΛΟΣ-ΡΟΔΟΣ, σύμφωνα με την απόφαση ΥΕΝΑΝΠ 3328.1.5.21.01.2008.

F/B BLUE STAR NAXOS

- ΝΑΞΟΣ-ΗΡΑΚΛΕΙΑ-ΣΧΟΙΝΟΥΣΑ-ΚΟΥΦΟΝΗΣΙΑ-ΚΑΤΑΠΟΛΑ και επιστροφή, σύμφωνα με την απόφαση ΥΕΝΑΝΠ 3328.1.5.20.01.2008.
- ΝΑΞΟΣ-ΔΟΝΟΥΣΑ και επιστροφή, σύμφωνα με την απόφαση ΥΕΝΑΝΠ 3328.1.5.19.01.2008.

Β. Έως 31.10.2009 στις γραμμές:

F/B BLUE STAR NAXOS ή F/B BLUE STAR PAROS

- ΝΑΞΟΣ-ΗΡΑΚΛΕΙΑ-ΣΧΟΙΝΟΥΣΑ-ΚΟΥΦΟΝΗΣΙΑ-ΚΑΤΑΠΟΛΑ και επιστροφή, σύμφωνα με την απόφαση ΥΕΝΑΝΠ 3328.1.4.19.01.2007.
- ΝΑΞΟΣ-ΔΟΝΟΥΣΑ-ΑΙΓΙΑΛΗ-ΑΣΤΥΠΑΛΑΙΑ και επιστροφή, σύμφωνα με την απόφαση ΥΕΝΑΝΠ 3328.1.4.17.01.2007.

ΝΑΞΟΣ-ΑΣΤΥΠΑΛΑΙΑ-ΝΑΞΟΣ, σύμφωνα με την απόφαση ΥΕΝΑΝΠ 23/01-03-2007.

3.3.8. Σήματα

Τα σήματα που ο Όμιλος «ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» χρησιμοποιεί συνήθως και έχει κατοχυρώσει είναι τα ακόλουθα:

| ΣΗΜΑΤΑ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ | | | |
|--------------------------------------|--|------------------|-------------------------------------|
| No | ΤΙΤΛΟΣ | ΙΣΧΥΣ | ΑΡΧΗ |
| 174130 | ΑΤΤΙΚΑ QUALITY SHIPPING TRANSPORTATION LEISURE GROUP | από 7/6/2004 | Υπ. Ανάπτυξης |
| 3913852 | ΑΤΤΙΚΑ QUALITY SHIPPING TRANSPORTATION LEISURE GROUP | από 23/6/2004 | Ευρωπαϊκό γραφείο Εναρμόνισης |

| ΣΗΜΑΤΑ ΟΜΙΛΟΥ BLUE STAR N.A.E. | | | |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| No | ΤΙΤΛΟΣ | ΙΣΧΥΣ | ΑΡΧΗ |
| 147347 | BLUE STAR FERRIES | από 19/11/1999 | Υπ. Ανάπτυξης |
| 146729 | BLUE FERRIES | από 13/10/1999 | Υπ. Ανάπτυξης |
| 146730 | BLUE STAR FERRIES | από 13/10/1999 | Υπ. Ανάπτυξης |
| 146728 | BLUE STAR | από 13/10/1999 | Υπ. Ανάπτυξης |
| 001529890 | BLUE STAR FERRIES | από 06/04/2000 | Ευρωπαϊκό γραφείο Εναρμόνισης |
| 001529924 | BLUE FERRIES | από 06/04/2000 | Ευρωπαϊκό γραφείο Εναρμόνισης |

| ΣΗΜΑΤΑ ΟΜΙΛΟΥ SUPERFAST ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | | | |
|---|----------------------|------------------|------------------|
| No | ΤΙΤΛΟΣ | ΙΣΧΥΣ | ΑΡΧΗ |
| 122172 | SUPERFAST FERRIES | από 7/3/2004 | Υπ. Ανάπτυξης |
| 123282 | SUPERFAST FERRIES | από 22/6/2004 | Υπ. Ανάπτυξης |

| ΣΗΜΑΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΑΤΤΙΚΑ PREMIUM Α.Ε. | | | |
|--------------------------------------|---------------------|------------------|-------------------------------------|
| No | ΤΙΤΛΟΣ | ΙΣΧΥΣ | ΑΡΧΗ |
| 1636067 | PREMIUM ALLIANCE | από 21/5/2000 | Ευρωπαϊκό γραφείο Εναρμόνισης |

Τα σήματα SUPERFAST FERRIES και ACT FAST BOOK SUPERFAST έχουν καταχωρηθεί σε πολλές Ευρωπαϊκές και τρίτες χώρες από το 1994 και εντεύθεν.

Όλα τα σήματα ισχύουν για 10 έτη από την ημερομηνία κατάθεσης / ανανέωσης. Πέραν των ανωτέρω σημάτων ο Όμιλος ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ έχει κατοχυρώσει και άλλα σήματα για μελλοντική χρήση.

3.3.9. Επενδύσεις

Η πλέον πρόσφατη σημαντική επένδυση του Ομίλου αφορά τη σύναψη συμφωνίας εντός του Ιουνίου του 2008 για την απόκτηση δύο υπερσύγχρονων πλοίων τύπου Ro-Pax που ναυπηγούνταν στα ναυπηγία Aruapia της Ιταλίας. Το κόστος για την αγορά των δύο πλοίων ανήλθε σε Ευρώ 156.000 χιλ. και θα χρηματοδοτηθεί από Ίδια Κεφάλαια και τραπεζικό δανεισμό κατά τη συνήθη πρακτική του ναυτιλιακού κλάδου.

Ειδικότερα, οι κυριότερες επενδύσεις του Ομίλου και της Εταιρείας Attica A.E. Συμμετοχών σε συμμετοχές και πάγια, ενσώματα και ασώματα, για την περίοδο 01.01 – 30.09.2008 και τις χρήσεις 2007 και 2006, έχουν ως εξής:

3.3.9.1. Επενδύσεις Περιόδου 01.01 – 30.09.2008 και Χρήσεων 2006 – 2007

Επενδύσεις περιόδου 01.01 – 30.09.2008

- Το Σεπτέμβριο 2008 η μητρική εταιρεία ίδρυσε τις κατά 100% θυγατρικές εταιρείες “Superfast One Inc.” και “Superfast Two Inc.” καταβάλλοντας από ίδια διαθέσιμα στην πρώτη το ποσό των Ευρώ 35.060 χιλ. με σκοπό την αγορά του νεότευκτου πλοίου Superfast I και στη δεύτερη το ποσό των Ευρώ 60 χιλ. Το πλοίο Superfast I παρελήφθη στις 06.10.2008 και στις 13.10.2008 δρομολογήθηκε στη σύνδεση Πάτρα-Ηγουμενίτσα-Μπάρι. Το Superfast I είναι το πρώτο από τα δύο πλοία που παραλαμβάνεται σε υλοποίηση της προαναφερθείσας συμφωνίας για την απόκτηση των δύο πλοίων τύπου Ro-Pax.
- Διατέθηκε ποσό Ευρώ 1.360 χιλ. για βελτιωτικές εργασίες στα πλοία από τα διαθέσιμα του Ομίλου.

Επενδύσεις χρήσεως 2007

- Ποσό ύψους Ευρώ 30.400 χιλ. διατέθηκε για την αγορά δύο οχηματαγωγών πλοίων, τα RoRo Shield και RoRo Challenge (τα πλοία αυτά επωλήθησαν εντός του α΄ εξαμήνου 2008 αποφέροντας στην εταιρεία κέρδη Ευρώ 3.990 χιλ.).
- Ποσό ύψους Ευρώ 3.610 χιλ. διατέθηκε για βελτιωτικές εργασίες στα πλοία από τα διαθέσιμα του Ομίλου.

- Ποσό ύψους Ευρώ 295 χιλ. διατέθηκε για προγράμματα υποστήριξης του μηχανογραφικού συστήματος του Ομίλου από τα διαθέσιμα του Ομίλου.
- Ποσό ύψους Ευρώ 30.338 χιλ. διατέθηκε από τη μητρική εταιρεία για αγορά μετοχών της εταιρείας Μινωικές Γραμμές Α.Ν.Ε. αυξάνοντας το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία σε 22,25%. Το σύνολο της συμμετοχής στις Μινωικές Γραμμές Α.Ν.Ε. επωλήθη τον Ιούνιο του 2007 αποφέροντας στην εταιρεία κέρδη Ευρώ 27.670 χιλ.
- Η μητρική εταιρεία ίδρυσε τις κατά 100% θυγατρικές εταιρείες “Attica Challenge Ltd.” και “Attica Shield Ltd.” καταβάλλοντας από τα ίδια διαθέσιμα στην πρώτη το ποσό των Ευρώ 4.500 χιλ. με σκοπό την αγορά του πλοίου Challenge και στη δεύτερη το ποσό των Ευρώ 4.500 χιλ. με σκοπό την αγορά του πλοίου Shield.

Επενδύσεις 2006

- Ποσό ύψους Ευρώ 19.900 χιλ. με το οποίο η θυγατρική εταιρεία Blue Star N.A.E. απέκτησε, μέσω πλειστηριασμού, τα πλοία Διαγόρας, Πάτμος και Ρόδος καθώς και διάφορες οριζόντιες ιδιοκτησίες στην πόλη της Ρόδου από τη Δωδεκανησιακή Ανώνυμη Ναυτιλιακή Εταιρεία. Τα πλοία Πάτμος και Ρόδος επωλήθησαν το ίδιο έτος έναντι Δολλαρίων ΗΠΑ 3.030 χιλ. (Ευρώ 2.358 χιλ.) ενώ το κέρδος από την πώληση ανήλθε σε Ευρώ 300 χιλ. περίπου. Η συμμετοχή στον πλειστηριασμό αποσκοπούσε ουσιαστικά στην απόκτηση του πλοίου Διαγόρας. Μέρος των κεφαλαίων που διατέθηκαν για την αγορά του πλοίου Διαγόρας αντλήθηκε με την έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου από την Blue Star N.A.E., ύψους Ευρώ 10.000 χιλ.
- Ποσό ύψους Ευρώ 2.092 χιλ. διατέθηκε για βελτιωτικές εργασίες στα πλοία από τα διαθέσιμα του Ομίλου.
- Ποσό ύψους Ευρώ 327 χιλ. διατέθηκε σε προγράμματα υποστήριξης του μηχανογραφικού συστήματος του Ομίλου. Η επένδυση αυτή χρηματοδοτήθηκε με ίδια κεφάλαια.
- Ποσό ύψους Ευρώ 8.089 χιλ. διατέθηκε από τη μητρική εταιρεία για την αγορά μετοχών της εταιρείας Μινωικές Γραμμές Α.Ν.Ε. Μετά τις αγορές αυτές η Εταιρεία στις 31.12.2006 κατείχε ποσοστό 14,24% της παραπάνω εταιρείας. Η επένδυση αυτή χρηματοδοτήθηκε με ίδια κεφάλαια.

3.3.9.2. Τρέχουσες και Σκοπούμενες Επενδύσεις

Στις μελλοντικές επενδύσεις του Ομίλου περιλαμβάνεται η συμφωνία για την απόκτηση του δεύτερου πλοίου τύπου Ro-Pax το οποίο ναυπηγείται στα ναυπηγεία Aruapia της Ιταλίας, το καλοκαίρι / φθινόπωρο του 2009. Με σκοπό την απόκτηση του ανωτέρω πλοίου ιδρύθηκε η εταιρεία “Superfast Two Inc.”. Η επένδυση θα πραγματοποιηθεί με ίδια και δανειακά κεφάλαια. Ο δανεισμός για τη χρηματοδότηση θα γίνει με την παραλαβή του πλοίου, κατά τη συνήθη πρακτική του ναυτιλιακού κλάδου. Τα χαρακτηριστικά του υπό ναυπήγηση πλοίου είναι παρεμφερή με εκείνα του νεοαποκτηθέντος Superfast I.

3.4. ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ – ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3.4.1. Ενοικιαζόμενα Ακίνητα

Ο Όμιλος Attica δεν έχει ιδιότητα ακίνητα και μισθώνει χώρους για γραφεία της ως ακολούθως:

- α) επί της Λεωφόρου Συγγρού 123 -125 & Τορβά 3 Αθήνα, έξι ορόφους και τρία υπόγεια σε πολυώροφο εμπορικό κέντρο τμ. 5.862,64 με ιδιωτικό συμφωνητικό μίσθωσης διάρκειας δώδεκα ετών, με ημερομηνία λήξης την 01.10.2020. Το μηνιαίο μίσθωμα για το έτος 2008 ανέρχεται σε ευρώ 80.000,00 πλέον Φ.Π.Α.
- β) επί της Λεωφόρου Αμαλίας 30 Σύνταγμα, υπόγειο – ισόγειο - 1^{ος} όροφος σε πολυώροφο κτίριο τμ. 469, με ιδιωτικά συμφωνητικά μίσθωσης με ημερομηνία λήξης την 31.12.2014. Το μηνιαίο μίσθωμα για το έτος 2008 ανέρχεται σε Ευρώ 15,8 χιλ. πλέον τέλη χαρτοσήμου.
- γ) επί της Ακτής Ποσειδώνος 26 Πειραιά, ισόγειο με πατάρι σε πολυώροφο κτίριο τμ. 346,62 με ιδιωτικό συμφωνητικό μίσθωσης που υπεγράφη την 01.05.2000 διάρκειας εννέα ετών, με ημερομηνία λήξης την 30.04.2009. Το μηνιαίο μίσθωμα για το έτος 2008 ανέρχεται σε ευρώ 5 χιλ. πλέον τέλη χαρτοσήμου.
- δ) επί της Λεωφόρου Κουντουριώτου 11 Θεσσαλονίκη, ισόγειο με πατάρι σε πολυώροφο κτίριο τμ.175 με ιδιωτικό συμφωνητικό μίσθωσης που υπεγράφη την 20.05.2000 διάρκειας εννέα ετών, με ημερομηνία λήξης την 31.05.2009. Το μηνιαίο μίσθωμα για το έτος 2008 ανέρχεται σε ευρώ 6,2 χιλ. πλέον τέλη χαρτοσήμου.

3.4.2. Πλοία

Τα χαρακτηριστικά των πλοίων του Ομίλου “ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ” παρατίθενται στους κατωτέρω πίνακες

Πλοία SUPERFAST

Τα πλοία SUPERFAST V, SUPERFAST VI, SUPERFAST XI και SUPERFAST XII ανήκουν σε κατά 100% θυγατρικές εταιρίες της Απορροφώμενης εταιρείας SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. Το πλοίο SUPERFAST I ανήκει σε κατά 100% θυγατρική εταιρεία της ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ.

Πλοία BLUE STAR

Τα πλοία που περιλαμβάνονται στον Πίνακα που ακολουθεί ανήκουν στην εταιρεία “BLUE STAR FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε.” η οποία είναι 100% θυγατρική εταιρεία της Απορροφώμενης “BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε.”

Βασικά χαρακτηριστικά πλοίων Attica Group

- Τα πλοία του Ομίλου φέρουν την Ελληνική σημαία.
- Ο Όμιλος διενεργεί με κάθε επιμέλεια τις απαραίτητες επισκευές-βελτιώσεις στα πλοία βάσει των προϋποθέσεων που ορίζουν ο σχετικός Νηογνώμονας και η Επιθεώρηση Εμπορικών Πλοίων.
- Τα πλοία του Ομίλου διαθέτουν τα απαραίτητα πιστοποιητικά για τη διενέργεια πλόων.
- Σε όλα τα πλοία του Ομίλου πραγματοποιείται ετήσιος προγραμματισμένος δεξαμενισμός.

| ΠΛΟΙΑ SUPERFAST | | | | | | | | | | | |
|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|----------------|----------------------------|-------------------|------------------|--------------------------------------|------------|----------------------|----------------------------|
| Πλοίο | Έτος Ναυπήγησης | Έτος μετασκευής | Μήκος (μέτρα) | Πλάτος (μέτρα) | Ολική χωρητικότητα (Κόροι) | Ταχύτητα (Κόμβοι) | Επιβάτες | Κλίνες / Καθίσματα αεροπορικού τύπου | ΙΧ οχήματα | Φ/Γ / γραμμικά μέτρα | Συνδυασμός Φ/Γ (16m) / ΙΧΕ |
| SUPERFAST I | 2008 | - | 199,14 | 26,6 | 25.757 | 24 | 950 ¹ | 374 / 118 | 783 | 140 / 2.505 | 140 / 100 |
| SUPERFAST V | 2001 | - | 203,90 | 25 | 32.728 | 28,3 | 1595 | 842 / 90 | 712 | 110 / 1.920 | 110 / 90 |
| SUPERFAST VI | 2001 | - | 203,90 | 25 | 32.728 | 28,3 | 1595 | 842 / 90 | 712 | 110 / 1.920 | 110 / 90 |
| SUPERFAST XI | 2002 | - | 199,90 | 25 | 30.902 | 29,1 | 1639 | 710 / 46 | 653 | 110 / 1.915 | 110 / 90 |
| SUPERFAST XII | 2002 | - | 199,90 | 25 | 30.902 | 29,1 | 1639 | 710 / 46 | 653 | 110 / 1.915 | 110 / 90 |

| ΠΛΟΙΑ BLUE STAR | | | | | | | | | | | |
|------------------|-----------------|-----------------|---------------|----------------|----------------------------|-------------------|----------|--------------------------------------|------------|----------------------|----------------------------|
| Πλοίο | Έτος Ναυπήγησης | Έτος μετασκευής | Μήκος (μέτρα) | Πλάτος (μέτρα) | Ολική χωρητικότητα (Κόροι) | Ταχύτητα (Κόμβοι) | Επιβάτες | Κλίνες / Καθίσματα αεροπορικού τύπου | ΙΧ οχήματα | Φ/Γ / γραμμικά μέτρα | Συνδυασμός Φ/Γ (16m) / ΙΧΕ |
| Blue Star Naxos | 2002 | - | 124,2 | 18,9 | 5650,51 | 24,42 | 1473 | 104/378 | 204 | 21/360 | 21/48 |
| Blue Star Paros | 2002 | - | 124,2 | 18,9 | 5664,1 | 24,42 | 1475 | 104/378 | 204 | 21/360 | 21/48 |
| Blue Star Ithaki | 2000 | - | 123,8 | 18,9 | 4920 | 24,1 | 1313 | 22/275 | 238 | 21/360 | 21/126 |
| Blue Star 2 | 2000 | - | 176,1 | 25,7 | 16390,82 | 28 | 1890 | 430/349 | 630 | 100/1718 | 100/100 |
| Blue Star 1 | 2000 | - | 176,1 | 25,7 | 16172,24 | 28 | 1802 | 458/179 | 630 | 100/1718 | 100/100 |
| Diagoras | 1990 | 2001 | 141,5 | 23 | 9834,37 | 21 | 1468 | 424/236 | 274 | 50/625 | 50/75 |
| Blue Horizon | 1987 | 1999 | 187,1 | 27 | 27230 GT | 22,5 | 1510 | 582/119 | 760 | 110/1850 24(12m) | 100/67 24(12m) |
| Superferry II* | 1974 | 1992 | 121,7 | 19,2 | 4985,75 | 19,5 | 1530 | 70/330 | 266 | +4(10m)/346 | +4(10m)/26 |

¹ Ο αριθμός περιορίστηκε σε 804 από την Ελληνική νομοθεσία (Π.Δ. 101/1995)

*Το 2007 προστέθηκαν πόρτες στο γκαράζ για να συμμορφωθεί με Stockholm Agreement.

3.4.3. Αναπόσβεστη αξία Πλοίων

Για τον Όμιλο, η αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των πλοίων έχει ως εξής:

1. Πλοία συμβατικά 30 έτη από την ημερομηνία κατασκευής
2. Πλοία ταχύπλοα (τύπου catamaran) 15 έτη από την ημερομηνία κατασκευής

Η υπολειμματική αξία των πλοίων είναι το 20% της τιμής κτήσης.

Οι δαπάνες οι οποίες πραγματοποιούνται με σκοπό την αύξηση των αναμενόμενων εσόδων των πλοίων ή την προσαρμογή των πλοίων με κανονισμούς ασφαλείας και ασφαλούς διαχείρισης θεωρούνται ξεχωριστό πάγιο και αποσβένονται σε 5 έτη. Επίσης, δαπάνες που αφορούν εκτεταμένες προσθήκες και βελτιώσεις των πλοίων θεωρούνται ξεχωριστό πάγιο και αποσβένονται σε 5 έτη.

Η αναπόσβεστη αξία των πλοίων, καθώς και η εκτιμώμενη υπολειμματική αξία την 30.09.2008 έχουν ως ακολούθως:

| ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ ΠΛΟΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|--|-----------------------------------|----------------------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | | |
| Πλοία | Αναπόσβεστη Αξία 30.09.2008 | Εκτιμώμενη Υπολειμματική Αξία |
| SUPERFAST V | 87.165 | 21.786 |
| SUPERFAST VI | 86.431 | 21.717 |
| SUPERFAST XI | 86.129 | 20.655 |
| SUPERFAST XII | 86.765 | 20.656 |
| BLUE STAR 1 | 84.477 | 20.000 |
| BLUE STAR 2 | 81.232 | 20.000 |
| BLUE STAR PAROS | 42.153 | 9.700 |
| BLUE STAR NAXOS | 41.130 | 9.600 |
| BLUE STAR ITHAKI | 33.359 | 7.900 |
| BLUE HORIZON | 19.480 | 6.800 |
| DIAGORAS | 16.575 | 3.274 |
| SUPERFERRY II | 773 | 600 |
| ΣΥΝΟΛΑ | 665.669 | 162.688 |

Ο Όμιλος με ίδια πρωτοβουλία προβαίνει, συνήθως ανά έτος, σε αποτιμήσεις των πλοίων του από εξειδικευμένους οίκους εκτιμητών οι οποίοι είναι αποδεκτοί από τις πιστώτριες τράπεζες. Οι πιο πρόσφατες αποτιμήσεις των πλοίων πραγματοποιήθηκαν από δύο οίκους εκτιμητών το Σεπτέμβριο του 2008.

Στον Πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται το συνολικό αναπόσβεστο υπόλοιπο των πλοίων του Ομίλου τη 30.09.2008 σε σχέση με τις ασφαλιστικές καλύψεις των εν λόγω πλοίων και το μέσο όρο των αποτιμήσεων που διενεργήθηκαν από οίκους ανεξάρτητων εκτιμητών:

| ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΚΑΛΥΨΕΙΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΛΟΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|---|--|------------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | | |
| Συνολικό Αναπόσβεστο Υπόλοιπο | Ασφαλιστική κάλυψη (Hull & Machinery, Increased Value and War Risks) | Μέσος όρος αποτιμήσεων |
| 665.669 | 869.000 | 801.000 |

Στον παραπάνω Πίνακα δεν περιλαμβάνεται το πλοίο Superfast I που παρελήφθη τον Οκτώβριο του 2008.

Όπως προκύπτει από τον ανωτέρω Πίνακα, η συνολική αξία της ασφαλιστικής κάλυψης του στόλου των πλοίων του Ομίλου Attica είναι ανώτερη του συνολικού αναπόσβεστου υπόλοιπου καθώς επίσης και του μέσου όρου της αξίας των αποτιμήσεων των δύο εκτιμητών.

3.4.4. Ασφαλιστικές Καλύψεις

Η Εταιρεία δηλώνει ότι το σύνολο του στόλου των πλοίων του Ομίλου καλύπτεται ασφαλιστικά για τους ακόλουθους κινδύνους:

| ΠΛΟΙΑ SUPERFAST | | | |
|-----------------|---|--|--|
| ΠΛΟΙΟ | ΑΣΦΑΛΙΣΗ ΣΚΑΦΟΥΣ & ΜΗΧΑΝΗΣ (HULL & MACHINERY) | ΑΣΦΑΛΙΣΗ ΑΥΞΗΜΕΝΗΣ ΑΞΙΑΣ (INCREASED VALUE) | ΑΣΦΑΛΙΣΗ ΣΚΑΦΟΥΣ ΚΑΤΑ ΠΟΛΕΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (WAR RISKS) |
| (σε χιλ. Ευρώ) | | | |
| SUPERFAST I | 80.000 | 20.000 | 100.000 |
| SUPERFAST V | 100.000 | 25.000 | 125.000 |
| SUPERFAST VI | 100.000 | 25.000 | 125.000 |
| SUPERFAST XI | 100.000 | 25.000 | 125.000 |
| SUPERFAST XII | 100.000 | 25.000 | 125.000 |
| ΣΥΝΟΛΑ | 480.000 | 120.000 | 600.000 |

| ΠΛΟΙΑ BLUE STAR | | | |
|-----------------|---|--|--|
| ΠΛΟΙΟ | ΑΣΦΑΛΙΣΗ ΣΚΑΦΟΥΣ & ΜΗΧΑΝΗΣ (HULL & MACHINERY) | ΑΣΦΑΛΙΣΗ ΑΥΞΗΜΕΝΗΣ ΑΞΙΑΣ (INCREASED VALUE) | ΑΣΦΑΛΙΣΗ ΣΚΑΦΟΥΣ ΚΑΤΑ ΠΟΛΕΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (WAR RISKS) |
| (σε χιλ. Ευρώ) | | | |
| BLUE STAR 1 | 75.000 | 15.000 | 90.000 |
| BLUE STAR 2 | 75.000 | 15.000 | 90.000 |
| BLUE STAR ΙΘΑΚΙ | 30.000 | 5.000 | 35.000 |
| BLUE STAR ΠΑΡΟΣ | 38.000 | 7.000 | 45.000 |
| BLUE STAR ΝΑΧΟΣ | 38.000 | 7.000 | 45.000 |
| BLUE HORIZON | 28.000 | 5.000 | 33.000 |
| SUPERFERRY II | 5.000 | 2.000 | 7.000 |
| ΔΙΑΓΟΡΑΣ | 20.000 | 4.000 | 24.000 |
| ΣΥΝΟΛΑ | 309.000 | 60.000 | 369.000 |

Η περίοδος κάλυψης για την ασφάλιση σκάφους και μηχανής και ασφάλισης αυξημένης αξίας των πλοίων SUPERFAST είναι από 5 Απριλίου έως 5 Απριλίου του επόμενου έτους, ενώ η αντίστοιχη περίοδος για τις ίδιες καλύψεις των πλοίων BLUE STAR είναι από 3 Φεβρουαρίου έως 3 Φεβρουαρίου του επόμενου έτους. Τα πλοία ασφαλίζονται σε διεθνείς ασφαλιστικούς οίκους που δραστηριοποιούνται στις αγορές της Νορβηγίας και του Λονδίνου. Η ασφάλιση σε

οίκους που δραστηριοποιούνται σε διαφορετικές αγορές γίνεται προκειμένου να υπάρχει μεγαλύτερη διασπορά κινδύνου, μεγαλύτερη ασφάλεια και ανταγωνιστικές τιμές ασφαλίσεων.

Η περίοδος κάλυψης της ασφάλισης σκάφους κατά πολεμικών κινδύνων είναι από 1/1 έως 31/12 κάθε έτους.

Όλα τα πλοία του Ομίλου είναι ασφαλισμένα σε διεθνείς αλληλοασφαλιστικούς οργανισμούς (Protection & Indemnity Clubs) για αστική ευθύνη έναντι τρίτων, καθώς και νομική προστασία (Defense) με μονοετή διάρκεια η οποία αρχίζει στις 21/02 κάθε έτους και λήγει την αντίστοιχη ημερομηνία του επόμενου.

- Όλες οι ανωτέρω ασφαλιστικές καλύψεις έχουν μονοετή διάρκεια.

3.4.5. Εγγυήσεις και Εμπράγματα Ασφάλειες

Υποθήκες

Για τα πλοία SUPERFAST και BLUE STAR υφίστανται οι παρακάτω υποθήκες:

- Για τα πλοία Superfast V και Superfast VI έχει εγγραφεί πρώτη υποθήκη για το ποσό των Ευρώ 247.660 χιλ. με ημέρα εγγραφής την 05.04.2001 και 06.02.2001, αντίστοιχα υπέρ της Γερμανικής τράπεζας Kreditanstalt Für Wiederaufbau.
- Για τα πλοία Superfast XI και Superfast XII έχει εγγραφεί πρώτη υποθήκη για το ποσό των Ευρώ 213.000 χιλ. με ημέρα εγγραφής την 02.10.2002 υπέρ των τραπεζών Commerzbank AG, Deutsche Schiffsbank AG, Kreditanstalt Für Wiederaufbau, Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale, Norddeutsche LandesBank Girozentrale.
- Για το πλοίο Superfast I έχει εγγραφεί πρώτη υποθήκη για το ποσό των Ευρώ 62.400 χιλ. με ημέρα εγγραφής την 06.10.2008 υπέρ της τράπεζας: KfW - IPEX Bank GmbH.
- Για τα πλοία BLUE STAR και πιο συγκεκριμένα για τα Blue Star 1, Blue Star 2, Blue Star Ithaki, Blue Star Paros, Blue Star Naxos, Blue Horizon και Superferry II έχει εγγραφεί πρώτη υποθήκη για το ποσό των Ευρώ 200.000 χιλ. με ημέρα εγγραφής την 14.06.2005 υπέρ της τράπεζας Citibank International PLC.

Επισημαίνεται ότι η συνήθης πρακτική στις ναυτικές υποθήκες είναι αυτές να καλύπτουν το ποσό του δανείου πλέον τόκων και εξόδων.

Εγγυήσεις

Η μητρική Εταιρεία Attica A.E. Συμμετοχών έχει δώσει εγγυήσεις προς τις δανείστριες τράπεζες για την αποπληρωμή των δανείων των πλοίων SUPERFAST και BLUE STAR ύψους Ευρώ 205.953 χιλ. και Ευρώ 200.000 χιλ. αντίστοιχα.

Η Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε. έχει εγγυηθεί, από κοινού με την υπερκείμενη μητρική εταιρεία ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ το ποσό των Ευρώ 200.000 χιλ. για την αποπληρωμή του ομολογιακού δανείου που έχει εκδώσει η θυγατρική εταιρεία Blue Star Ferries Ναυτιλιακή Α.Ε.

Εγγυητικές

Οι εγγυητικές επιστολές που έχουν εκδοθεί από τις τράπεζες για λογαριασμό του Ομίλου ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ αφορούν κατά κύριο λόγο το Ναυτικό Απομαχικό Ταμείο Ευρώ 395 χιλ., τον Οργανισμό Λιμένος Πειραιά Ευρώ 20 χιλ., το Υπουργείο Εμπορικής Ναυτιλίας Ευρώ 871 χιλ. Την 30.09.2008 οι εγγυητικές ανέρχονται συνολικά στο ποσό των Ευρώ 1.503 χιλ.

Οι εγγυητικές επιστολές τρίτων προς εξασφάλιση απαιτήσεων του Ομίλου ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ που αφορούν εμπράγματα ασφαλείες από πελάτες την 30.09.2008 ανέρχονται στο ποσό των Ευρώ 7.202 χιλ.

3.4.6. Εταιρική Ευθύνη και Περιβαλλοντικές Επιπτώσεις

Ο Όμιλος Attica, μέσω της Superfast Ferries και της Blue Star Ferries, συνέχισε και το 2008 να υλοποιεί το πρόγραμμα Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης προωθώντας και στηρίζοντας ενέργειες σε τομείς όπως η Παιδεία, ο Αθλητισμός, ο Πολιτισμός, η Κοινωνία και το Περιβάλλον.

Πραγματοποιήθηκαν πολλαπλά προγράμματα για παιδιά, μαθητές αλλά και συνολικά για τον πληθυσμό των νησιών των Κυκλάδων και των Δωδεκανήσων. Ενδεικτικά αναφέρουμε την ολοκλήρωση του μαθητικού διαγωνισμού, «Αιγαίο - Μικρός Ναυτίλος», την παραλαβή εξοπλισμού από το 1^ο επαγγελματικό Λύκειο Καλύμνου για την ενίσχυση των σπουδών στον Ναυτιλιακό τομέα καθώς και την παροχή ψυχαγωγίας στους κατοίκους και τους μαθητές της Αγονης γραμμής από την ομάδα «Διάδραση».

Επίσης, ο Όμιλος Attica έχει σε εξέλιξη ενέργειες και δράσεις που βοηθούν στην προστασία του περιβάλλοντος. Για το σκοπό αυτό:

- Υπολογίζουμε το ενεργειακό μας αποτύπωμα.
- Έχουμε ξεκινήσει μία σειρά ενημέρωσης και διαλόγων με όλο μας το προσωπικό και το πλήρωμα για να αντιληφθούμε και να αντιμετωπίσουμε το πρόβλημα της κλιματικής αλλαγής.
- Ανακυκλώνουμε όλα τα μελάνια των εκτυπωτών, καθώς και τις μπαταρίες στα πλοία και στα γραφεία μας.

- Ανακυκλώνουμε τα χαρτιά στα γραφεία μας.

Περιβαλλοντικά θέματα

Ο Όμιλος Attica είναι ιδιαίτερα ευαισθητοποιημένος όσον αφορά το σεβασμό και την προστασία του περιβάλλοντος. Όλα τα πλοία SUPERFAST και BLUE STAR του Ομίλου είναι πιστοποιημένα κατά το Διεθνή Κώδικα Ασφαλούς Διαχείρισης Πλοίων (ISM) και εφαρμόζουν όλες τις Ευρωπαϊκές και Ελληνικές νομοθετικές διατάξεις για την προστασία του θαλάσσιου περιβάλλοντος.

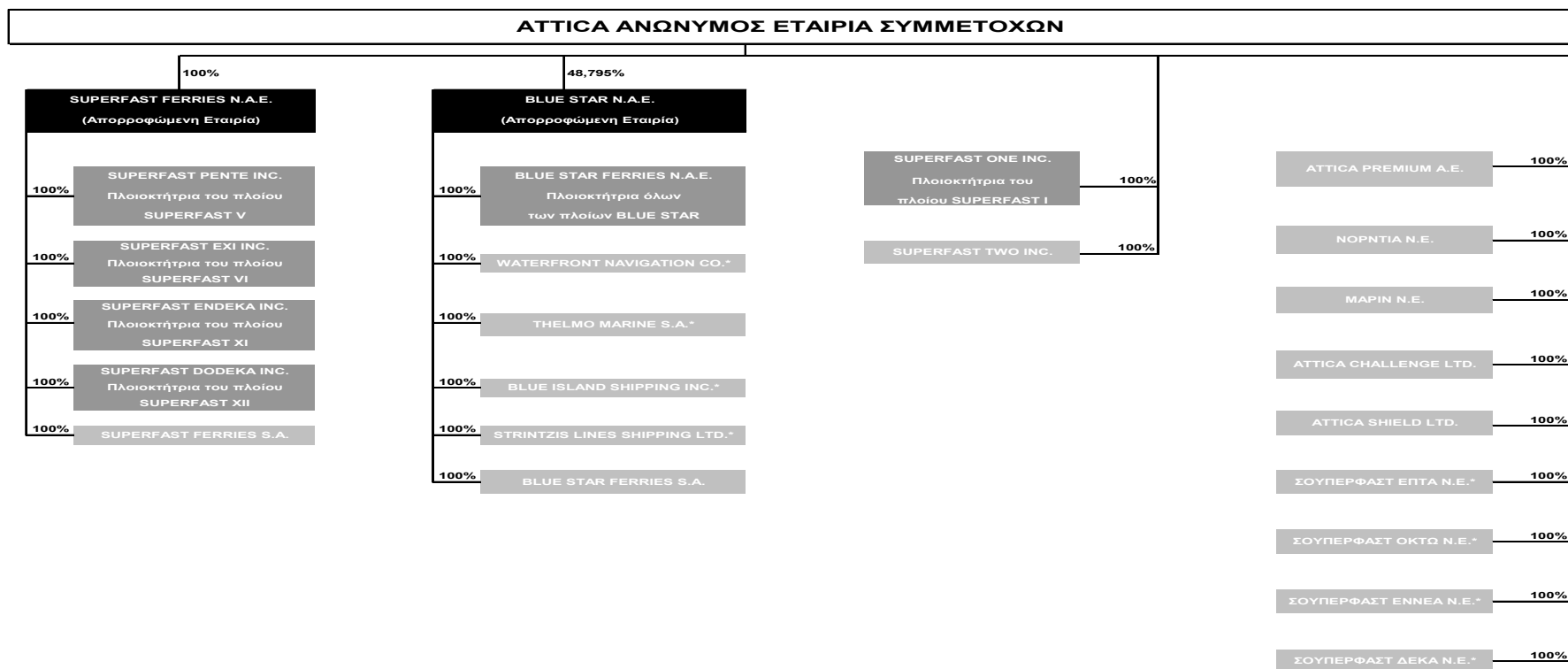
Η ευαισθησία στα περιβαλλοντικά θέματα αποδεικνύεται εμπράκτως καθώς ο Όμιλος εφαρμόζει και έχει πιστοποιήσει (χωρίς να αποτελεί νομοθετική του υποχρέωση) όλα τα πλοία του κατά το Διεθνή Κώδικα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης ISO 14001 αναγνωρίζοντας τις πτυχές - θέματα του περιβάλλοντος που ενδέχεται να επηρεαστούν από τη λειτουργία των πλοίων.

Τα πιο σημαντικά από τα παραπάνω θέματα σχετίζονται με εκπομπές καυσαερίων, εκροές στο νερό, διαχείριση των απορριμμάτων, μόλυνση της γης, χρησιμοποίηση πρώτων υλών και πόρων, ηχορύπανση, φωτορύπανση καθώς και περιβαλλοντικά θέματα τοπικών κοινωνιών. Ο Όμιλος αξιολογεί ετησίως αυτά τα αναγνωρισμένα περιβαλλοντικά θέματα και επιχειρεί να ελαχιστοποιήσει ή να εξαλείψει την επίδρασή τους.

Ο Όμιλος Attica είναι η πρώτη Ελληνική Εταιρεία Επιβατηγού Ναυτιλίας που εφάρμοσε και πιστοποίησε όλα τα πλοία του κατά ISO 14001 και εκπόνησε και εφαρμόζει περιβαλλοντικό πρόγραμμα για την αντιμετώπιση των Κλιματικών Αλλαγών.

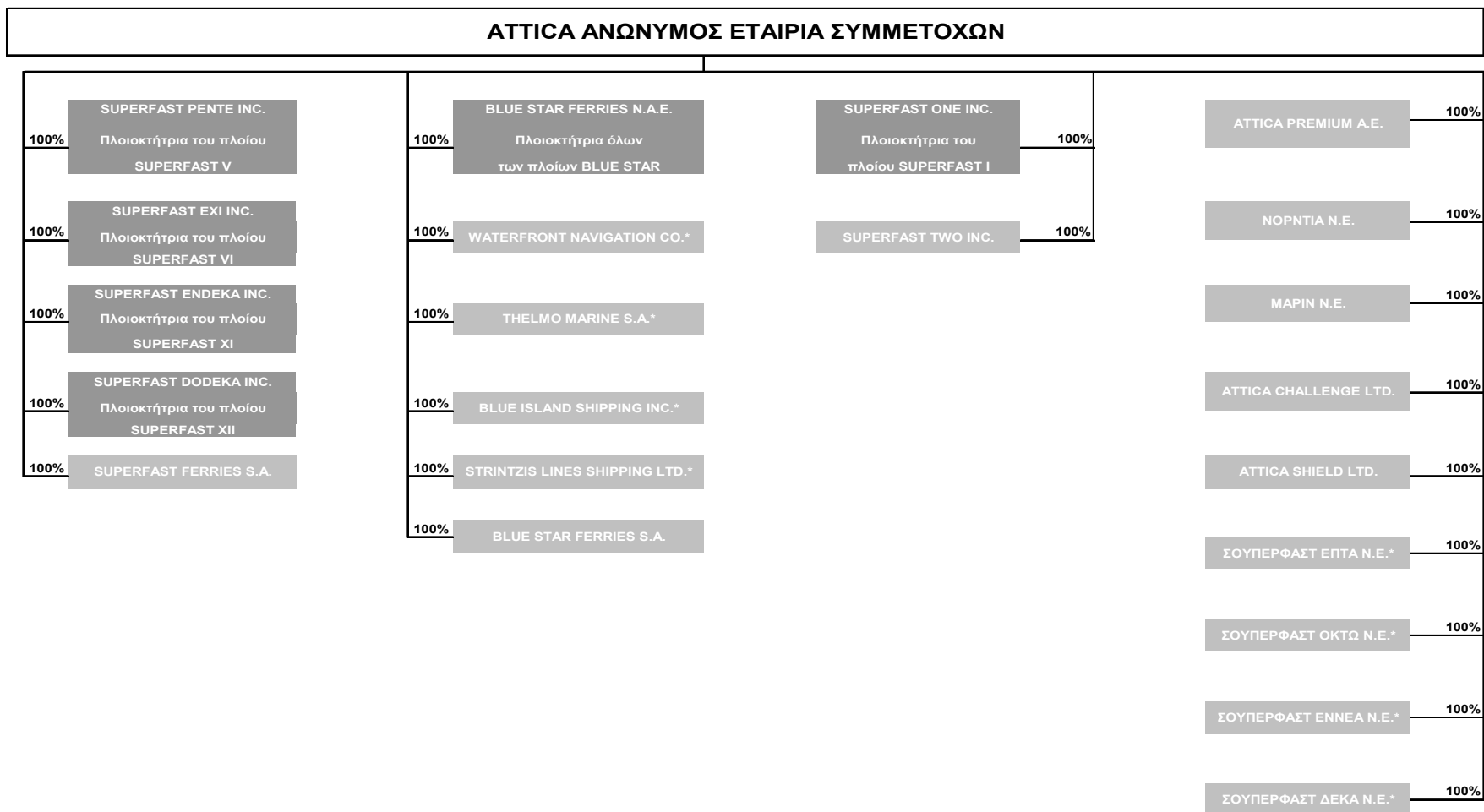
3.5. ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΟΜΙΛΟΥ

Στο παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζεται η διάρθρωση του Ομίλου Attica A.E. Συμμετοχών την 30.09.2008 με τις θυγατρικές εταιρείες. Τα ποσοστά δικαιωμάτων ψήφου σε όλες τις θυγατρικές εταιρείες ταυτίζονται με τα ποσοστά συμμετοχής της Εταιρείας.



* Εταιρίες σε αδράνεια
Σημ.: Δεν περιλαμβάνονται οι Κοινοπραξίες ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΔΩΔΕΚΑ (ΕΛΛΑΣ) ΙΝΚ κ' ΣΙΑ και BLUE STAR FERRIES.

Η οργανωτική διάρθρωση του Ομίλου μετά τη Συγχώνευση με απορρόφηση των δύο εταιρειών έχει ως ακολούθως:



* Εταιρίες σε αδράνεια
 Σημ.: Δεν περιλαμβάνονται οι Κοινοπραξίες ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΔΩΔΕΚΑ (ΕΛΛΑΣ) ΙΝΚ κ' ΣΙΑ και BLUE STAR FERRIES.

Η Attica A.E. Συμμετοχών ενοποιείται με τη μέθοδο της πλήρους ενσωμάτωσης στον Όμιλο Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών¹

Κύριος μέτοχος της Attica A.E. Συμμετοχών είναι η Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών (MIG), η οποία συμμετέχει, άμεσα και έμμεσα (μέσω της 100% θυγατρικής της Marfin Shipping S.A.) με ποσοστό 90,1% (στοιχεία της 30.09.2008) στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.

Η MIG με έδρα στην Ελλάδα, της οποίας οι μετοχές διαπραγματεύονται στην Κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης του Χρηματιστηρίου Αθηνών, λειτουργεί ως ανώνυμη εταιρεία συμμετοχών σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία και ειδικότερα με τις διατάξεις του ν. 2190/1920 περί ανωνύμων εταιρειών, ως αυτός ισχύει.

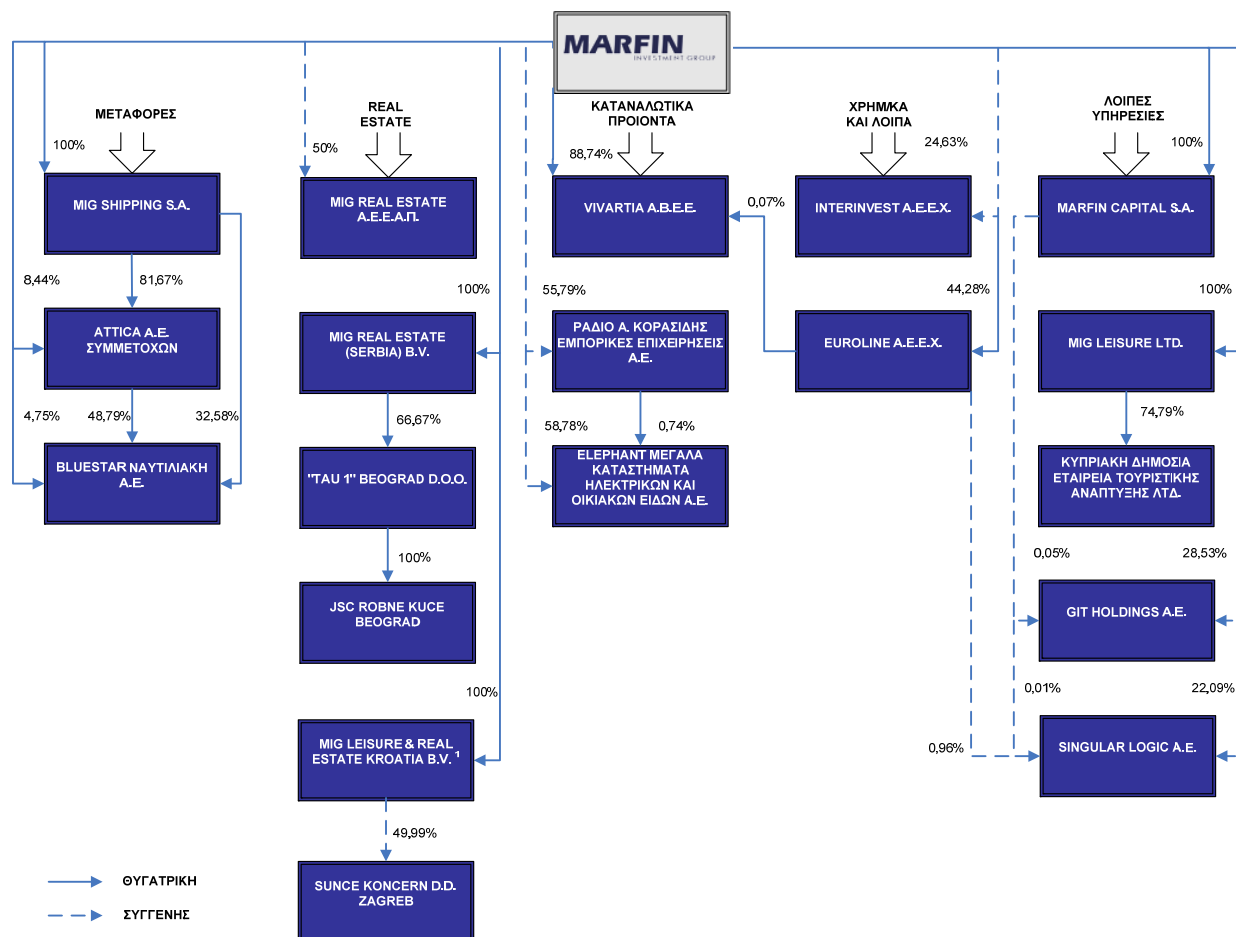
Οι Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας αναρτώνται στην ιστοσελίδα www.marfininvestmentgroup.gr.

Κατά τη 30.09.2008 ο Όμιλος απασχολούσε συνολικά 18.352 άτομα. Ο αντίστοιχος αριθμός για την εταιρεία ανέρχεται στα 26 άτομα.

Βασικό αντικείμενο δραστηριότητας του Ομίλου είναι η επικέντρωση σε εξαγορές εταιρειών, μετοχικές συμμετοχές και επενδύσεις στην Ελλάδα, στην Κύπρο και στην ευρύτερη περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης. Το ενδιαφέρον της εταιρείας στρέφεται και προς άλλες επιλεγμένες χώρες, μεταξύ των οποίων η Ρωσία, η Ουκρανία και η Εσθονία.

Ακολουθεί διάγραμμα του Ομίλου Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών:

¹ Τα στοιχεία που αφορούν τη Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών αντλήθηκαν από τον Απολογισμό Χρήσης 2007 της εταιρείας.



Στο ανωτέρω διάγραμμα παρουσιάζεται κάτω από την ATTICA A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ και η BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. η οποία θα απαλειφθεί, μετά τη Συγχώνευση.

3.6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ

Πέραν των εταιρειών που αναφέρονται στις ενότητες 3.5. «Οργανωτική Διάρθρωση Ομίλου» και 3.8. «Απολογιστικές Πληροφορίες Δραστηριότητας Ομίλου Attica A.E. Συμμετοχών Περίοδου 01.01 – 30.09.2008» δε συμμετέχει σε επιχειρήσεις ή άλλη εταιρεία οποιασδήποτε μορφής, ούτε έχει ενιαία διεύθυνση ή κοινή διοίκηση ή κοινή μετοχική σχέση με άλλη επιχείρηση, ούτε υπάρχουν συμβάσεις ελέγχου πλειοψηφίας ή διορισμού οργάνων εταιρείας.

Στον Πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι συμμετοχές της «Attica A.E. Συμμετοχών», όπως εμφανίζονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01 - 30.09.2008.

| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ 01.01.–30.09.2008 | | | | | |
|---|---------|-----------------------|------------------------|--------------------------|-----------------------|
| ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΕΔΡΑ | ΑΜΕΣΟ % ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ | ΕΜΜΕΣΟ % ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ | ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ |
| ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΦΕΡΡΙΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ | 100% | - | 100% | ΟΛΙΚΗ |
| ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΕΠΤΑ Ν.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ | 100% | - | 100% | ΟΛΙΚΗ |
| ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΟΚΤΩ Ν.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ | 100% | - | 100% | ΟΛΙΚΗ |
| ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΕΝΝΕΑ Ν.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ | 100% | - | 100% | ΟΛΙΚΗ |
| ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΔΕΚΑ Ν.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ | 100% | - | 100% | ΟΛΙΚΗ |
| SUPERFAST ONE INC | ΛΙΒΕΡΙΑ | 100% | - | 100% | ΟΛΙΚΗ |
| SUPERFAST TWO INC | ΛΙΒΕΡΙΑ | 100% | - | 100% | ΟΛΙΚΗ |
| ΝΟΡΝΤΙΑ Ν.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ | 100% | - | 100% | ΟΛΙΚΗ |
| MARIN Ν.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ | 100% | - | 100% | ΟΛΙΚΗ |
| ΑΤΤΙΚΑ CHALLENGE LTD | ΜΑΛΤΑ | 100% | - | 100% | ΟΛΙΚΗ |
| ΑΤΤΙΚΑ SHIELD LTD | ΜΑΛΤΑ | 100% | - | 100% | ΟΛΙΚΗ |
| ΑΤΤΙΚΑ PREMIUM Α.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ | 100% | - | 100% | ΟΛΙΚΗ |
| BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ | 48,795% | - | 48,795% | ΟΛΙΚΗ |
| SUPERFAST FERRIES S.A. | ΛΙΒΕΡΙΑ | - | 100% | 100% | ΟΛΙΚΗ |
| SUPERFAST PENTE INC. | ΛΙΒΕΡΙΑ | - | 100% | 100% | ΟΛΙΚΗ |
| SUPERFAST EXI INC. | ΛΙΒΕΡΙΑ | - | 100% | 100% | ΟΛΙΚΗ |
| SUPERFAST ENDEKA INC. | ΛΙΒΕΡΙΑ | - | 100% | 100% | ΟΛΙΚΗ |
| SUPERFAST DODEKA INC. | ΛΙΒΕΡΙΑ | - | 100% | 100% | ΟΛΙΚΗ |
| BLUE STAR FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ | - | 48,795% | 48,795% | ΟΛΙΚΗ |
| BLUE STAR FERRIES S.A. WATERFRONT | ΛΙΒΕΡΙΑ | - | 48,795% | 48,795% | ΟΛΙΚΗ |
| NAVIGATION COMPANY* | ΛΙΒΕΡΙΑ | - | 48,795% | 48,795% | ΟΛΙΚΗ |
| THELMO MARINE S.A. BLUE ISLAND SHIPPING INC. | ΛΙΒΕΡΙΑ | - | 48,795% | 48,795% | ΟΛΙΚΗ |
| STRINTZIS LINES SHIPPING LTD. | ΠΑΝΑΜΑΣ | - | 48,795% | 48,795% | ΟΛΙΚΗ |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΔΩΔΕΚΑ (ΕΛΛΑΣ) INK & ΣΙΑ | ΚΥΠΡΟΣ | - | 48,795% | 48,795% | ΟΛΙΚΗ |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ BLUE STAR FERRIES | ΕΛΛΑΔΑ | - | 100% | 100% | ΟΛΙΚΗ |
| | ΕΛΛΑΔΑ | - | - | - | ΟΛΙΚΗ |

Πηγή: Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 01.01. – 30.09.2008

Σύμφωνα με Δήλωση της Διοίκησης της Εταιρείας, τα ποσοστά δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας στις ανωτέρω συμμετοχές συμπίπτουν με το ποσοστό που κατέχει επί του μετοχικού τους κεφαλαίου.

3.6.1. Θυγατρικές Εταιρείες

Σύμφωνα με Δήλωση της Εταιρείας, δεν υφίστανται άλλες άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές της Εταιρείας με λογιστική αξία (book value) που να αντιπροσωπεύει τουλάχιστον 10% της ενοποιημένης καθαρής θέσης ή με αποτελέσματα που να συμβάλλουν κατά 10% τουλάχιστον στα ενοποιημένα καθαρά κέρδη ή ζημίες του Ομίλου, πέραν της «Blue Star Ferries Ναυτιλιακή Α.Ε.», η οποία είναι 100% θυγατρική της 1^{ης} Απορροφώμενης «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε.» και των τεσσάρων πλοιοκτητριών εταιρειών Superfast Pente Inc., Superfast Exi Inc., Superfast Endeika Inc. και Superfast Dodeka Inc., οι οποίες είναι 100% θυγατρικές της 2^{ης} Απορροφώμενης «Superfast Ferries Ναυτιλιακή Α.Ε.».

3.6.1.1. Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε. (1^η Απορροφώμενη)

Γενικές Πληροφορίες

Η «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε.» ιδρύθηκε τη 10^η Νοεμβρίου 1992 (ΦΕΚ 5228/23.11.1992) και είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 27574/06/Β/92/34. Η διάρκεια της έχει ορισθεί μέχρι το 2091 με δυνατότητα παράτασης. Η εταιρεία έχει έδρα την Αθήνα, Λεωφ. Συγγρού 123-125 & Τορβά 3, Τ.Κ. 11745, τηλ: 210 8919800 και fax 210 8919829.

Σύμφωνα με το άρθρο 2 του Καταστατικού, σκοπός της εταιρείας είναι:

1. Η απόκτηση και η πλοιοκτησία πλοίων ή η συμμετοχή με την απόκτηση μέρους ή όλων των μετοχών άλλων εταιρειών ελληνικών ή αλλοδαπών που έχουν σκοπό και αποκλειστικό αντικείμενο την πλοιοκτησία και/ή την εκμετάλλευση πλοίων.

2. Για την επίτευξη του σκοπού της η εταιρεία μπορεί:

α) Να συμμετέχει σε οποιαδήποτε επιχείρηση με όμοιο ή παρεμφερή σκοπό, οποιουδήποτε εταιρικού τύπου,

β) να συνεργάζεται με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο του ιδιωτικού ή και δημόσιου τομέα του εσωτερικού ή και του εξωτερικού με οποιοδήποτε τρόπο,

γ) να ιδρύει υποκαταστήματα ή πρακτορεία ή γραφεία οπουδήποτε και

δ) να αντιπροσωπεύει οποιαδήποτε επιχείρηση ημεδαπή ή αλλοδαπή οποιουδήποτε εταιρικού τύπου με όμοιο ή παρεμφερή σκοπό.

Ο σκοπός της εταιρείας δε μεταβλήθηκε την τελευταία πενταετία.

Το σύνολο του κύκλου εργασιών του Ομίλου ανήκει στην κατηγορία οικονομικής δραστηριότητας Θαλάσσιες ή Ακτοπλοϊκές Μεταφορές (ΣΤΑΚΟΔ) 611.0.

Ο Όμιλος Blue Star διαθέτει οκτώ πλοία: Blue Star 1, Blue Star 2, Blue Star Paros, Blue Star Naxos, Blue Star Ithaki, Superferry II, Blue Horizon και Διαγόρας. Στις 30.06.2008, ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού, όλα τα ανωτέρω πλοία ανήκουν στην κατά 100% θυγατρική εταιρεία Blue Star Ferries Ναυτιλιακή Α.Ε. Επισημαίνεται ότι τα πλοία Superferry II, Blue Horizon, και Διαγόρας ανήκαν αρχικά στη μητρική εταιρεία Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε. και στη συνέχεια, για τους σκοπούς της Συγχώνευσης, σε εκτέλεση σχετικής απόφασης της Τακτικής

Γενικής Συνέλευσης της 19.05.2008 πουλήθηκαν εντός του Ιουνίου 2008 στη Blue Star Ferries Ναυτιλιακή Α.Ε, στη λογιστική τους αξία.

Σύντομο Ιστορικό

Η εταιρεία εισήχθη στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών το Μάρτιο του 1994. Κατά την περίοδο 1995-1999, η εταιρεία προχώρησε σε σημαντικές επενδύσεις και καθιερώθηκε μεταξύ των μεγαλύτερων εταιρειών της επιβατηγού ναυτιλίας. Το 1999, η ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ απέκτησε το 38,8% των μετοχών της εταιρείας και διεύρυνε το ποσοστό συμμετοχής της στο 48,6% το 2000. Σήμερα η ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ κατέχει 51.235.000 μετοχές ή ποσοστό 48,8% των μετοχών της εταιρείας.

Αντικείμενο Δραστηριότητας

Ο Όμιλος Blue Star διαθέτει οκτώ πλοία από τα οποία, στη χρήση 2007, τα έξι δραστηριοποιήθηκαν στην Ελληνική Ακτοπλοΐα, στις γραμμές των Κυκλάδων και των Δωδεκανήσων, ένα πλοίο ήταν δρομολογημένο στην Αδριατική, στη γραμμή Πάτρα – Ηγουμενίτσα – Μπάρι και ένα στη Βόρειο Θάλασσα στη γραμμή Rosyth, Σκωτίας – Zeebrugge Βελγίου. Ήδη, από το Σεπτέμβριο του 2008, η Blue Star διέκοψε τη γραμμή της Βόρειας Θάλασσας και μεταδρομολόγησε το πλοίο Blue Star 1 στις γραμμές που δραστηριοποιούνται τα άλλα πλοία του Ομίλου.

Ειδικότερα στη χρήση 2007 ο Όμιλος Blue Star δραστηριοποιήθηκε στις ακόλουθες γραμμές:

Γραμμές Ελλάδος – Ιταλίας

Πάτρα – Ηγουμενίτσα – (Κέρκυρα) – Μπάρι με το πλοίο BLUE HORIZON εκτελώντας επτά δρομολόγια ανά εβδομάδα για όλο το έτος. Οι προσεγγίσεις στην Κέρκυρα εκτελέστηκαν κατά την καλοκαιρινή περίοδο.

Γραμμές Βορείου Θαλάσσης

Rosyth (Σκωτίας) – Zeebrugge (Βελγίου) με το πλοίο Blue Star 1 εκτελώντας έξι δρομολόγια ανά εβδομάδα για όλο το έτος. Το Blue Star 1 ξεκίνησε τα δρομολόγια του στη γραμμή αυτή στις 29 Ιανουαρίου 2007.

Γραμμές Εσωτερικής Ακτοπλοΐας

Πειραιάς – (Σύρος) – Πάρος – Νάξος – (Ιος) – Σαντορίνη – (Αμοργός) με τα πλοία BLUE STAR PAROS και BLUE STAR NAXOS εκτελώντας 2 δρομολόγια μετ' επιστροφής καθημερινά. Επίσης πραγματοποιήθηκαν τακτικές προσεγγίσεις στα νησιά Ηρακλεία – Σχοινούσα – Κουφονήσια – Δονούσα - Αστυπάλαια. Πειραιάς – Σύρος – Τήνος – Μύκονος με το BLUE STAR ΙΤΗΑΚΙ εκτελώντας καθημερινά δρομολόγια για όλο το έτος. Επίσης εκτελέστηκαν έκτακτα δρομολόγια στη γραμμή Πειραιά – Πάρο κατά την καλοκαιρινή περίοδο. Ραφήνα – Άνδρος – Τήνος – Μύκονος με το SUPERFERRY II εκτελώντας καθημερινά δρομολόγια για όλο το έτος.

Επίσης εκτελέστηκαν έκτακτα δρομολόγια στη γραμμή Ραφήνα – Σύρο – Νάξο κατά την καλοκαιρινή περίοδο. Πειραιάς – (Κυκλάδες) – (Πάτμος) – (Λέρος) – Κάλυμνος – Κως – (Νίσυρος) – (Τήλος) – Ρόδος – (Κάρπαθος) με τα πλοία BLUE STAR 2 και ΔΙΑΓΟΡΑΣ εκτελώντας καθημερινά δρομολόγια μετ' επιστροφής.

Η εξέλιξη των πωλήσεων του Ομίλου Blue Star ανά γεωγραφικό τομέα για τις χρήσεις 2006 – 2007 και το εννεάμηνο του 2008 έχει ως εξής:

| ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΑΝΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟ ΤΟΜΕΑ | | | | |
|--|---------------|---------------|----------------|----------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 9μηνο 2008 | 9μηνο 2007 | 2007 | 2006 |
| Ελληνική Ακτοπλοΐα | 66.871 | 57.673 | 120.810 | 104.436 |
| Αδριατική Θάλασσα | 8.960 | 8.859 | 21.351 | 36.724 |
| Βόρεια Θάλασσα | 10.921 | 11.004 | 25.970 | 141.160 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 86.752 | 77.536 | 168.131 | 282.320 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις
 Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις χρήσεως 2007 και ενδιάμεσες περιόδου 01.01. – 30.09.2008

Μετοχική Σύνθεση

Οι μετοχές της Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε. είναι κοινές ανώνυμες. Η μετοχική σύνθεση της εταιρείας, βάσει των στοιχείων των μετόχων που συμμετείχαν – εκπροσωπήθηκαν στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 02.12.2008, έχει ως ακολούθως:

| ΜΕΤΟΧΟΙ BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. ΠΡΙΝ ΤΗ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ | | | | |
|--|--------------------|---------------|---------------------------------|---------------|
| Μέτοχοι | Αριθμός Μετοχών | % | Δικαιώματα Ψήφου (v. 3556/2007) | % |
| Attica A.E. Συμμετοχών | 51.235.000 | 48,80 | - | - |
| MIG Shipping S.A. | 34.212.011 | 32,58 | - | - |
| Marfin Investment Group S.A. | 5.421.844 | 5,16 | 90.868.855 | 86,54 |
| Επενδυτικό κοινό* | 14.131.145 | 13,46 | 14.131.145 | 13,46 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 105.000.000 | 100,00 | 105.000.000 | 100,00 |

*Από τις μετοχές αυτές ποσοστό 1,29% (1.354.894 μετοχές) συμμετείχε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 19 παράγραφος 1 του καταστατικού της αποτελείται από τρεις μέχρι είκοσι συμβούλους. Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι τριετής σύμφωνα με το καταστατικό της εταιρείας (άρθρο 19, παράγραφος 2).

Το Διοικητικό Συμβούλιο της τρέχουσας θητείας εκλέχθηκε με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης στις 17.05.2006. Προέκυψαν αλλαγές στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου οι οποίες επικυρώθηκαν με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης στις 19.05.2008. Η τελευταία ανασυγκρότηση του Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα έγινε στις 30.04.2008 και η σύνθεση του έχει ως ακολούθως:

| ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | | |
|--|------------------------|---------------------------------|
| ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ | ΘΕΣΗ | ΙΔΙΟΤΗΤΑ ΜΕΛΟΥΣ |
| Χαράλαμπος Πασχάλης του Σπυριδώνα | Πρόεδρος | Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| Πέτρος Βέπτας του Ματθαίου | Αντιπρόεδρος | Εκτελεστικό Μέλος |
| Μιχάλης Σακέλλης του Γεωργίου | Διευθύνων Σύμβουλος | Εκτελεστικό Μέλος |
| Σπύρος Πασχάλης του Χαράλαμπους | Εντεταλμένος Σύμβουλος | Εκτελεστικό Μέλος |
| Νικόλαος Ταπίρης του Ιωάννη | Σύμβουλος | Εκτελεστικό Μέλος |
| Ιωάννης Κρητικός του Βύρωνος | Σύμβουλος | Εκτελεστικό Μέλος |
| Αντώνης Στρίντζης του Δημοσθένους | Σύμβουλος | Εκτελεστικό Μέλος |
| Γεώργιος Καρυστινός του Νικολάου | Σύμβουλος | Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος |
| Αλέξανδρος Εδιπίδης του Θεοδώρου | Σύμβουλος | Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος |

Η Διεύθυνση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η Διεύθυνση της Εταιρείας, Λεωφ. Συγγρού 123-125 & Τορβά 3, Τ.Κ. Αθήνα 11745, τηλ: 210 8919820 και fax 210 8919829.

Το ως άνω Διοικητικό Συμβούλιο περιλαμβάνει τρία (3) μη εκτελεστικά μέλη εκ των οποίων τα δύο (2) είναι ανεξάρτητα και πληρεί τις προϋποθέσεις των διατάξεων του ν. 3016/2002, όπως ισχύει. Η θητεία του ως άνω Διοικητικού Συμβουλίου λήγει εντός του 2009.

Σε επίπεδο Ομίλου, ο αριθμός των απασχολούμενων ανήλθε στις 30.09.2008 σε 725 άτομα, στις 31.12.2007 σε 675 άτομα και στις 31.12.2006 σε 601 άτομα.

Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες χρήσεων 2006 - 2007

Τα στοιχεία αποτελεσμάτων σε ενοποιημένη μορφή του Ομίλου Blue Star για τις χρήσεις 2006, 2007 παρουσιάζονται στον Πίνακα που ακολουθεί:

| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ ΟΜΙΛΟΥ BLUE STAR | | |
|---|------------------------------|------------------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 01.01- 31.12.2007 | 01.01- 31.12.2006 |
| Σύνολο Κύκλου εργασιών | 168.131 | 141.160 |
| Κόστος πωληθέντων | (108.748) | (90.044) |
| Μικτά κέρδη / (ζημίες) | 59.383 | 51.116 |
| Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης | 219 | 337 |
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | (9.045) | (8.258) |
| Έξοδα λειτουργίας διάθεσης | (20.597) | (15.383) |
| Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων | 29.960 | 27.812 |
| Έσοδα συμμετοχών και χρεογράφων | - | - |
| Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα | 1.883 | 1.105 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | (9.819) | (8.526) |
| Συναλλαγματικές διαφορές | (303) | 247 |
| Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα | (8.239) | (7.174) |
| Κέρδη / (ζημίες) από πωλήσεις πάγιων περιουσιακών στοιχείων | (136) | 1.329 |
| Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων σύνολο | 21.585 | 21.967 |
| Φόροι | (134) | (204) |
| Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους σύνολο | 21.451 | 21.763 |
| <u>Κατανέμονται σε:</u> | | |
| Μετόχους Εταιρείας | 21.451 | 21.763 |
| Μετόχους Μειοψηφίας | - | - |
| Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (€) | 0,20 | 0,21 |
| Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή (Ευρώ) | | |
| Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων | 44.312 | 40.835 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις
 Πηγή: Ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεως 2007 που
 συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία
 DRM Στυλιανού Α.Ε.

Στη χρήση 2007 ο κύκλος εργασιών του Ομίλου ανήλθε σε Ευρώ 168.131 χιλ. έναντι Ευρώ 141.160 χιλ. την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζοντας αύξηση 19,1%. Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) αυξήθηκαν στα Ευρώ 44.312 χιλ. από Ευρώ 40.835 χιλ. (αύξηση 8,5%) ενώ τα Κέρδη μετά από φόρους και Δικαιώματα Μειοψηφίας ανήλθαν σε Ευρώ 21.451 χιλ., έναντι Κερδών ύψους Ευρώ 21.763 χιλ. τη χρήση 2006 (μείωση 1,4%).

Η αύξηση του κύκλου εργασιών προέρχεται από όλες τις αγορές που δραστηριοποιείται ο Όμιλος και ιδιαίτερα από τη γραμμή της Δωδεκανήσου, λόγω της δρομολόγησης του πλοίου Διαγόρας (το οποίο αποκτήθηκε τον Ιούλιο του 2006 και δρομολογήθηκε τον Αύγουστο του 2006) για πρώτη φορά καθ' όλη τη διάρκεια του έτους. Επίσης, η μεταδρομολόγηση του Blue

Star 1, από την Αδριατική στη Βόρεια θάλασσα, στις 29 Ιανουαρίου 2007, συνέβαλε στην αύξηση των πωλήσεων. Όσον αφορά τις γραμμές των Κυκλάδων, όπου δρομολογούνται τα τέσσερα από τα οκτώ πλοία του Ομίλου, σημειώθηκε αύξηση του κύκλου εργασιών μέσω της μεσοσταθμικής αύξησης του εσόδου ανά μεταφερόμενο επιβάτη και όχημα.

Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA) στην Ελληνική Ακτοπλοΐα διατηρήθηκαν στα ίδια περίπου επίπεδα σε σχέση με την προηγούμενη χρήση (Ευρώ 35.650 χιλ. το 2007 έναντι Ευρώ 35.884 χιλ. το 2006) παρά την αύξηση του μεταφορικού έργου και του κύκλου εργασιών. Η εξέλιξη αυτή αποδίδεται κυρίως στο υψηλό κόστος των καυσίμων, καθώς και στο εκτεταμένο πρόγραμμα εργασιών συντήρησης και επισκευών των πλοίων που συνετελέσθη το 2007.

Τα κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας του Ομίλου ανήλθαν σε Ευρώ 21.451 χιλ. ελαφρώς μειωμένα έναντι των Ευρώ 21.763 χιλ. της χρήσης 2006. Η εξέλιξη αυτή οφείλεται, πέραν των παραγόντων που αναφέρθηκαν ανωτέρω, στην αύξηση των χρηματοοικονομικών εξόδων λόγω της σημαντικής αύξησης των επιτοκίων που έλαβε χώρα κατά τη διάρκεια του έτους, και των αρνητικών συναλλαγματικών διαφορών που προέκυψαν, στην αύξηση των αποσβέσεων λόγω της προσθήκης στο στόλο του πλοίου Διαγόρας, και στο γεγονός ότι τα κέρδη μετά από φόρους της χρήσης 2006 περιλάμβαναν έκτακτο κέρδος από πώληση πλοίων ύψους Ευρώ 1,3 εκατ. περίπου που δεν υπάρχει στη χρήση 2007.

Αναλυτικότερα, τα κέρδη (ζημίες) για τη χρήση 2007 προέρχονται από τις εταιρείες του Ομίλου ως ακολούθως:

| ΚΕΡΔΟΦΟΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ BLUE STAR | |
|--|---------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | |
| Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε. | 2.257 |
| Blue Star Ferries Ναυτιλιακή Α.Ε. | 18.425 |
| Strintzis Lines Shipping Ltd. | - |
| Waterfront Navigation Ltd. | - |
| Thelmo Marine S.A. | - |
| Κοινοπραξία Blue Star Ferries | - |
| Blue Star Ferries S.A. | 769 |
| Blue Island Shipping Inc. | - |
| ΣΥΝΟΛΟ | 21.451 |

Στοιχεία από την Έκθεση Διαχείρισης του Δ.Σ. της Blue Star Ν.Α.Ε. χρήσεως 2007.

Το συνολικό μεταφορικό έργο του Ομίλου το 2007 ανήλθε σε 3.416.382 επιβάτες, 458.611 Ι.Χ. οχήματα και 159.059 φορτηγά αυτοκίνητα. Σε σύγκριση με την αντίστοιχη περυσινή χρήση το μεταφορικό έργο αυξήθηκε κατά 1,9% στους επιβάτες, κατά 7,7% στα Ι.Χ. οχήματα και κατά 11,2% στα φορτηγά αυτοκίνητα, εκτελώντας 6,1% περισσότερα δρομολόγια σε σχέση με τη χρήση του 2006.

Αναλυτικά, στις γραμμές της Ακτοπλοΐας μεταφέρθηκαν 3.171.457 επιβάτες έναντι 3.099.212 πέρυσι (αύξηση 2,3%), 403.593 Ι.Χ. οχήματα έναντι 391.362 πέρυσι (αύξηση 3,1%) και 109.181 φορτηγά αυτοκίνητα έναντι 95.796 (αύξηση 14,0%) εκτελώντας 7,7% περισσότερα δρομολόγια.

Στις γραμμές Ελλάδας – Ιταλίας, όπου ο Όμιλος φέτος είχε παρουσία με ένα πλοίο καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, λόγω της μεταδρομολόγησης του πλοίου Blue Star 1 στη γραμμή Σκωτίας-Βελγίου, εκτέλεσε 47,4% λιγότερα δρομολόγια και το μεταφορικό έργο ανήλθε σε 138.365 επιβάτες από 251.958 επιβάτες (μείωση 45,1%), 19.839 Ι.Χ. οχήματα από 34.290 Ι.Χ. οχήματα (μείωση 42,1%) και 29.130 φορτηγά αυτοκίνητα από 47.246 φορτηγά αυτοκίνητα (μείωση 38,3%) στη χρήση του 2006.

Τα ανωτέρω στοιχεία προέρχονται από την Εταιρεία.

Στη γραμμή Σκωτίας – Βελγίου, όπου ο Όμιλος δραστηριοποιήθηκε για πρώτη φορά, με το Blue Star 1, από τις 29 Ιανουαρίου 2007, το μεταφορικό έργο ανήλθε σε 106.560 επιβάτες, 35.179 Ι.Χ. οχήματα και 20.748 φορτηγά αυτοκίνητα.

Τα στοιχεία Ισολογισμών, σε ενοποιημένη μορφή, του Ομίλου Blue Star τη 31.12.2006, και τη 31.12.2007, βάσει Δ.Π.Χ.Π., παρουσιάζονται στον Πίνακα που ακολουθεί:

| ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΟΜΙΛΟΥ BLUE STAR | | |
|---|-------------------|-------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
| ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | |
| <u>Μη κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία</u> | | |
| Ενσώματα πάγια | 328.271 | 339.193 |
| Άυλα πάγια | 1.337 | 1.603 |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία | 1.523 | - |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές-συγγενείς εταιρείες | - | - |
| Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 1.146 | 66 |
| | 332.277 | 340.862 |
| <u>Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία</u> | | |
| Αποθέματα | 1.932 | 1.584 |
| Απαιτήσεις από πελάτες και προκαταβολές πιστωτών | 31.260 | 28.727 |
| Απαιτήσεις από φόρους-τέλη | 229 | 152 |
| Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις | - | - |
| Λοιπές απαιτήσεις | 2.854 | 1.678 |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία προς πώληση | - | - |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα | 51.180 | 42.241 |
| Έξοδα επόμενων χρήσεων | 6.762 | 5.072 |
| Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα | 310 | - |
| Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού | - | - |
| | 94.527 | 79.454 |
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία κατατασσόμενα προς πώληση | - | 1.698 |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | 426.804 | 422.014 |
| <u>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u> | | |
| <u>Καθαρή Θέση</u> | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 105.000 | 105.000 |
| Αποθεματικά | 72.937 | 70.365 |
| Κέρδη/(ζημιές) εις νέο | 50.610 | 39.667 |
| Σύνολο Καθαρής Θέσης Μετόχων Εταιρίας | 228.547 | 215.032 |
| Δικαιώματα Μειοψηφίας | - | - |
| Σύνολο Καθαρής Θέσης | 228.547 | 215.032 |
| <u>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</u> | | |
| Ενυπόθηκα δάνεια | 162.331 | 175.682 |
| Χρηματοδοτικές μισθώσεις | 122 | 304 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 19 | 19 |
| Προβλέψεις παροχών προσωπικού | 570 | 502 |
| Προβλέψεις | 550 | 250 |
| | 163.592 | 176.757 |
| <u>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</u> | | |
| Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις | - | - |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση | 13.500 | 13.500 |
| Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές | 17.313 | 14.014 |
| Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις | - | - |
| Φόροι-τέλη πληρωτέα | 1.362 | 1.175 |
| Έσοδα επόμενης χρήσης | 1.062 | - |
| Έξοδα δουλευμένα | 1.428 | 1.536 |
| | 34.665 | 30.225 |
| Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων | 426.804 | 422.014 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις
 Πηγή: Ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεως 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, στις 31.12.2007 ανήλθαν σε Ευρώ 51.180 χιλ. έναντι Ευρώ 42.241 χιλ. στις 31.12.2006. Παράλληλα μειώθηκαν οι μακροπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις του Ομίλου.

Τα ενσώματα πάγια του Ομίλου περιλαμβάνουν τα οκτώ πλοία Blue Star. Η καθαρή θέση του Ομίλου μετά από δικαιώματα μειοψηφίας διαμορφώθηκε στο ποσό των Ευρώ 228.547 χιλ. έναντι Ευρώ 215.032 χιλ. στη χρήση 2006.

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου μειώθηκαν και ανέρχονται σε Ευρώ 163.592 χιλ. το 2007 έναντι Ευρώ 176.757 χιλ. το 2006.

Οι βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις του Ομίλου πληρωτέες στην επόμενη χρήση ανέρχονται σε Ευρώ 13.500 χιλ. και παρέμειναν σταθερές σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Οι ταμειακές ροές του Ομίλου Blue Star N.A.E. για τις χρήσεις 2006 και 2007 παρουσιάζονται στον Πίνακα που ακολουθεί:

| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΟΜΙΛΟΥ BLUE STAR | | |
|--|------------------------------|------------------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 01.01- 31.12.2007 | 01.01- 31.12.2006 |
| Λειτουργικές δραστηριότητες | | |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων | 21.585 | 21.967 |
| Πλέον / μείον προσαρμογές για: | | |
| Αποσβέσεις | 14.352 | 13.023 |
| Προβλέψεις | 840 | 520 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | 303 | (247) |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας | (1.747) | (2.418) |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 9.819 | 8.526 |
| Πλέον / (μείον) προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες: | | |
| Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων | (349) | (131) |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων | (6.913) | (7.003) |
| (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) | 3.476 | (2.405) |
| Μείον : | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα | (9.175) | (7.811) |
| Καταβλημένοι φόροι | (134) | (246) |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | 32.057 | 23.775 |
| Επενδυτικές δραστηριότητες | | |
| Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων | - | - |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων | (3.985) | (24.010) |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων | 2.400 | 5.301 |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 1.883 | 1.105 |
| Μερίσματα εισπραχθέντα | - | - |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | 298 | (17.604) |
| Χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | |
| Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου | - | - |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια | - | 9.895 |
| Εξοφλήσεις δανείων | (13.500) | (15.219) |
| Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια) | (466) | (481) |
| Μερίσματα πληρωθέντα | (9.450) | (7.350) |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | (23.416) | (13.155) |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ) | 8.939 | (6.984) |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | 42.241 | 49.225 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου | 51.180 | 42.241 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις
 Πηγή: Ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεως 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Χρηματοοικονομικές πληροφορίες Ομίλου Blue Star περιόδου 01.01 – 30.09.2008

Στον Πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται συνοπτικά τα ενοποιημένα στοιχεία αποτελεσμάτων του Ομίλου Blue Star για την περίοδο 01.01 – 30.09.2008:

| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ ΟΜΙΛΟΥ BLUE STAR | | |
|---|------------------------------|------------------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 01.01- 30.09.2008 | 01.01- 30.09.2007 |
| Κύκλος εργασιών | 147.637 | 136.778 |
| Μικτά κέρδη / (ζημίες) | 50.212 | 55.086 |
| Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων | 26.560 | 32.223 |
| Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων | 20.540 | 25.546 |
| Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους | 20.483 | 25.430 |
| Κατανέμονται σε: | | |
| Μετόχους Εταιρείας | 20.483 | 25.430 |
| Μετόχους Μειοψηφίας | - | - |
| Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή- βασικά (Ευρώ) | 0,19 | 0,24 |
| Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων | 37.128 | 42.940 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01-30.09.2008 που συντάχθηκαν από την Εταιρεία με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και δεν έχουν ελεγχθεί.

Τα ενοποιημένα στοιχεία Ισολογισμών του Ομίλου Blue Star για τις περιόδους 01.01 – 30.09.2008 και 01.01 -31.12.2007 έχουν ως ακολούθως:

| ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΜΙΛΟΥ BLUE STAR | | |
|---|-------------------|-------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 30.09.2008 | 31.12.2007 |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία | 319.828 | 328.271 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | - | - |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 1.064 | 1.337 |
| Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 2.286 | 2.669 |
| Αποθέματα | 2.181 | 1.932 |
| Απαιτήσεις από πελάτες | 49.490 | 31.260 |
| Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 54.341 | 61.335 |
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση | - | - |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 429.190 | 426.804 |
| ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | |
| Μετοχικό Κεφάλαιο | 105.000 | 105.000 |
| Λοιπά στοιχεία Καθαρής Θέσης | 134.197 | 123.547 |
| Σύνολο Καθαρής Θέσης Μετόχων Εταιρείας (α) | 239.197 | 228.547 |
| Δικαιώματα Μειοψηφίας (β) | - | - |
| Σύνολο Καθαρής Θέσης (γ)=(α)+(β) | 239.197 | 228.547 |
| Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 149.156 | 162.452 |
| Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 792 | 1.139 |
| Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 12.638 | 13.768 |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 27.407 | 20.898 |
| Υποχρεώσεις που σχετίζονται με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση | - | - |
| Σύνολο υποχρεώσεων (β) | 189.993 | 198.257 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ) | 429.190 | 426.804 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Ενδιάμεσες Ένοποιημένες Οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01-30.09.2008 που συντάχθηκαν από την Εταιρεία με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και δεν έχουν ελεγχθεί.

Οι ταμειακές ροές του Ομίλου για την περιόδους 01.01 – 30.09.2008 και 01.01 - 30.09.2007 παρατίθενται στον Πίνακα που ακολουθεί:

| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΟΜΙΛΟΥ BLUE STAR | | |
|--|------------------------------|------------------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 01.01- 30.09.2008 | 01.01- 30.09.2007 |
| <u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u> | | |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων | 20.540 | 25.546 |
| Πλέον / μείον προσαρμογές για: | | |
| Αποσβέσεις | 10.568 | 10.717 |
| Προβλέψεις | 83 | 2.044 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | 67 | 167 |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας | (2.546) | (1.062) |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 8.474 | 7.571 |
| Πλέον / (μείον) προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες: | | |
| Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων | (249) | (327) |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων | (16.132) | (19.075) |
| (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) | 6.588 | 7.152 |
| Μείον : | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα | (8.467) | (4.890) |
| Καταβλημένοι φόροι | (57) | (116) |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | 18.869 | 27.727 |
| <u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u> | | |
| Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων | - | - |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων | (1.852) | (3.827) |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων | - | 2.400 |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 1.369 | 1.197 |
| Μερίσματα εισπραχθέντα | - | - |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | (483) | (230) |
| <u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u> | | |
| Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου | - | - |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια | - | - |
| Εξοφλήσεις δανείων | (14.750) | (6.750) |
| Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια) | (192) | (357) |
| Μερίσματα πληρωθέντα | (9.450) | (9.450) |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | (24.392) | (16.557) |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ) | (6.006) | 10.940 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | 51.180 | 42.241 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου | 45.174 | 53.181 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01-30.09.2008 που συντάχθηκαν από την Εταιρεία με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και δεν έχουν ελεγχθεί.

3.6.1.1.1. Blue Star Ferries Ναυτιλιακή Α.Ε.

Γενικές Πληροφορίες

Η Blue Star Ferries Ναυτιλιακή Ανώνυμη Εταιρεία ιδρύθηκε την 30^η Ιουλίου 1993 με την επωνυμία “Γραμμές Στρίντζη Γραφεία Ταξιδίων Α.Ε.” (ΦΕΚ 5095/31/08/1993) και με απόφαση

του Νομάρχη Πειραιά (υπ' αριθμόν 8084/12-08-1993) με την οποία δόθηκε άδεια σύστασης και εγκρίθηκε το καταστατικό της.

Η διάρκεια της Εταιρείας ορίστηκε μέχρι την 31.12.2013, μπορεί δε να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων και την τροποποίηση του καταστατικού.

Την 09.05.2000 η Εταιρεία άλλαξε την επωνυμία της και αντικείμενο εργασιών και έγινε αμιγώς ναυτιλιακή εταιρεία (ΦΕΚ 3415/19-05-2000). Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 29508/01/Β/93/58 (2008) και έχει έδρα την Αθήνα Λεωφ. Συγγρού 123-125 και Τορβά 3, 11745 Αθήνα.

Σύμφωνα με το άρθρο 2 του καταστατικού σκοπός της εταιρείας είναι:

1. Η απόκτηση και πλοιοκτησία πλοίων ή τη συμμετοχή με την απόκτηση μέρους ή όλων των μετοχών άλλων εταιρειών Ελληνικών ή αλλοδαπών που έχουν σκοπό και αποκλειστικό αντικείμενο την πλοιοκτησία και την εκμετάλλευση ιδίων πλοίων.

2. Για την επίτευξη του σκοπού της η Εταιρεία μπορεί: α) να συμμετέχει σε οποιαδήποτε επιχείρηση με όμοιο σκοπό, οποιουδήποτε εταιρικού τύπου, β) να συνεργάζεται με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο του ιδιωτικού ή και δημοσίου τομέα του εσωτερικού ή εξωτερικού με οποιονδήποτε τρόπο, γ) να ιδρύει υποκαταστήματα ή γραφεία οπουδήποτε και δ) να αντιπροσωπεύει οποιαδήποτε επιχείρηση οποιουδήποτε εταιρικού τύπου με όμοιο σκοπό.

Ο σκοπός της εταιρείας δεν μεταβλήθηκε την τελευταία πενταετία.

Το σύνολο του κύκλου εργασιών της Εταιρείας ανήκει στην κατηγορία οικονομικής δραστηριότητας (ΣΤΑΚΟΔ) 611.0, θαλάσσιες και ακτοπλοϊκές μεταφορές.

Η Εταιρεία διαθέτει σήμερα οκτώ επιβατηγά-οχηματαγωγά πλοία: τα Blue Star Naxos, Blue Star Paros, Blue Star Ithaki, Blue Star 1, Blue Star 2, Diagoras, Blue Horizon και Superferry II. Τα τρία τελευταία πλοία τα αγόρασε εντός του Ιουνίου του 2008 από την Μητρική της εταιρεία Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε.

Σύντομο Ιστορικό

Η αλλαγή της επωνυμίας της Εταιρείας και του αντικειμένου εργασιών της ως αμιγούς ναυτιλιακής Εταιρείας το έτος 2000 σχετίζεται με την αλλαγή του ιδιοκτησιακού της καθεστώτος και την παραλαβή κατά τη διάρκεια του 2000 των νεότευκτων επιβατηγών-οχηματαγωγών πλοίων: Blue Star Ithaki, Blue Star 1 και Blue Star 2. Εντός του 2002 η Εταιρεία απέκτησε δύο ακόμη νεότευκτα επιβατηγά-οχηματαγωγά πλοία, τα Blue Star Paros και Blue Star Naxos.

Τα πλοία δραστηριοποιήθηκαν σε γραμμές της Ελληνικής Ακτοπλοΐας καλύπτοντας ένα μεγάλο αριθμό Αιγαίοπελαγίτικων νησιών, προσφέροντας για πρώτη φορά στο επιβατηγό κοινό την ασφάλεια του καινούργιου και σύγχρονου πλοίου, την άνεση, την ταχύτητα, τις υψηλών προδιαγραφών υπηρεσίες και προσφορές μέσα στο πλοίο με σεβασμό και ευαισθητοποίηση προς το κοινωνικό σύνολο.

Αντικείμενο δραστηριότητας

Η εταιρεία σήμερα διαθέτει οκτώ πλοία Blue Star και δραστηριοποιείται κατά κύριο λόγο στις Ελληνικές ακτοπλοϊκές γραμμές και ειδικότερα στις γραμμές των Κυκλάδων και της Δωδεκανήσου.

Μετοχική Σύνθεση

Οι μετοχές της εταιρείας είναι κοινές ονομαστικές. Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε Ευρώ 229.325.196,05 διαιρούμενο σε 78.267.985 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 2,93 έκαστη.

Μοναδικός μέτοχος της εταιρείας είναι η Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε. με ποσοστό 100% και ίδιο ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου.

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει ως ακολούθως:

| ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ BLUE STAR FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | |
|---|------------------------|
| ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ | ΘΕΣΗ |
| Χαράλαμπος Πασχάλης | Πρόεδρος |
| Πέτρος Βέπτας | Αντιπρόεδρος |
| Μιχάλης Σακέλλης | Διευθύνων Σύμβουλος |
| Σπύρος Πασχάλης | Εντεταλμένος Σύμβουλος |
| Ιωάννης Σκούτας | Σύμβουλος |
| Αντώνης Στρίντζης | Σύμβουλος |

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου λήγει εντός του 2010.

Συνοπτικά Οικονομικά στοιχεία αποτελεσμάτων και Ισολογισμού

Συνοπτικά στοιχεία χρήσης 2007:

| Επωνυμία εταιρείας | BLUE STAR FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. |
|--|-----------------------------------|
| Έδρα εταιρείας | Δήμος Αθηναίων, Αττικής |
| Αντικείμενο εργασιών | ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ |
| Μετοχική Σύμβαση (31.12.2007) & % Δικαιωμάτων ψήφου | BLUE STAR Ν.Α.Ε., 100% |
| Μετοχικό Κεφάλαιο (σε Ευρώ): € 229.325.196,05 | 78.267.985 μετοχές των 2,93 Ευρώ |
| ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 31.12.2007 (σε χιλ. Ευρώ) | |
| Ενεργητικό | 722.790 |
| Ίδια Κεφάλαια | 260.372 |
| Αποθεματικά | (1.020) |
| Κύκλος Εργασιών | 119.048 |
| Αποτελέσματα προ φόρων | 18.471 |
| Αποτελέσματα μετά φόρων | 18.425 |
| Μερίσματα εισπραχθέντα από τη Blue Star Ν.Α.Ε. από την εν λόγω συμμετοχή το τελευταίο έτος | 16.000 |
| Λογιστική αξία στα βιβλία της Blue Star Ν.Α.Ε. τη 31.12.2007 | 317.335 |

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία από την Εταιρεία στοιχείων μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Συνοπτικά στοιχεία χρήσης 2006:

| Επωνυμία εταιρείας | BLUE STAR FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. |
|--|-----------------------------------|
| Έδρα εταιρείας | Δήμος Αθηναίων, Αττικής |
| Αντικείμενο εργασιών | ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ |
| Μετοχική Σύμβαση (31.12.2006) & % Δικαιωμάτων ψήφου | BLUE STAR Ν.Α.Ε., 100% |
| Μετοχικό Κεφάλαιο (σε Ευρώ): € 229.325.196,05 | 78.267.985 μετοχές των 2,93 Ευρώ |
| ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 31.12.2006 (σε χιλ. Ευρώ) | |
| Ενεργητικό | 565.498 |
| Ίδια Κεφάλαια | 257.952 |
| Αποθεματικά | (7.860) |
| Κύκλος Εργασιών | 106.262 |
| Αποτελέσματα προ φόρων | 19.205 |
| Αποτελέσματα μετά φόρων | 19.088 |
| Μερίσματα εισπραχθέντα από τη Blue Star Ν.Α.Ε. από την εν λόγω συμμετοχή το τελευταίο έτος | 7.827 |
| Λογιστική αξία στα βιβλία της Blue Star Ν.Α.Ε. τη 31.12.2006 | 297.415 |

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία από την Εταιρεία στοιχείων μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

3.6.1.2. Superfast Ferries Ναυτιλιακή Α.Ε. (2^η Απορροφώμενη)

Γενικές πληροφορίες

Η Superfast Ferries Ναυτιλιακή Α.Ε ιδρύθηκε την 15 Νοεμβρίου 1993 και η διάρκεια της εταιρείας άρχισε από την καταχώρηση στο μητρώο Α.Ε. από την αρμόδια εποπτεύουσα Αρχή της υπ' αριθμόν 10923/1993 απόφασης του Νομάρχη Πειραιά ΦΕΚ 6354/15.11.1993 και ορίστηκε μέχρι της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2043 με δυνατότητα παράτασης κατόπιν αποφάσεως της Γενικής Συνέλευσης και τροποποίησης του Καταστατικού. Έλαβε τη σημερινή της επωνυμία με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 19.06.1996 (ΦΕΚ 4978/12.07.1996)

Η Εταιρεία έχει έδρα την Αθήνα, Λεωφ. Συγγρού 123-125 & Τορβά 3, Τ.Κ. 11745 Αθήνα.

Σύμφωνα με το άρθρο 2 του Καταστατικού, σκοπός της εταιρείας είναι:

1. Η απόκτηση και πλοιοκτησία πλοίων ή τη συμμετοχή με την απόκτηση μέρους ή όλων των μετοχών άλλων Εταιρειών, Ελληνικών ή αλλοδαπών που έχουν σκοπό και αποκλειστικό αντικείμενο την πλοιοκτησία και / ή την εκμετάλλευση πλοίων.
2. Για την επίτευξη του σκοπού της η Εταιρεία μπορεί: α) να συμμετέχει σε οποιαδήποτε επιχείρηση με όμοιο σκοπό, οποιουδήποτε εταιρικού τύπου, β) να συνεργάζεται με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο του ιδιωτικού ή και δημοσίου τομέα του εσωτερικού ή εξωτερικού με οποιονδήποτε τρόπο, γ) να ιδρύει υποκαταστήματα ή γραφεία οπουδήποτε και δ) να αντιπροσωπεύει οποιαδήποτε επιχείρηση οποιουδήποτε εταιρικού τύπου με όμοιο σκοπό.

Ο σκοπός της Εταιρείας δεν μεταβλήθηκε την τελευταία πενταετία.

Το σύνολο του κύκλου εργασιών του Ομίλου ανήκει στην κατηγορία οικονομικής δραστηριότητας (ΣΤΑΚΟΔ) 611.0 θαλάσσιες και ακτοπλοϊκές μεταφορές.

Η Superfast Ferries Ναυτιλιακή Α.Ε. είναι αμιγώς εταιρεία συμμετοχών. Η δραστηριοποίηση της στον κλάδο της επιβατηγού ναυτιλίας γίνεται μέσω τεσσάρων πλοίων (Superfast V, Superfast VI, Superfast XI και Superfast XII) τα οποία ανήκουν στις 100% θυγατρικές της εταιρείες Superfast Pente Inc., Superfast Exi Inc., Superfast Endeke Inc. και Superfast Dodeka Inc.

Σύντομο Ιστορικό

Το 1993 με την παραγγελία των δύο πρώτων πλοίων Superfast ανοίγει μια νέα σελίδα για την επιβατηγό ναυτιλία στην Ελλάδα. Το 1995 στις γραμμές της Ιταλίας στην Αδριατική

θάλασσα δρομολογούνται τα νεότευκτα, πολυτελή, νέας τεχνολογίας και μεγάλης ταχύτητας Superfast μειώνοντας σημαντικά το χρόνο του ταξιδιού και παρέχοντας στους επιβάτες υπηρεσίες υψηλής ποιότητας. Ήταν η αρχή της σταδιακής ανανέωσης του στόλου και των άλλων εταιρειών του κλάδου.

Αντικείμενο δραστηριότητας

Η Superfast Ferries Ναυτιλιακή Α.Ε., μέσω των κατά 100% θυγατρικών της εταιρειών, δραστηριοποιείται με τέσσερα πλοία Superfast στην Αδριατική Θάλασσα. Ειδικότερα στη χρήση 2007 ο Όμιλος κάλυψε τη διαδρομή Πάτρα – Ηγουμενίτσα – Ανκώνα με τρία πλοία και τη διαδρομή Πάτρα – Ηγουμενίτσα – Μπάρι με ένα πλοίο.

Μετοχική Σύνθεση

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι ανώνυμες. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε Ευρώ 45.963.225 διαιρούμενο σε 31.267.500 κοινές ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 1,47 έκαστη.

Μέτοχος της εταιρείας σε ποσοστό 100% είναι η Attica A.E. Συμμετοχών, η οποία ελέγχει επίσης το 100% των δικαιωμάτων ψήφου.

Διοικητικό Συμβούλιο

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου έχει ως ακολούθως:

| ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | |
|---|--------------------------------|
| ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ | ΘΕΣΗ |
| Πέτρος Βέπτας | Πρόεδρος |
| Σπύρος Πασχάλης | Αντιπρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος |
| Ιωάννης Κρητικός | Σύμβουλος |
| Θωμάς Οικονόμου | Σύμβουλος |
| Μαρία Γκορίτσα | Σύμβουλος |

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει εντός του 2009.

Η διεύθυνση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η διεύθυνση της Εταιρείας, Λεωφ. Συγγρού 123-125 & Τορβά 3, Αθήνα Τ.Κ. 11745.

Πληροφορίες για τη μητρική εταιρεία Superfast Ferries Ναυτιλιακή Α.Ε.

Η Superfast Ferries Ναυτιλιακή Α.Ε. είναι αμιγώς εταιρεία συμμετοχών. Τα έσοδα της προέρχονται κατά κύριο λόγο από μερίσματα των θυγατρικών της εταιρειών. Οι συμμετοχές της Superfast Ferries Ναυτιλιακή Α.Ε. σε θυγατρικές εταιρείες τη 31.12.2007 ανέρχονταν σε Ευρώ 167,2 εκ. έναντι Ευρώ 197,7 εκ τη 31.12.2006.

Χρηματοοικονομικές πληροφορίες χρήσεων 2006 και 2007

Τα στοιχεία αποτελεσμάτων του Ομίλου Superfast για τις χρήσεις 2006 και 2007 παρουσιάζονται στον Πίνακα που ακολουθεί.

| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ ΟΜΙΛΟΥ SUPERFAST FERRIES N.A.E. | | |
|---|------------------------------|------------------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 01.01- 31.12.2007 | 01.01- 31.12.2006 |
| Σύνολο Κύκλου εργασιών | 135.143 | 123.896 |
| Κόστος πωληθέντων | (104.097) | (94.233) |
| Μικτά κέρδη / (ζημίες) | 31.046 | 29.663 |
| Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης | 730 | 292 |
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | (7.563) | (8.317) |
| Έξοδα λειτουργίας διάθεσης | (11.214) | (10.082) |
| Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων | 12.998 | 11.556 |
| Έσοδα συμμετοχών και χρεογράφων | | |
| Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα | 1.060 | 421 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | (11.253) | (10.849) |
| Συναλλαγματικές διαφορές | (2.100) | 74 |
| Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα | (12.294) | (10.354) |
| Κέρδη / (ζημίες) από πωλήσεις πάγιων περιουσιακών στοιχείων | | |
| Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων σύνολο | 705 | 1.202 |
| Φόροι | (108) | (101) |
| Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους σύνολο | 597 | 1.102 |
| Κατανέμονται σε: | | |
| Μετόχους Εταιρείας | 597 | 1.102 |
| Μετόχους Μειοψηφίας | - | - |
| Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (Ευρώ) | 0,02 | 0,03 |
| Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων | 24.736 | 22.239 |

*Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις
Πηγή: Ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεως 2007 που συντάχθηκαν με
βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία DRM Στυλιανού Α.Ε.*

Τα στοιχεία των Ισολογισμών του Ομίλου Superfast τη 31.12.2006 και 31.12.2007 βάσει των Δ.Π.Χ.Π. παρουσιάζονται στον Πίνακα που ακολουθεί:

| ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΟΜΙΛΟΥ SUPERFAST FERRIES | | |
|---|----------------|----------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
| ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | |
| <u>Μη κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία</u> | | |
| Ενσώματα πάγια | 355.316 | 366.896 |
| Άυλα πάγια | 696 | 856 |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία | 2.386 | - |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές-συγγενείς εταιρείες | - | - |
| Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 28 | 26 |
| | 358.426 | 367.778 |
| <u>Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία</u> | | |
| Αποθέματα | 2.217 | 1.941 |
| Απαιτήσεις από πελάτες και προκαταβολές πιστωτών | 24.719 | 31.366 |
| Απαιτήσεις από φόρους-τέλη | 296 | 374 |
| Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις | - | 20.451 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 555 | 715 |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία προς πώληση | - | - |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα | 24.921 | 18.455 |
| Έξοδα επόμενων χρήσεων | 2.330 | 2.361 |
| Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα | - | - |
| | 55.037 | 75.662 |
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία κατατασσόμενα προς πώληση | - | - |
| | 413.463 | 443.440 |
| <u>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u> | | |
| <u>Καθαρή Θέση</u> | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 45.963 | 45.963 |
| Αποθεματικά | 103.564 | 103.173 |
| Προτεινόμενα μερίσματα | 5.683 | 16.644 |
| Κέρδη/(ζημιές) εις νέο | 10.546 | 14.198 |
| | 165.756 | 179.977 |
| <u>Καθαρή Θέση Μετόχων Εταιρίας (β)</u> | | |
| Δικαιώματα Μειοψηφίας (γ) | - | - |
| | 165.756 | 179.977 |
| <u>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</u> | | |
| Ενυπόθηκα δάνεια | 194.122 | 217.997 |
| Χρηματοδοτικές μισθώσεις | - | - |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 536 | 433 |
| Προβλέψεις παροχών προσωπικού | - | - |
| Προβλέψεις | - | - |
| | 194.658 | 218.430 |
| <u>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</u> | | |
| Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις | - | - |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση | 23.875 | 23.876 |
| Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές | 16.848 | 14.400 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία | 1.928 | - |
| Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις | 2.774 | - |
| Φόροι-τέλη πληρωτέα | 490 | 553 |
| Έσοδα επόμενης χρήσης | 1.940 | 1.933 |
| Έξοδα δουλευμένα | 5.192 | 4.271 |
| | 53.048 | 45.033 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων (α) | 247.707 | 263.463 |
| | 413.463 | 443.440 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεως 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Στον Πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι ταμειακές ροές του Ομίλου Superfast χρήσης 2006 και 2007:

| TAMEIAKES POES OMIOY SUPERFAST FERRIES N.A.E. | | |
|--|------------------------------|------------------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 01.01- 31.12.2007 | 01.01- 31.12.2006 |
| <u>Λειτουργικές Δραστηριότητες</u> | | |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων | 705 | 1.202 |
| Πλέον / μείον προσαρμογές για : | | |
| Αποσβέσεις | 11.737 | 11.684 |
| Προβλέψεις | 218 | 427 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | 2.100 | (74) |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας | (1.060) | (421) |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 11.253 | 10.849 |
| Πλέον / (μείον) προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες: | | |
| Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων | (277) | (56) |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων | 27.426 | 32.144 |
| (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) | 3.921 | (3.117) |
| Μείον : | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα | (10.005) | (10.064) |
| Καταβεβλημένοι φόροι | (54) | (41) |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | 45.965 | 42.532 |
| <u>Επενδυτικές Δραστηριότητες</u> | | |
| Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων | - | - |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων | (142) | (325) |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων | 72 | - |
| Συνολικές καθαρές εισπράξεις από πωλήσεις πλοίων | - | - |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 1.060 | 421 |
| Μερίσματα εισπραχθέντα | - | - |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | 990 | 96 |
| <u>Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</u> | | |
| Εισπράξεις/(πληρωμές) από αύξηση/(μείωση) μετοχικού κεφαλαίου | - | (14.700) |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια | - | - |
| Εξοφλήσεις δανείων | (23.875) | (30.225) |
| Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια) | (27) | (53) |
| Μερίσματα πληρωθέντα | (16.588) | (11.960) |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | (40.490) | (56.939) |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α)+(β)+(γ) | 6.465 | (14.311) |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | 18.455 | 32.766 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου | 24.921 | 18.455 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεως 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Βασικά χρηματοοικονομικά στοιχεία των θυγατρικών εταιρειών της Superfast Ferries Ναυτιλιακή Α.Ε.

Ακολουθούν Πίνακες με τα βασικά Χρηματοοικονομικά στοιχεία των κατά 100% θυγατρικών εταιρειών Superfast Pente Inc., Superfast Exi Inc., Superfast Endeke Inc. και Superfast Dodeka Inc.:

SUPERFAST PENTE INC.

| Επωνυμία εταιρείας | SUPERFAST PENTE INC. |
|--|-----------------------------------|
| Έδρα εταιρείας | ΛΙΒΕΡΙΑ |
| Αντικείμενο εργασιών | ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ |
| | |
| Μετοχική Σύνθεση (31.12.2007) & % Δικαιωμάτων ψήφου | SUPERFAST FERRIES N.A.E., 100% |
| | |
| Μετοχικό Κεφάλαιο (σε Ευρώ): 15.686.173,74 | 2.221 TEMAXIA |
| ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 31.12.2007 (σε χιλ. Ευρώ) | |
| Ενεργητικό | 162.218 |
| Ίδια Κεφάλαια | 28.436 |
| Αποθεματικά | (13.649) |
| Κύκλος Εργασιών | 32.844 |
| Αποτελέσματα προ φόρων | -375 |
| Αποτελέσματα μετά φόρων | -394 |
| Μερίσματα εισπραχθέντα από τη Superfast Ferries N.A.E. από την εν λόγω συμμετοχή το τελευταίο έτος | 2.735 |
| Λογιστική αξία στα βιβλία της Superfast Ferries N.A.E. τη 31.12.2007 | 41.390 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεως 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία DRM Στυλιανού Α.Ε.

SUPERFAST EXI INC.

| Επωνυμία εταιρείας | SUPERFAST EXI INC. |
|--|-----------------------------------|
| Έδρα εταιρείας | ΛΙΒΕΡΙΑ |
| Αντικείμενο εργασιών | ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ |
| | |
| Μετοχική Σύνθεση (31.12.2007) & % Δικαιωμάτων ψήφου | SUPERFAST FERRIES N.A.E., 100% |
| | |
| Μετοχικό Κεφάλαιο (σε Ευρώ): 15.686.173,74 | 2.221 TEMAXIA |
| ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 31.12.2007 (σε χιλ. Ευρώ) | |
| Ενεργητικό | 180.472 |
| Ίδια Κεφάλαια | 31.403 |
| Αποθεματικά | (16.335) |
| Κύκλος Εργασιών | 32.868 |
| Αποτελέσματα προ φόρων | -553 |
| Αποτελέσματα μετά φόρων | -572 |
| Μερίσματα εισπραχθέντα από τη Superfast Ferries N.A.E. από την εν λόγω συμμετοχή το τελευταίο έτος | - |
| Λογιστική αξία στα βιβλία της Superfast Ferries N.A.E. τη 31.12.2007 | 42.130 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεως 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία DRM Στυλιανού Α.Ε.

SUPERFAST ENDEKA INC.

| Επωνυμία εταιρείας | SUPERFAST ENDEKA INC. |
|--|-----------------------------------|
| Έδρα εταιρείας | ΛΙΒΕΡΙΑ |
| Αντικείμενο εργασιών | ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ |
| Μετοχική Σύνθεση (31.12.2007) & % Δικαιωμάτων ψήφου | SUPERFAST FERRIES N.A.E., 100% |
| Μετοχικό Κεφάλαιο (σε Ευρώ): 24.733.640,45 | 4.619 TEMAXIA |
| ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 31.12.2007 (σε χιλ. Ευρώ) | |
| Ενεργητικό | 184.476 |
| Ίδια Κεφάλαια | 55.066 |
| Αποθεματικά | (28.687) |
| Κύκλος Εργασιών | 34.010 |
| Αποτελέσματα προ φόρων | 611 |
| Αποτελέσματα μετά φόρων | 599 |
| Μερίσματα εισπραχθέντα από τη Superfast Ferries N.A.E. από την εν λόγω συμμετοχή το τελευταίο έτος | - |
| Λογιστική αξία στα βιβλία της Superfast Ferries N.A.E. τη 31.12.2007 | 38.054 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεως 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία DRM Στυλιανού Α.Ε.

SUPERFAST DODEKA INC.

| Επωνυμία εταιρείας | SUPERFAST DODEKA INC. |
|--|-----------------------------------|
| Έδρα εταιρείας | ΛΙΒΕΡΙΑ |
| Αντικείμενο εργασιών | ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ |
| Μετοχική Σύνθεση (31.12.2007) & % Δικαιωμάτων ψήφου | SUPERFAST FERRIES N.A.E., 100% |
| Μετοχικό Κεφάλαιο (σε Ευρώ): 24.882.611,89 | 4.619 TEMAXIA |
| ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 31.12.2007 (σε χιλ. Ευρώ) | |
| Ενεργητικό | 158.319 |
| Ίδια Κεφάλαια | 46.394 |
| Αποθεματικά | (19.589) |
| Κύκλος Εργασιών | 35.420 |
| Αποτελέσματα προ φόρων | 915 |
| Αποτελέσματα μετά φόρων | 903 |
| Μερίσματα εισπραχθέντα από τη Superfast Ferries N.A.E. από την εν λόγω συμμετοχή το τελευταίο έτος | 9.179 |
| Λογιστική αξία στα βιβλία της Superfast Ferries N.A.E. τη 31.12.2007 | 45.640 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεως 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία DRM Στυλιανού Α.Ε.

3.7. ΑΠΟΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ 2006 – 2007

Οι ακόλουθες χρηματοοικονομικές πληροφορίες προέρχονται από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Attica A.E. Συμμετοχών χρήσεων 2006 και 2007 που συντάχθηκαν από την Εταιρεία βάσει των Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό ελεγκτή λογιστή κ. Άθω Στυλιανού (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 12311) της ελεγκτικής εταιρείας DRM Στυλιανού Α.Ε.

Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις και οι Σημειώσεις που αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι αυτών παρατίθενται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.attica-group.com.

Ο Πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τις εταιρείες που ενοποιήθηκαν στη χρήση 2007:

| ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ 31.12.2007 | | | | |
|--|--------------|---------|----------------------|---------------------|
| ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ | % ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ | ΕΔΡΑ | ΕΙΔΟΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΣΩΜΑΤΩΣΗΣ |
| 1. ΑΜΕΣΑ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ | | | | |
| ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΦΕΡΡΙΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | 100% | ΕΛΛΑΔΑ | ΑΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΕΠΤΑ Ν.Ε.* | 100% | ΕΛΛΑΔΑ | ΑΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΟΚΤΩ Ν.Ε.* | 100% | ΕΛΛΑΔΑ | ΑΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΕΝΝΕΑ Ν.Ε.* | 100% | ΕΛΛΑΔΑ | ΑΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΔΕΚΑ Ν.Ε.* | 100% | ΕΛΛΑΔΑ | ΑΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| ΝΟΡΝΤΙΑ Ν.Ε. | 100% | ΕΛΛΑΔΑ | ΑΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| ΜΑΡΙΝ Ν.Ε. | 100% | ΕΛΛΑΔΑ | ΑΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| ΑΤΤΙΚΑ CHALLENGE LTD | 100% | ΜΑΛΤΑ | ΑΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| ΑΤΤΙΚΑ SHIELD LTD | 100% | ΜΑΛΤΑ | ΑΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| ΑΤΤΙΚΑ PREMIUM Α.Ε. | 100% | ΕΛΛΑΔΑ | ΑΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | 48,795% | ΕΛΛΑΔΑ | ΑΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| 2. ΕΜΜΕΣΑ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ | | | | |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΔΩΔΕΚΑ (ΕΛΛΑΣ) ΙΝΚ & ΣΙΑ SUPERFAST FERRIES S.A. | 100% | ΕΛΛΑΔΑ | Υπό ενιαία διεύθυνση | ΟΛΙΚΗ |
| SUPERFAST PENTE INC. | 100% | ΛΙΒΕΡΙΑ | ΕΜΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| SUPERFAST EXI INC. | 100% | ΛΙΒΕΡΙΑ | ΕΜΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| SUPERFAST ΕΝΔΕΚΑ INC. | 100% | ΛΙΒΕΡΙΑ | ΕΜΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| SUPERFAST ΔΩΔΕΚΑ INC. | 100% | ΛΙΒΕΡΙΑ | ΕΜΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| BLUE STAR FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | 48,795% | ΕΛΛΑΔΑ | ΕΜΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ BLUE STAR FERRIES | -- | ΕΛΛΑΔΑ | Υπό ενιαία διεύθυνση | ΟΛΙΚΗ |
| BLUE STAR FERRIES S.A. WATERFRONT NAVIGATION COMPANY* | 48,795% | ΛΙΒΕΡΙΑ | ΕΜΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| THELMO MARINE S.A.* | 48,795% | ΛΙΒΕΡΙΑ | ΕΜΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| BLUE ISLAND SHIPPING INC. * | 48,795% | ΠΑΝΑΜΑΣ | ΕΜΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| STRINTZIS LINES SHIPPING LTD.* | 48,795% | ΚΥΠΡΟΣ | ΕΜΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |

*Εταιρείες σε αδράνεια

Σημείωση: Δεν έχει γίνει μεταβολή στη μέθοδο ενσωμάτωσης κάποιες εκ των εταιριών του Ομίλου. Δεν υπάρχουν εταιρίες του Ομίλου οι οποίες δεν ενσωματώνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Δεν υπάρχουν εταιρίες που ενσωματώθηκαν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2007 για πρώτη φορά, με εξαίρεση τις κατά 100% θυγατρικές εταιρίες ATTICA CHALLENGE LTD και ATTICA SHIELD LTD οι οποίες ιδρύθηκαν τον Οκτώβριο του 2007 λόγω της απόκτησης των πλοίων CHALLENGE και SHIELD.

Ο Όμιλος Blue Star ενοποιείται λόγω ελέγχου των Διοικητικών Συμβουλίων.

Εταιρείες που ενοποιήθηκαν στη χρήση 2006

Οι εταιρείες που ενοποιήθηκαν στη χρήση 2006, είναι αυτές που ενοποιούνται στη χρήση 2007 και επιπλέον οι ακόλουθες εταιρείες: SUPERFAST ENA INC., SUPERFAST DIO INC., SUPERFAST TRIA INC., SUPERFAST TESSERA INC., SUPERFAST ΕΠΤΑ INC., SUPERFAST ΟΚΤΟ INC., SUPERFAST ΕΝΝΕΑ INC. και SUPERFAST ΔΕΚΑ INC., όλες με έδρα τη Λιβερία. Οι εν λόγω εταιρείες δεν ενοποιήθηκαν το 2007 στον Όμιλο, λόγω πλήρους

εκκαθάρισής τους. Η μη ενοποίηση των θυγατρικών αυτών δεν έχει καμία σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα του Ομίλου, στον κύκλο εργασιών και στο σύνολο του ενεργητικού.

3.7.1. Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Αποτελεσμάτων

Στον Πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα ενοποιημένα στοιχεία αποτελεσμάτων του Ομίλου για τις χρήσεις 2006 και 2007.

| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | | | |
|---|-------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| | 01.01-31.12.2006 | | | |
| | 01.01-31.12.2007 | Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες | Διακοπείσες Δραστηριότητες | ΣΥΝΟΛΟ |
| (σε χιλ. Ευρώ) | | | | |
| Σύνολο Κύκλου εργασιών | 316.313 | 308.537 | 18.060 | 326.597 |
| Κόστος πωληθέντων | (221.652) | (211.782) | (19.435) | (231.217) |
| Μικτά κέρδη / (ζημίες) | 94.661 | 96.755 | -1.375 | 95.380 |
| % στον Κύκλο Εργασιών | 29,93% | 31,36% | -7,61% | 29,20% |
| Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης | 995 | 980 | 778 | 1.758 |
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | (23.314) | (24.092) | (2.165) | (26.257) |
| Έξοδα λειτουργίας διάθεσης | (29.914) | (26.476) | (2.802) | (29.278) |
| Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων | 42.428 | 47.167 | -5.564 | 41.603 |
| % στον Κύκλο Εργασιών | 13,41% | 15,29% | -30,81% | 12,74% |
| Έσοδα / κέρδη συμμετοχών και χρεογράφων | 27.693 | 7.094 | | 7.094 |
| Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα | 6.111 | 2.452 | 841 | 3.293 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | (23.634) | (24.353) | (1.908) | (26.261) |
| Κέρδη / (ζημίες) από αποτίμηση συμμετοχών και χρεογράφων | (124) | | | 0 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | (2.750) | 338 | 14 | 352 |
| Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα | 7.296 | (14.469) | (1.053) | (15.522) |
| Κέρδη / (ζημίες) από πωλήσεις πάγιων περιουσιακών στοιχείων | 12.368 | 1.329 | 11.961 | 13.290 |
| Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων | 62.092 | 34.027 | 5.344 | 39.371 |
| % στον Κύκλο Εργασιών | 19,63% | 11,03% | 29,59% | 12,05% |
| Φόροι | (390) | (1.713) | (229) | (1.942) |
| Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους σύνολο | 61.702 | 32.314 | 5.115 | 37.429 |
| % στον Κύκλο Εργασιών | 19,51% | 10,47% | 28,32% | 11,46% |
| Κατανέμονται σε: | | | | |
| Μετόχους Εταιρείας | 50.718 | 21.170 | 5.115 | 26.285 |
| Μετόχους Μειοψηφίας | 10.984 | 11.144 | | 11.144 |
| Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (€) | 0,49 | 0,20 | 0,05 | 0,25 |
| Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων | 69.580 | 74.521 | (2.987) | 71.534 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Διακοπείσες Δραστηριότητες

Οι «Διακοπείσες δραστηριότητες» στη χρήση 2006 αφορούν τη δραστηριοποίηση του Ομίλου στην Αγορά της Βαλτικής θάλασσας. Στην αγορά αυτή ο Όμιλος είχε παρουσία μέχρι τα μέσα Απριλίου του 2006 με τρία πλοία Superfast (Superfast VII, Superfast VIII και Superfast IX), τα οποία επωλήθησαν. Τα αποτελέσματα των πλοίων μέχρι την πώλησή τους παρουσιάζονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις χρήσεως 2006 της Εταιρείας υπό τον τίτλο «Διακοπείσες δραστηριότητες» των οποίων τα βασικά μεγέθη έχουν ως ακολούθως:

| ΔΙΑΚΟΠΕΙΣΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|--|------------------------------|------------------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 01.01- 31.12.2006 | 01.01- 31.12.2005 |
| Σύνολο Κύκλου εργασιών | 18.060 | 69.468 |
| Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων | (2.987) | 16.490 |
| Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων | 5.344 | 5.794 |
| Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους | 5.115 | 5.761 |

*Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία.*

Κύκλος εργασιών

Το σύνολο του κύκλου εργασιών του Ομίλου Attica κατά τη χρήση 2007 ανήλθε σε Ευρώ 316.313 χιλ. έναντι Ευρώ 308.537 χιλ. που αφορούν τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες της χρήσης 2006.

Στον Πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση του κύκλου εργασιών ανά γεωγραφικό τομέα για τις χρήσεις 2006 και 2007:

| ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΑΝΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟ ΤΟΜΕΑ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | | | | | | | | |
|--|-----------------------|----------------------|---------------------------------|-------------------------------|-------------------|--------------|---------------------------------|-------------------------------|------------------|
| 01.01-31.12.2007 | | | | | | | | | |
| (σε χιλ. Ευρώ) | Ελληνική Ακτοπλοΐα | Αδριατική Θάλασσα | Βαλτική Θάλασσα | | Βόρεια Θάλασσα | Λοιπά | Σύνολο | | Γενικό Σύνολο |
| | | | Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες | Διακοπείσες Δραστηριότητες | | | Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες | Διακοπείσες Δραστηριότητες | |
| Έσοδα από ναύλους | 111.820 | 137.145 | - | - | 25.395 | 5.317 | - | - | 279.677 |
| Έσοδα από πωλήσεις επί των πλοίων | 8.990 | 23.669 | - | - | 1.957 | 5 | - | - | 34.621 |
| Έσοδα από τουριστικές υπηρεσίες | - | - | - | - | - | 2.016 | - | - | 2.016 |
| Σύνολο κύκλου εργασιών | 120.810 | 160.814 | - | - | 27.352 | 7.338 | - | - | 316.314 |
| 01.01 - 31.12.2006 | | | | | | | | | |
| Έσοδα από ναύλους | 96.861 | 136.591 | 8.480 | 17.380 | 28.325 | - | 270.257 | 17.380 | 287.637 |
| Έσοδα από πωλήσεις επί των πλοίων | 7.575 | 24.028 | - | 680 | 2.041 | - | 33.644 | 680 | 34.324 |
| Έσοδα από τουριστικές υπηρεσίες | - | - | - | - | - | 4.636 | 4.636 | - | 4.636 |
| Σύνολο κύκλου εργασιών | 104.436 | 160.619 | 8.480 | 18.060 | 30.366 | 4.636 | 308.537 | 18.060 | 326.597 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Για τη χρήση 2007, ο κύκλος εργασιών προέρχεται από την Αδριατική θάλασσα σε ποσοστό 50,8%, από την Ελληνική Ακτοπλοΐα σε ποσοστό 38,2%, από τη Βόρεια θάλασσα σε ποσοστό 8,6% ενώ τα λοιπά έσοδα αντιπροσωπεύουν ποσοστό 2,4%. Η δραστηριοποίηση του Ομίλου ανά γεωγραφική περιοχή έχει ως ακολούθως:

Στην Αδριατική θάλασσα ο Όμιλος, πέτυχε με αποτελεσματικότερη διαχείριση των δρομολογίων των πλοίων να διατηρήσει τον κύκλο εργασιών στα ίδια περίπου επίπεδα με τη χρήση 2006 (Ευρώ 161 εκατ. περίπου), παρότι δραστηριοποιείτο με ένα πλοίο λιγότερο και ο αριθμός των δρομολογίων μειώθηκε κατά 2,2%. Στην αγορά αυτή, στις γραμμές Πάτρα - Ανκώνα, Πάτρα - Ηγουμενίτσα - Ανκώνα και Πάτρα - Ηγουμενίτσα - Μπάρι δρομολογούνται τα πλοία Superfast V, Superfast VI, Superfast XI, Superfast XII και Blue Horizon.

Στην Ελληνική Ακτοπλοΐα ο κύκλος εργασιών αυξήθηκε κατά 15,7% με αντίστοιχη αύξηση των δρομολογίων των πλοίων σε ποσοστό 7,7%. Στην εξέλιξη αυτή συνέβαλε και η δρομολόγηση του πλοίου Διαγόρας (το οποίο άρχισε να εκτελεί δρομολόγια από τον Αύγουστο του 2006) για πρώτη φορά καθ' όλη τη διάρκεια του 2007. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στις γραμμές των Κυκλάδων, όπου εκτελούν δρομολόγια τα πλοία Blue Star Paros, Blue Star Naxos, Blue Star Ithaki και Superferry II και της Δωδεκανήσου όπου εκτελούν δρομολόγια τα πλοία Blue Star 2 και Διαγόρας.

Σημειώνεται ότι στα έσοδα από ναύλους στην Ελληνική Ακτοπλοΐα συμπεριλαμβάνονται οι επιδοτήσεις για εκτέλεση δρομολογίων γραμμών Δημόσιας Υπηρεσίας των Υπουργείων Εμπορικής Ναυτιλίας και Αιγαίου και Νησιωτικής Πολιτικής συνολικού ύψους Ευρώ 4.329 χιλ. για την περίοδο 01.01-31.12.2007 και Ευρώ 1.975 χιλ. για την περίοδο 01.01-31.12.2006.

Στη Βόρεια θάλασσα ο κύκλος εργασιών μειώθηκε κατά 9,9% ενώ παρέμεινε σταθερός ο αριθμός των δρομολογίων των πλοίων (εκτελέστηκαν 310 δρομολόγια το 2007 έναντι 313 δρομολογίων το 2006). Στη γραμμή αυτή δραστηριοποιήθηκε αρχικά το πλοίο Superfast X και στη συνέχεια, μετά την πώλησή του, το Blue Star 1, από την 29^η Ιανουαρίου 2007.

Κόστος πωληθέντων – Μικτό Κέρδος

Η ανάλυση του «κόστους πωληθέντων» του Ομίλου Attica εμφανίζεται στον Πίνακα που ακολουθεί:

| ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΟΣΤΟΥΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | | | |
|---|------------------------------|---|---------------------------------------|----------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 01.01- 31.12.2007 | 01.01-31.12.2006 | | |
| | | Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες | Διακοπείσες Δραστηριότητες | Σύνολο |
| Κόστος πληρώματος | 46.103 | 43.118 | 3.767 | 46.885 |
| Καύσιμα-Λιπαντικά | 94.575 | 91.770 | 9.030 | 100.800 |
| Ασφάλιστρα | 3.381 | 3.840 | 272 | 4.112 |
| Επισκευές-Συντηρήσεις & Ανταλλακτικά | 26.898 | 20.560 | 1.587 | 22.147 |
| Έξοδα Λιμένων | 16.333 | 17.022 | 2.301 | 19.323 |
| Κόστος πωληθέντων αγαθών επί των πλοίων | 7.413 | 7.241 | 32 | 7.273 |
| Αποσβέσεις πλοίων | 25.944 | 26.064 | 2.446 | 28.510 |
| Κόστος τουριστικών υπηρεσιών | 1.005 | 2.167 | | 2.167 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 221.652 | 211.782 | 19.435 | 231.217 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Το κόστος πωληθέντων σε απόλυτες τιμές ανήλθε σε Ευρώ 221.652 χιλ. για τη χρήση 2007 έναντι Ευρώ 211.782 που αφορούν τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες της χρήσης 2006. Η αύξηση αυτή για το 2007 προήλθε κυρίως από τους λογαριασμούς «καύσιμα –λιπαντικά» και «επισκευές –συντηρήσεις και ανταλλακτικά».

Τα μικτά κέρδη του Ομίλου το 2007 διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 94.661 χιλ. έναντι Ευρώ 96.755 χιλ. που αφορούν τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες της χρήσης 2006. Η αύξηση της τιμής των καυσίμων και η εφαρμογή ενός προγράμματος εργασιών συντήρησης και επισκευών των πλοίων επιβάρυνε το κόστος πωληθέντων με αποτέλεσμα το μικτό περιθώριο κέρδους το 2007 να διαμορφωθεί ως ποσοστό σε 29,93% έναντι ποσοστού 31,36% που σημείωσαν οι συνεχιζόμενες δραστηριότητες της χρήσης 2006.

Λειτουργικά έξοδα

Τα διοικητικά έξοδα και τα έξοδα διάθεσης του Ομίλου Attica στη χρήση 2007 ανήλθαν σε Ευρώ 23.314 χιλ. και 29.914 χιλ. αντίστοιχα έναντι Ευρώ 24.092 χιλ. και 26.476 χιλ. που αφορούν τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες της χρήσης 2006. Η ανάλυση των λογαριασμών αυτών έχει ως ακολούθως:

| ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | | | |
|--|----------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 01.01- 31.12.2007 | 01.01-31.12.2006 | | Σύνολο |
| | | Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες | Διακοπείσες Δραστηριότητες | |
| Κόστος προσωπικού | 13.866 | 12.840 | 1.328 | 14.168 |
| Ενοίκια-Κοινόχρηστα | 1.744 | 1.534 | 104 | 1.638 |
| Έξοδα Τηλεπικοινωνιών | 645 | 604 | 115 | 719 |
| Έντυπα-Γραφική Ύλη | 286 | 320 | 33 | 353 |
| Επισκευές-συντηρήσεις γραφείου | 1.231 | 954 | 174 | 1.128 |
| Έξοδα και αμοιβές τρίτων | 1.645 | 1.601 | 28 | 1.629 |
| Λοιπά | 2.689 | 4.950 | 251 | 5.201 |
| Αποσβέσεις γραφείου | 1.208 | 1.289 | 132 | 1.421 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 23.314 | 24.092 | 2.165 | 26.257 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

| ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΞΟΔΩΝ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | | | |
|---------------------------------------|----------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------|
| (σε χιλιάδες Ευρώ) | 01.01- 31.12.2007 | 01.01-31.12.2006 | | Σύνολο |
| | | Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες | Διακοπείσες Δραστηριότητες | |
| Έξοδα Διαφήμισης | 5.394 | 3.705 | 1.233 | 4.938 |
| Έξοδα Προώθησης πωλήσεων | 321 | 723 | 169 | 892 |
| Προμήθειες πωλήσεων | 22.001 | 19.448 | 1.329 | 20.777 |
| Λοιπά | 2.198 | 2.600 | 71 | 2.671 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 29.914 | 26.476 | 2.802 | 29.278 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)

Τα Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) στη χρήση 2007 έφθασε τα Ευρώ 69.580 χιλ. έναντι Κερδών προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) Ευρώ 74.521 χιλ. που αφορούν τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες της χρήσης 2006.

Αναλυτικότερα για τη χρήση 2007, ποσοστό 40,8% των Κερδών προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) προέρχεται από την αγορά της Αδριατικής, ποσοστό 51,2% από την Ελληνική Ακτοπλοΐα, ποσοστό 6,7% από τη Βόρεια θάλασσα και το υπόλοιπο 1,3% αφορά άλλα έσοδα.

Χρηματοοικονομικά έσοδα - έξοδα

Η ανάλυση των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων του Ομίλου Attica εμφανίζεται στον κάτωθι Πίνακα που έχει συνταχθεί από την Εταιρεία και περιλαμβάνεται στις Σημειώσεις των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων 31.12.2007.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ

| (σε χιλ. Ευρώ) | 01.01- 31.12.2007 | 01.01-31.12.2006 | | |
|---|----------------------|---------------------------------|-------------------------------|-----------------|
| | | Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες | Διακοπείσες Δραστηριότητες | Σύνολο |
| Τόκοι μακροπρόθεσμων τραπεζικών δανείων | (13.460) | (13.293) | (1.682) | (14.975) |
| Τόκοι ομολογιακών δανείων | (9.425) | (8.331) | | (8.331) |
| Τόκοι βραχυπρόθεσμων τραπεζικών δανείων | | (476) | | (476) |
| Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα | (750) | (2.254) | (225) | (2.479) |
| Έσοδα από τόκους κεφαλαίου | 6.112 | 2.452 | 841 | 3.293 |
| Έσοδα / κέρδη συμμετοχών και χρεογράφων | 27.693 | 7.094 | | 7.094 |
| Κέρδη/ ζημιές από αποτίμηση συμμετοχών και χρεογράφων | (124) | | | |
| Συναλλαγματικές διαφορές | (2.750) | 338 | 14 | 352 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 7.296 | (14.470) | (1.052) | (15.522) |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Ο Όμιλος έχει προβεί σε αγορά παραγώγου ανταλλαγής νομισμάτων. Από την παραπάνω θέση δημιουργήθηκαν ζημιές στην χρήση 2007 Ευρώ 1.029.821,34 λόγω της μεγάλης υποτίμησης του δολαρίου. Η αποτίμηση της εύλογης αξίας καθώς και το αποτέλεσμα αυτής την 31.12.2007 Ευρώ 1.928.379,87 για μελλοντικές θέσεις καταχωρήθηκε στις υποχρεώσεις και στα αποτελέσματα. Κατωτέρω παρουσιάζεται Πίνακας με τις απαιτήσεις και τις υποχρεώσεις των παραγώγων:

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ ΑΠΟ ΠΑΡΑΓΩΓΑ

| (σε χιλ. Ευρώ) | 2007 | | 2006 | |
|--|--------------|--------------|------------|-------------|
| | ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ |
| Από αντιστάθμιση κινδύνου επιτοκίων | 3.349 | | | |
| Από αντιστάθμιση κινδύνου τιμής καυσίμων | 560 | | | |
| Από παράγωγο ανταλλαγής νομισμάτων | | 1.928 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 3.909 | 1.928 | 0 | 0 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Ο Όμιλος έχει αντισταθμίσει τον κίνδυνο του επιτοκίου και ως εκ τούτου δεν προκύπτει ανάγκη ανάλυσης της επίδρασης της μεταβολής του επιτοκίου στα αποτελέσματά του. Ο Όμιλος για την καλύτερη αντιμετώπιση του κινδύνου αυτού έχει προχωρήσει σε hedging επιτοκίου που αφορά το μεγαλύτερο μέρος των μακροπρόθεσμων δανείων. Από το χρηματοοικονομικό αυτό μέσο ο Όμιλος είχε το 2007 κέρδος ύψους Ευρώ 1.466 χιλ. το οποίο συμπεριλαμβάνεται στους τόκους των μακροπρόθεσμων δανείων. Τα λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα έχουν επιβαρυνθεί με το ποσό Ευρώ 115 χιλ. περίπου το οποίο αφορά το κόστος hedging του πετρελαίου που έχει συνάψει ο Όμιλος, ενώ το κέρδος από το hedging του πετρελαίου έχει καταχωρηθεί στα έσοδα από τόκους κεφαλαίων.

Η επίδραση της μεταβολής της τιμής των ναυτιλιακών καυσίμων στα αποτελέσματα του Ομίλου στη χρήση 2007 εμφανίζεται στον παρακάτω Πίνακα:

| Κίνδυνος αυξομείωσης τιμής καυσίμων | |
|-------------------------------------|---|
| Αύξηση/(μείωση) της τιμής | Επίδραση στα κέρδη προ φόρων (σε χιλ. Ευρώ) |
| +/- Ευρώ 10 / μετρικό τόνο | 3.240 |

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Για την αντιστάθμιση του παραπάνω κινδύνου ο Όμιλος προέβη σε αντιστάθμιση της τιμής των καυσίμων συμφωνώντας σταθερή τιμή Ευρώ 264,25 / τόνο για το 25% περίπου της απαιτούμενης ποσότητας των αναγκών των πλοίων, ήτοι τόνοι 8.000 μηνιαίως. Η διάρκεια του ανωτέρω παραγώγου έληξε την 31/01/2008. Από το παράγωγο αυτό ο Όμιλος ωφελήθηκε Ευρώ 577.998, το οποίο καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα.

Αποσβέσεις

Στον Πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι αποσβέσεις του Ομίλου:

| ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | | | |
|----------------------------------|------------------|------------------------------|----------------------------|---------------|
| (σε χιλιάδες Ευρώ) | 01.01-31.12.2007 | 01.01-31.12.2006 | | Σύνολο |
| | | Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες | Διακοπείσες Δραστηριότητες | |
| Αποσβέσεις πλοίων | 25.944 | 26.064 | 2.446 | 28.510 |
| Αποσβέσεις κόστους διοίκησης | 1.208 | 1.289 | 132 | 1.421 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 27.152 | 27.353 | 2.578 | 29.931 |

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Κέρδη μετά από φόρους

Τα κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας του Ομίλου ανήλθαν σε Ευρώ 50.718 χιλ. και περιλαμβάνουν έκτακτα κέρδη Ευρώ 12.368 χιλ. από την πώληση του πλοίου Superfast X και άλλων μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων και κέρδη Ευρώ 27.670 χιλ. από την πώληση του συνόλου της συμμετοχής της μητρικής εταιρείας στις Μινωικές Γραμμές Α.Ν.Ε.

3.7.2. Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ισολογισμών

Στον Πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται τα ενοποιημένα στοιχεία Ισολογισμών του Ομίλου Attica για τις χρήσεις 2006 και 2007:

| ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|--|-------------------|-------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
| ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | |
| <u>Μη κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία</u> | | |
| Ενσώματα πάγια | 690.455 | 719.549 |
| Αύλα πάγια | 2.185 | 2.660 |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία | 3.909 | |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες | | 34.732 |
| Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες | | 34.732 |
| Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 1.279 | 215 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 189 | 127 |
| | 698.017 | 757.283 |
| <u>Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία</u> | | |
| Αποθέματα | 4.228 | 3.790 |
| Απαιτήσεις από πελάτες και προκαταβολές πιστωτών | 52.114 | 55.983 |
| Απαιτήσεις από φόρους-τέλη | 1.610 | 1.495 |
| Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις | | |
| Λοιπές απαιτήσεις | 3.629 | 2.903 |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία προς πώληση | | 734 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα | 171.873 | 105.449 |
| Έξοδα επόμενων χρήσεων | 9.330 | 8.108 |
| Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα | 695 | 138 |
| | 243.479 | 178.600 |
| Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία κατατασσόμενα προς πώληση | 36.057 | 99.679 |
| Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων | 977.553 | 1.035.562 |
| <u>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u> | | |
| <u>Καθαρή Θέση</u> | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 62.504 | 62.504 |
| Αποθεματικά | 229.261 | 259.077 |
| Κέρδη/(ζημιές) εις νέο | 97.353 | 22.713 |
| Σύνολο Καθαρής Θέσης Μετόχων Εταιρίας | 389.118 | 344.294 |
| Δικαιώματα Μειοψηφίας | 117.027 | 110.107 |
| Σύνολο Καθαρής Θέσης | 506.145 | 454.401 |
| <u>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</u> | | |
| Ενυπόθηκα δάνεια | 358.883 | 399.465 |
| Μη ενυπόθηκα δάνεια | | |
| Χρηματοδοτικές μισθώσεις | 122 | 304 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 319 | 329 |
| Προβλέψεις παροχών προσωπικού | 1.342 | 1.131 |
| Προβλέψεις | 1.088 | 321 |
| | 361.754 | 401.550 |
| <u>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</u> | | |
| Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις | | 9.931 |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση | 38.069 | 63.661 |
| Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές | 33.596 | 28.217 |
| Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις | | |
| Φόροι-τέλη πληρωτέα | 2.406 | 2.688 |
| Έσοδα επόμενης χρήσης | 3.001 | 1.933 |
| Έξοδα χρήσης δουλευμένα | 7.121 | 8.018 |
| | 84.193 | 114.448 |
| Υποχρεώσεις που σχετίζονται άμεσα με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία κατατασσόμενα ως κατεχόμενα προς πώληση | 25.461 | 65.163 |
| Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων | 977.553 | 1.035.562 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις. Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Ενσώματα πάγια

Όπως προκύπτει από τον Πίνακα που ακολουθεί τα πλοία του Ομίλου αποτελούν το σημαντικότερο λογαριασμό που περιλαμβάνεται στα «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία». Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Ενσώματα πάγια» την 31.12.2007, στην αναπόσβεστη αξία, ανήλθε σε Ευρώ 690.455 χιλ. έναντι Ευρώ 719.549 χιλ. την 31.12.2006. Η μείωση που εμφανίζεται οφείλεται κυρίως στη διαφορά από την πώληση του επιβατηγού-οχηματαγωγού πλοίου Superfast X και την αγορά δύο οχηματαγωγών πλοίων των RoRo Shield και RoRo Challenge, εντός του 2007.

Κατωτέρω παρατίθεται Πίνακας μεταβολών των ενσώματων παγίων του Ομίλου:

| ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΝΣΩΜΑΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | | | | | | | |
|--|-----------|----------|--------------------|----------------------------------|---------------------------------------|--------------------|---|-----------|
| | Πλοία | Οικόπεδα | Κτίρια ιδιότητα | Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός | Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων | Μεταφορικά μέσα | Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση & προκαταβολές | Σύνολο |
| (σε χιλ. Ευρώ) | | | | | | | | |
| Αξία Κόστους κατά την 1.1.2007 | 835.201 | 274 | 765 | 7.363 | 973 | 201 | 123 | 844.899 |
| Αγορές - Προσθήκες | 34.010 | | | 216 | 1 | 29 | | 34.256 |
| Πωλήσεις / αποσύρσεις | (37.150) | (274) | (765) | (220) | | (148) | | (38.558) |
| Αναπροσαρμογές-Απομειώσεις που καταχωρήθηκαν στη καθαρή θέση | | | | | | | | |
| Αναπροσαρμογές-Απομειώσεις που καταχωρήθηκαν στα αποτελέσματα | | | | | | | | |
| Αξία Κόστους κατά την 31.12.2007 | 832.061 | | | 7.359 | 974 | 82 | 123 | 840.597 |
| Σωρευμένες Αποσβέσεις κατά την 1.1.2007 | 117.373 | | 205 | 6.925 | 779 | 67 | | 125.349 |
| Αποσβέσεις περιόδου | 25.944 | | 11 | 295 | 108 | 27 | | 26.385 |
| Πωλήσεις / αποσύρσεις | (1.093) | | (216) | (219) | | (66) | | (1.594) |
| Σύνολο μειώσεων κατά την 31.12.2007 | 142.224 | | | 7.001 | 887 | 28 | | 150.141 |
| Αναπόσβεστη Αξία κατά την 31.12.2007 | 689.837 | | | 358 | 87 | 54 | 123 | 690.456 |
| Αξία Κόστους κατά την 1.1.2006 | 1.260.193 | 274 | 765 | 7.259 | 972 | 129 | 97 | 1.269.688 |
| Αγορές - Προσθήκες | 21.992 | | | 170 | 1 | 200 | 72 | 22.435 |
| Πωλήσεις / αποσύρσεις | (446.984) | | | (66) | | (128) | (46) | (447.224) |
| Αναπροσαρμογές-Απομειώσεις που καταχωρήθηκαν στην καθαρή θέση | | | | | | | | |
| Αναπροσαρμογές-Απομειώσεις που καταχωρήθηκαν στα αποτελέσματα | | | | | | | | |
| Αξία Κόστους κατά την 31.12.2006 | 835.201 | 274 | 765 | 7.363 | 973 | 201 | 123 | 844.899 |
| Σωρευμένες Αποσβέσεις κατά την 1.1.2006 | 145.389 | | 179 | 6.517 | 644 | 43 | | 152.773 |
| Αποσβέσεις περιόδου | 26.749 | | 26 | 408 | 135 | 24 | | 27.341 |
| Πωλήσεις / αποσύρσεις | (54.765) | | | | | | | (54.765) |
| Σύνολο μειώσεων κατά την 31.12.2006 | 117.373 | | 205 | 6.925 | 779 | 67 | | 125.349 |
| Αναπόσβεστη Αξία κατά την 31.12.2006 | 717.828 | 274 | 560 | 438 | 194 | 134 | 123 | 719.550 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Τα πλοία και τα λοιπά ενσώματα πάγια απεικονίζονται στο κόστος κτήσεώς τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και κάθε τυχόν σωρευμένη ζημία απομείωσης. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει τις δαπάνες που έχουν άμεση σχέση με την απόκτηση του παγίου. Μεταγενέστερες δαπάνες αυξάνουν την λογιστική αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο μόνο όταν αναμένεται ότι θα προκύψουν μεγαλύτερα οικονομικά οφέλη απ' αυτά που αρχικά αναμένονταν με την αρχική απόδοση του παγίου. Οι υπόλοιπες μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται, όταν πραγματοποιηθούν, στην κατάσταση αποτελεσμάτων διότι θεωρούνται κόστος επισκευών και συντήρησης. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των υπολοίπων ενσώματων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο, στο διάστημα της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους. Η αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων ανά κατηγορία έχει ως εξής:

1. Πλοία συμβατικά 30 έτη
2. Πλοία ταχύπλοα (τύπου catamaran) 15 έτη
3. Κτίρια 60 έτη
4. Λιμενικές εγκαταστάσεις 10 έτη
5. Οχήματα 5 έτη
6. Έπιπλα – Σκεύη 5 έτη
7. Ηλεκτρονικός εξοπλισμός 3 έτη

Η υπολειμματική αξία των πλοίων είναι το 20% της τιμής κτήσης.

Για τα υπόλοιπα ενσώματα πάγια δεν υπολογίζεται υπολειμματική αξία.

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή των παγίων επανεξετάζεται στο τέλος κάθε χρήσης. Δαπάνες οι οποίες πραγματοποιούνται με σκοπό την αύξηση των αναμενόμενων εσόδων των πλοίων ή την προσαρμογή των πλοίων με κανονισμούς ασφαλείας και ασφαλούς διαχείρισης θεωρούνται ξεχωριστό πάγιο και αποσβένονται σε 5 έτη. Επίσης, δαπάνες που αφορούν εκτεταμένες προσθήκες και βελτιώσεις των πλοίων θεωρούνται ξεχωριστό πάγιο και αποσβένονται σε 5 έτη. Κατά την πώληση ενσώματων παγίων η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης τους και της αναπόσβεστης αξίας τους, μετά την αφαίρεση τυχόν εξόδων που έχουν άμεση σχέση με το πάγιο, καταχωρείται ως κέρδος ή ζημία στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Άυλα Πάγια

Ακολουθεί Πίνακας της εξέλιξης των άυλων παγίων στη χρήση 2007:

| ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | | |
|---|---------------|------------------------------|---------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | Σήματα | Λογισμικά Προγράμματα | Σύνολο |
| σε Αξία Κόστους κατά την 01.01.2007 | 150 | 9.985 | 10.135 |
| Αγορές - Προσθήκες | | 295 | 295 |
| Πωλήσεις - Αποσύρσεις | | (144) | (144) |
| Αναπροσαρμογές-Απομειώσεις που καταχωρήθηκαν στην καθαρή θέση | | (4) | (4) |
| Αναπροσαρμογές-Απομειώσεις που καταχωρήθηκαν στα αποτελέσματα | | | |
| Αξία Κόστους κατά την 31.12.2007 | 150 | 10.132 | 10.282 |
| Σωρευμένες αποσβέσεις κατά την 01.01.2007 | 72 | 7.401 | 7.473 |
| Αποσβέσεις περιόδου | 10 | 757 | 767 |
| Πωλήσεις - Αποσύρσεις | | (144) | (144) |
| Σύνολο μειώσεων κατά την 31.12.2007 | 82 | 8.014 | 8.096 |
| Αναπόσβεστη αξία κατά την 31.12.2007 | 68 | 2.118 | 2.186 |
| σε Αξία Κόστους κατά την 01.01.2006 | 150 | 9.750 | 9.900 |
| Αγορές - Προσθήκες | | 327 | 327 |
| Πωλήσεις - Αποσύρσεις | | (39) | (39) |
| Αναπροσαρμογές-Απομειώσεις που καταχωρήθηκαν στην καθαρή θέση | | | |
| Αναπροσαρμογές-Απομειώσεις που καταχωρήθηκαν στα αποτελέσματα | | (53) | (53) |
| Αξία Κόστους κατά την 31.12.2006 | 150 | 9.985 | 10.135 |
| Σωρευμένες αποσβέσεις κατά την 01.01.2006 | 61 | 6.595 | 6.656 |
| Αποσβέσεις περιόδου | 11 | 806 | 817 |
| Πωλήσεις - Αποσύρσεις | | | |
| Σύνολο μειώσεων κατά την 31.12.2006 | 72 | 7.401 | 7.473 |
| Αναπόσβεστη αξία κατά την 31.12.2006 | 78 | 2.584 | 2.662 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Στα άυλα πάγια του Ομίλου συμπεριλαμβάνονται:

α) Τα σήματα, τα οποία αφορούν το κόστος μελετών και το κόστος καταχώρησης στην Ελλάδα και στο εξωτερικό των σημάτων της μητρικής εταιρείας ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ καθώς και των σημάτων της SUPERFAST FERRIES και της BLUE STAR FERRIES.

β) Τα λογισμικά προγράμματα, στα οποία συμπεριλαμβάνεται το κόστος των συστημάτων κρατήσεων εισιτηρίων, καθώς και το κόστος της αγοράς και ανάπτυξης του Ολοκληρωμένου Πληροφοριακού Συστήματος του Ομίλου. Κατωτέρω παρουσιάζεται η ανάλυση των ενσώματων και άυλων παγίων που κατέχονται με χρηματοδοτική μίσθωση και τα οποία συμπεριλαμβάνονται στον Πίνακα:

| ΠΑΓΙΑ ΜΕ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗ ΜΙΣΘΩΣΗ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | |
|--|------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | |
| Αναπόσβεστη αξία 31.12.2006 | 1.113 |
| Προσθήκες 01.01.-31.12.2007 | 69 |
| Πωλήσεις 01.01.-31.12.2007 | |
| Αποσβέσεις 01.01.-31.12.2007 | (462) |
| Αναπόσβεστη αξία 01.01-31.12.2007 | 720 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Οι σπουδαιότερες χρηματοδοτικές μισθώσεις που έχει συνάψει ο Όμιλος αφορούν: την αγορά κεραιών πλοίων Ευρώ 1.444 χιλ., την αγορά λογισμικών προγραμμάτων Ευρώ 571 χιλ. και την αγορά ηλεκτρονικού εξοπλισμού Ευρώ 243 χιλ.

Αποθέματα

Ο λογαριασμός «Αποθέματα» περιλαμβάνει τις παρακάτω κατηγορίες:

| ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|-------------------------|--------------|--------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
| Τρόφιμα-Ποτά-Τσιγάρα | 741 | 727 |
| Πετρέλαια-Λιπαντικά | 2.431 | 1.906 |
| Υλικά Ξενοδοχείου | 1.056 | 1.157 |
| Σύνολο | 4.228 | 3.790 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Για τα παραπάνω αποθέματα δεν συνέτρεξε περίπτωση απομείωσης.

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους.

Απαιτήσεις από πελάτες και προκαταβολές πιστωτών

Το υπόλοιπο του ανωτέρω λογαριασμού την 31.12.2007 ανήλθε σε Ευρώ 52.114 χιλ. έναντι Ευρώ 55.983 χιλ. την 31.12.2006. Ακολουθεί ανάλυση του λογαριασμού:

| (σε χιλ. Ευρώ) | 01.01-31.12.2007 | 01.01-31.12.2006 | | Σύνολο |
|--------------------------------------|------------------|------------------------------|----------------------------|---------------|
| | | Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες | Διακοπείσες Δραστηριότητες | |
| Πελάτες | 41.345 | 41.832 | | 41.832 |
| Μεταχρονολογημένες επιταγές | 16.758 | 20.203 | | 20.203 |
| Προβλέψεις επισφαλειών-απομείωσης | (8.085) | (7.790) | | (7.790) |
| Καθαρές εμπορικές απαιτήσεις πελατών | 50.018 | 54.245 | | 54.245 |
| Προκαταβολές σε προμηθευτές-πιστωτές | 2.096 | 1.736 | 2 | 1.738 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 52.114 | 55.981 | 2 | 55.983 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Ο Όμιλος αναγνώρισε κατά την περίοδο 01.01-31.12.2007 ζημία Ευρώ 295 χιλ. για πρόβλεψη επισφαλειών η οποία περιελήφθη στα αποτελέσματα.

| Επισφαλείς Πελάτες | Ευρώ |
|----------------------------------|--------------|
| Υπόλοιπο 31.12.2006 | 7.790 |
| Πλέον: Νέες επισφάλειες | 474 |
| Μείον: Εισπραχθείσες επισφάλειες | 179 |
| Υπόλοιπο 31.12.2007 | 8.085 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Η πιστωτική πολιτική του Ομίλου όσον αφορά τις απαιτήσεις από πελάτες έχει ως εξής:

Ελληνική Ακτοπλοΐα

α) Τα εισιτήρια επιβατών, Ι.Χ. οχημάτων εξοφλούνται εντός 2 μηνών από την ημερομηνία έκδοσης των παραστατικών (τελευταία ημερομηνία κάθε μήνα).

β) Τα εισιτήρια που αφορούν φορτηγά αυτοκίνητα εξοφλούνται εντός 2 ή 3 μηνών από την ημέρα έκδοσης των παραστατικών (τελευταία ημερομηνία κάθε μήνα). Η παραπάνω πολιτική ισχύει τόσο για τους πράκτορες του εσωτερικού όσο και για τους πράκτορες του εξωτερικού.

Αδριατική

α) Τα εισιτήρια επιβατών και Ι.Χ. οχημάτων εξοφλούνται εντός 1,5 μήνα από τους πράκτορες του εξωτερικού και εντός 2 μηνών από τους πράκτορες του εσωτερικού, β) Τα εισιτήρια φορτηγών αυτοκινήτων εξοφλούνται εντός 1,5 μήνα από τους πράκτορες του εξωτερικού και εντός 3,5 μηνών από τους πράκτορες του εσωτερικού από την ημερομηνία έκδοσης των παραστατικών.

Βόρεια Θάλασσα

Τα εισιτήρια των επιβατών, Ι.Χ. οχημάτων και φορτηγών αυτοκινήτων εξοφλούνται εντός 2 μηνών από την ημερομηνία έκδοσης του παραστατικού (τελευταία ημερομηνία κάθε μήνα).

| ΩΡΙΜΑΝΣΗ ΥΠΟΛΟΙΠΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | | | | |
|--|---------------|---------|-----------|----------|---------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | Σύνολο | <30 ημ. | 30-60 ημ. | 60-90ημ. | >90 ημ. |
| Υπόλοιπο πελατών 31.12.2007 | 50.018 | 20.706 | 10.631 | 12.042 | 6.639 |
| Υπόλοιπο πελατών 31.12.2006 | 54.245 | 21.628 | 15.025 | 10.735 | 6.857 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Στα υπόλοιπα πελατών πέραν των 90 ημερών περιλαμβάνονται και οι απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο Ευρώ 2.095 χιλ. και Ευρώ 1.835 χιλ. για το 2007 και 2006 αντίστοιχα.

Για τις βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις δεν απαιτείται προεξόφληση κατά τη λήξη της περιόδου. Ο Όμιλος έχει μεγάλο αριθμό πελατών τόσο στο εσωτερικό όσο και στο εξωτερικό και για το λόγο αυτό ο πιστωτικός κίνδυνος είναι πολύ μικρός. Η μέγιστη έκθεση του Ομίλου σε πιστωτικό κίνδυνο παρουσιάζεται στον παρακάτω Πίνακα:

| ΜΕΓΙΣΤΗ ΕΚΘΕΣΗ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ | | |
|--|-------------------|-------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
| Σύνολο απαιτήσεων Ομίλου | 41.345 | 41.832 |
| Πλέον: | | |
| Δοθείσες εγγυήσεις για κάλυψη υποχρεώσεων | 699 | 1.340 |
| Ποινικές ρήτρες σε περίπτωση αθέτησης συμφωνιών | | |
| Μείον: | | |
| Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων | 8.084 | 7.790 |
| Επιταγές τρίτων | 16.758 | 20.203 |
| Παράπλευρες εγγυήσεις | 324 | 539 |
| Εγγυητικές επιστολές, υποθήκες, προσημειώσεις | 6.538 | 5.700 |
| Απαιτήσεις από εταιρίες Ομίλου | | |
| Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο | 10.340 | 8.940 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Απαιτήσεις από φόρους – τέλη

Η ανάλυση του ανωτέρω λογαριασμού έχει ως ακολούθως:

| ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | | | |
|---|-------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 01.01-31.12.2007 | 01.01-31.12.2006 | | |
| | | Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες | Διακοπείσες Δραστηριότητες | Σύνολο |
| Προκαταβολή Φόρου Εισοδήματος | 160 | 192 | 130 | 322 |
| Συμψηφιστέος-Εισπρακτέος Φ.Π.Α. | 456 | 512 | 224 | 736 |
| Παρακρατηθείς Φόρος επί τόκων καταθέσεων | 171 | 183 | | 183 |
| Επιστροφή Φόρου Εισοδήματος | 823 | 233 | 21 | 254 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 1.610 | 1.120 | 375 | 1.495 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Λοιπές απαιτήσεις

Η ανάλυση του ανωτέρω λογαριασμού έχει ως ακολούθως:

| ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | | | |
|------------------------------------|----------------------|---------------------------------|-------------------------------|--------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 01.01- 31.12.2007 | 01.01-31.12.2006 | | Σύνολο |
| | | Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες | Διακοπείσες Δραστηριότητες | |
| Προκαταβολές προσωπικού | 161 | 159 | | 159 |
| Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο | 0 | 590 | | 590 |
| Απαιτήσεις από ασφαλιστές | 394 | 379 | 28 | 407 |
| Ταμείο πλοίων | 232 | 426 | | 426 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 2.842 | 1.321 | | 1.321 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 3.629 | 2.875 | 28 | 2.903 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Ταμειακά Διαθέσιμα και Ταμειακά Ισοδύναμα

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται όλα τα διαθέσιμα τα οποία ο Όμιλος μπορεί να ρευστοποιήσει εντός 3 μηνών. Η ανάλυση του ανωτέρω λογαριασμού έχει ως ακολούθως:

| ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | | | |
|---|----------------------|---------------------------------|-------------------------------|----------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 01.01- 31.12.2007 | 01.01-31.12.2006 | | Σύνολο |
| | | Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες | Διακοπείσες Δραστηριότητες | |
| Διαθέσιμα στο ταμείο | 156 | 138 | 3 | 141 |
| Διαθέσιμα στις τράπεζες | 10.569 | 12.056 | 34 | 12.090 |
| Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις | 161.148 | 67.078 | 26.140 | 93.218 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 171.873 | 79.272 | 26.177 | 105.449 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Ο Όμιλος κατέβαλε εντός της παρούσας περιόδου το ποσό των Ευρώ 126.036 χιλ. για την εξόφληση των δόσεων των δανείων των πλοίων, καθώς και για την εξόφληση των δανείων της μητρικής εταιρείας. Επίσης ο Όμιλος κατέβαλε την ίδια περίοδο το ποσό των Ευρώ 523 χιλ. για την εξόφληση των χρηματοδοτικών μισθώσεων, καθώς και το ποσό των Ευρώ 13.173 χιλ. ως μέρος χρήσης 2006.

Κατωτέρω παρουσιάζονται τα ποσά των ξένων νομισμάτων τα οποία έχει στην κατοχή του ο Όμιλος και των οποίων τα υπόλοιπα είναι αξιόλογα.

| ΑΞΙΕΣ ΣΕ ΞΕΝΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 01.01-31.12.2007 | 01.01-31.12.2006 |
| (σε χιλ. δολάρια Αμερικής) | | |
| Χρηματικά διαθέσιμα | 22.834 | 2.875 |
| Ισοτιμία Ευρώ με Δολάρια Αμερικής | 1,4721 | 1,3173 |
| Έκθεση στον συναλλαγματικό κίνδυνο λόγω μεταβολής της ισοτιμίας κατά +/- 10% | | |
| Μεταβολή κατά +/- 10% | -/+ Ευρώ1.416 | |
| (σε χιλ. Λίρες Αγγλίας) | | |
| | 01.01 - 31.12.2007 | 01.01 - 31.12.2006 |
| Χρηματικά διαθέσιμα | 6.259 | 6.598 |
| Ισοτιμία Ευρώ με Δολάρια Αμερικής | 0,73335 | 0,67115 |
| Έκθεση στον συναλλαγματικό κίνδυνο λόγω μεταβολής της ισοτιμίας κατά +/- 10% | | |
| Μεταβολή κατά +/- 10% | -/+ Ευρώ 776 | |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Δεν υφίσταται λόγος αποτίμησης των διαθεσίμων στην εύλογη αξία.

Έξοδα επόμενων χρήσεων

Η ανάλυση του ανωτέρω λογαριασμού έχει ως ακολούθως:

| ΕΞΟΔΑ ΕΠΟΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | | | |
|--------------------------------------|------------------|------------------------------|----------------------------|--------------|
| | 01.01-31.12.2007 | 01.01-31.12.2006 | | |
| (σε χιλ. Ευρώ) | | Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες | Διακοπείσες Δραστηριότητες | Σύνολο |
| Ασφάλιστρα | 534 | 581 | | 581 |
| Έξοδα Δεξαμενισμού | 7.983 | 6.371 | | 6.371 |
| Λοιπά | 813 | 1.156 | | 1.156 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 9.330 | 8.108 | 0 | 8.108 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Τα έσοδα χρήσεως εισπρακτέα αφορούν τόκους κεφαλαίων.

Ίδια Κεφάλαια

Το υπόλοιπο των «Ιδίων Κεφαλαίων» ύψους Ευρώ 506.145 χιλ. την 31.12.2007 έναντι Ευρώ 454.401 χιλ. την 31.12.2006 αναλύεται στον κάτωθι Πίνακα:

| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|--|----------------|----------------|
| ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 62.504 | 62.504 |
| Αποθεματικά | 229.261 | 259.077 |
| Κέρδη/(ζημίες) εις νέο | 97.353 | 22.713 |
| Σύνολο Καθαρής Θέσης Μετόχων Εταιρίας | 389.118 | 344.294 |
| Δικαιώματα Μειοψηφίας | 117.027 | 110.107 |
| Σύνολο Καθαρής Θέσης | 506.145 | 454.401 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία.

Τα δικαιώματα μειοψηφίας αφορούν μετοχές της Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε. που δεν κατέχει η Attica A.E. Συμμετοχών.

Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις» ανέρχεται σε Ευρώ 361.754 χιλ. την 31.12.2007 έναντι Ευρώ 401.550 χιλ. την 31.12.2006. Ο σημαντικότερος λογαριασμός «Ενυπόθηκα δάνεια» αναλύεται στον Πίνακα που ακολουθεί:

| ΕΝΥΠΟΘΗΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 01.01.- 31.12.2007 | 01.01.- 31.12.2006 |
| Δάνεια Τραπεζών | 196.552 | 223.783 |
| Ομολογιακά δάνεια | 162.331 | 175.682 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 358.883 | 399.465 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Ο λογαριασμός «Δάνεια Τραπεζών» Ευρώ 196.552 χιλ. αφορά μακροπρόθεσμο τραπεζικό δανεισμό του Ομίλου για την απόκτηση των πλοίων Superfast.

Ο λογαριασμός «Ομολογιακά Δάνεια» Ευρώ 162.331 χιλ. αφορά το υπόλοιπο του Κοινοπρακτικού Δανείου που είχε συνάψει ο Όμιλος Blue Star για την απόκτηση των πλοίων του.

Ο Όμιλος εντός του δ' τριμήνου 2007 αγόρασε τα οχηματαγωγά πλοία CHALLENGE και SHIELD για την αγορά των οποίων έλαβε δάνειο ύψους Ευρώ 22,8 εκατ. Δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμες δανειακές ή άλλες υποχρεώσεις που πλησιάζουν στη λήξη τους και εκτιμάται ότι δεν είναι δυνατή η αποπληρωμή τους. Όλα τα δάνεια είναι σε Ευρώ. Τα ομολογιακά δάνεια παρουσιάζονται προεξοφλημένα. Τα πραγματικά σταθμισμένα επιτόκια δανεισμού με την λήξη της περιόδου την 31/12/2007 έχουν ως εξής:

| | | Superfast | Blue Star |
|-------------------|---------------|-----------|-----------|
| Ομολογιακά δάνεια | Euribor πλέον | | 1,31% |
| Δάνεια τραπεζών | Euribor πλέον | 0,65% | |

Προβλέψεις παροχών προσωπικού

Αφορούν προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Οι παραδοχές οι οποίες χρησιμοποιήθηκαν για την πρόβλεψη παροχών προσωπικού είναι ίδιες με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη χρήση 2006. Η ανάλυση της υποχρέωσης αυτής έχει ως εξής:

| ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|---|--------------|--------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
| Υπόλοιπο έναρξης περιόδου | 1.130 | 1.018 |
| Κόστος τρέχουσας απασχόλησης | 167 | 102 |
| Κόστος τόκων | 56 | 42 |
| Καταβληθείσες αποζημιώσεις | (17) | (31) |
| Προβλέψεις πλέον της αναλογιστικής μελέτης | 5 | - |
| ΣΥΝΟΛΟ | 1.341 | 1.131 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Προβλέψεις

Οι σημαντικότερες προβλέψεις αφορούν:

α) Τον Όμιλο SUPERFAST ο οποίος έχει σχηματίσει πρόβλεψη ύψους € 463 χιλ., η οποία αφορά αποζημιώσεις ναυτικών, οι οποίοι εργάζονταν στα πωληθέντα πλοία που ήταν δρομολογημένα στη γραμμή της Βαλτικής Θάλασσας. Η υπόθεση βρίσκεται στα δικαστήρια.

β) Την κατά 48,795% θυγατρική εταιρεία BLUE STAR NAYΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. η οποία έχει σχηματίσει πρόβλεψη ύψους € 550 χιλ., η οποία αφορά απαίτηση για αποζημίωση της αγοράστριας εταιρείας του πλοίου BLUE AEGEAN. Η υπόθεση βρίσκεται σε διαίτησία.

Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις – Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις πληρωτές στην επόμενη χρήση

Ο Όμιλος δεν έχει βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις. Οι μακροπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις πληρωτές στην επόμενη χρήση μειώθηκαν λόγω της πώλησης του Superfast X.

Προμηθευτές – Λοιποί πιστωτές

Η ανάλυση του ανωτέρω λογαριασμού έχει ως ακολούθως:

| ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ-ΛΟΙΠΟΙ ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | | | |
|---|----------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 01.01- 31.12.2007 | 01.01-31.12.2006 | | Σύνολο |
| | | Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες | Διακοπείσες Δραστηριότητες | |
| Προμηθευτές-πιστωτές | 28.066 | 22.824 | 15 | 22.839 |
| Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων | 385 | 367 | | 367 |
| Ναυτικό Απομαχικό Ταμείο | 1.123 | 1.150 | 2 | 1.152 |
| Εισφορά Ν.Α.Τ ασφάλισης επιβατών-οχημάτων | 921 | 863 | | 863 |
| Μεσίτες ασφαλειών | 255 | 432 | | 432 |
| Αποδοχές προσωπικού πληρωτές | 1.901 | 1.598 | | 1.598 |
| Λοιπά | 945 | 965 | 1 | 966 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 33.596 | 28.199 | 18 | 28.217 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Έσοδα επόμενης χρήσης – Έξοδα χρήσης δεδουλευμένα

Τα έσοδα επόμενης χρήσης αφορούν κατά κύριο λόγο εισιτήρια γραμμών εξωτερικού, τα οποία έχουν εκδοθεί μέχρι την 31.12.2007 και οι κάτοχοι των οποίων θα ταξιδέψουν μετά την 31.12.2007, καθώς και την επιχορήγηση που έχει λάβει ο Όμιλος BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. σε σχέση με την παροχή καινοτομικών ηλεκτρονικών ευρυζωνικών υπηρεσιών. Ακολουθεί ανάλυση εξόδων χρήσης δεδουλευμένων.

| ΕΣΟΔΑ ΕΠΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ-ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΗΣ ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | | | |
|---|----------------------|---------------------------------|-------------------------------|--------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 01.01- 31.12.2007 | 01.01-31.12.2006 | | Σύνολο |
| | | Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες | Διακοπείσες Δραστηριότητες | |
| Προβλέψεις τόκων | 4.478 | 5.246 | | 5.246 |
| Προβλέψεις προμηθειών πρακτόρων | 1.630 | 1.456 | | 1.456 |
| Πρόβλεψη φόρων προηγούμενων χρήσεων | 250 | 130 | | 130 |
| Προβλέψεις εξόδων εκμετάλλευσης | 763 | 845 | 341 | 1.186 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 7.121 | 7.677 | 341 | 8.018 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Ο παρακάτω Πίνακας συνοψίζει τη λήξη των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2007 με βάση τις συμβατικές μη προεξοφλημένες πληρωμές και δεν συμπεριλαμβάνει τα προς πώληση πάγια ή τις διακοπείσες δραστηριότητες όταν υπάρχουν.

| ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | | | | |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------|
| 31.12.2007 | | | | | |
| (σε χιλ. Ευρώ) | < 3 μήνες | 3 - 12 μήνες | 1 - 5 χρόνια | > 5 χρόνια | ΣΥΝΟΛΟ |
| Δάνεια | | 63.530 | 151.929 | 206.954 | 422.413 |
| Εμπορικές και άλλες υποχρεώσεις | 33.207 | | | | 33.207 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 2.406 | | | | 2.406 |
| Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις | | 268 | 122 | | 390 |
| 31.12.2006 | | | | | |
| (σε χιλ. Ευρώ) | < 3 μήνες | 3 - 12 μήνες | 1 - 5 χρόνια | > 5 χρόνια | ΣΥΝΟΛΟ |
| Δάνεια | | 138.755 | 154.642 | 244.823 | 538.220 |
| Εμπορικές και άλλες υποχρεώσεις | 27.401 | | | | 27.401 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 2.688 | | | | 2.688 |
| Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις | | 512 | 304 | | 816 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Στις «Εμπορικές και άλλες υποχρεώσεις» και στις «Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις» περιλαμβάνονται οι προμηθευτές και λοιποί πιστωτές που αναφέρονται στον Ισολογισμό. Επίσης στις «Λοιπές υποχρεώσεις» περιλαμβάνονται οι φόροι – τέλη πληρωτέα.

3.7.3. Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ταμειακών Ροών

Οι ταμειακές ροές του Ομίλου για τις χρήσεις 2006 - 2007 αναλύονται στον κάτωθι Πίνακα, ο οποίος έχει συνταχθεί από την Εταιρεία και περιλαμβάνεται στις Σημειώσεις των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων για τη χρήση 2007, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τον κ. Άθω Στυλιανού της DRM Στυλιανού Α.Ε.

| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|--|------------------------------|------------------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 01.01- 31.12.2007 | 01.01- 31.12.2006 |
| <u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u> | | |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων | 62.092 | 34.027 |
| Πλέον / μείον προσαρμογές για: | | |
| Αποσβέσεις | 27.152 | 27.353 |
| Αναβαλλόμενη φορολογία | (72) | (22) |
| Προβλέψεις | 1.832 | 923 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | 2.750 | (338) |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας | (47.478) | (10.831) |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 23.635 | 24.353 |
| Πλέον / (μείον) προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες: | | |
| Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων | (439) | (151) |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων | 872 | 3.804 |
| (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) | (106) | (6.972) |
| Μείον : | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα | (22.704) | (22.541) |
| Καταβλημένοι φόροι | (418) | (2.003) |
| Λειτουργικές ροές διακοπείσων δραστηριοτήτων | | (12.619) |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | 47.116 | 34.983 |
| <u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u> | | |
| Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων | (30.338) | (8.089) |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων | (34.548) | (24.429) |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων | 207.776 | 28.525 |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 6.046 | 2.422 |
| Μερίσματα εισπραχθέντα | 23 | 28 |
| Επενδυτικές ροές διακοπείσων δραστηριοτήτων | | 301.462 |
| Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | 148.959 | 299.919 |
| <u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u> | | |
| Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου | | 9.895 |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια | 22.800 | 9.895 |
| Εξοφλήσεις δανείων | (138.755) | (53.589) |
| Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια) | (523) | (593) |
| Μερίσματα πληρωθέντα | (13.173) | (12.097) |
| Επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους | | (62.504) |
| Χρηματοδοτικές ροές διακοπείσων δραστηριοτήτων | | (203.123) |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | (129.651) | (322.011) |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ) | 66.424 | 12.891 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | 105.449 | 92.558 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου | 171.873 | 105.449 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τη Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

3.7.4. Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Μεταβολών Καθαρής Θέσης

Η ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τις χρήσεις 2006 - 2007 παρουσιάζεται στον ακόλουθο Πίνακα, ο οποίος έχει συνταχθεί από την Εταιρεία και περιλαμβάνεται στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τον κ. Άθω Στυλιανού της DRM Στυλιανού Α.Ε.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ

01.01 - 31.12.2007

| (σε χιλ. Ευρώ) | Μετοχικό Κεφάλαιο | Υπέρ το άρτιο | Λοιπά αποθεματικά | Αποθεματικά αντιστάθμισης εύλογης αξίας | Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) σε νέο | Σύνολο Καθαρής Θέσης μετόχων εταιρίας | Δικαιώματα Μειοψηφίας | Σύνολο Καθαρής Θέσης |
|---|----------------------|------------------|----------------------|---|---------------------------------------|--|--------------------------|----------------------------|
| Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2007 | 62.504 | 207.648 | 51.429 | | 22.713 | 344.294 | 110.107 | 454.401 |
| Μεταβολή Καθαρής Θέσης για την περίοδο 1/1-31/12/2007 | | | | 2.569 | (89) | 2.480 | 775 | 3.255 |
| Ανακατάταξη κονδυλίων | | | (35.812) | | 35.812 | | | |
| Συναλλαγματικές διαφορές υποκαταστημάτων εξωτερικού | | | | | (41) | (41) | | (41) |
| Καθαρά Αποτελέσματα για την περίοδο 1/1-31/12/2007 | | | 3.427 | | 47.291 | 50.718 | 10.984 | 61.702 |
| Μερίσματα | | | | | (8.334) | (8.334) | (4.839) | (13.173) |
| Υπόλοιπο Καθαρής Θέσης την 31η Δεκεμβρίου 2007 | 62.504 | 207.648 | 19.043 | 2.569 | 97.353 | 389.117 | 117.027 | 506.144 |

01.01 - 31.12.2006

| (σε χιλ. Ευρώ) | Μετοχικό Κεφάλαιο | Υπέρ το άρτιο | Λοιπά αποθεματικά | Αποθεματικά αντιστάθμισης εύλογης αξίας | Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) σε νέο | Σύνολο Καθαρής Θέσης μετόχων εταιρίας | Δικαιώματα Μειοψηφίας | Σύνολο Καθαρής Θέσης |
|---|----------------------|------------------|----------------------|---|---------------------------------------|--|--------------------------|----------------------------|
| Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2006 | 93.756 | 239.244 | 50.400 | | 5.680 | 389.080 | 102.726 | 491.806 |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου | 31.252 | | | | | 31.252 | | 31.252 |
| Μείωση μετοχικού κεφαλαίου | (62.504) | (31.252) | | | | (93.756) | | (93.756) |
| Έξοδα αυξήσεως κεφαλαίου | | (344) | | | | (344) | | (344) |
| Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1/1-31/12/2006 | | | 91 | | 8 | 99 | | 99 |
| Συναλλαγματικές διαφορές υποκαταστημάτων εξωτερικού | | | | | 12 | 12 | | 12 |
| Καθαρά Αποτελέσματα για την περίοδο 1/1-31/12/2006 | | | 938 | | 25.347 | 26.285 | 11.144 | 37.429 |
| Μερίσματα | | | | | (8.334) | (8.334) | (3.763) | (12.097) |
| Υπόλοιπο Καθαρής Θέσης την 31η Δεκεμβρίου 2006 | 62.504 | 207.648 | 51.429 | | 22.713 | 344.294 | 110.107 | 454.401 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρία DRM Στυλιανού Α.Ε.

3.8. ΑΠΟΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 – 30.09.2008

Οι ακόλουθες χρηματοοικονομικές πληροφορίες προέρχονται από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Attica A.E. Συμμετοχών της περιόδου 01.01 – 30.09.2008 που συντάχθηκαν από την Εταιρεία βάσει των Δ.Π.Χ.Π. και δεν έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό ελεγκτή λογιστή.

Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις και οι Σημειώσεις που αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι αυτών παρατίθενται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.attica-group.com.

Ο Πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τις εταιρείες που ενοποιήθηκαν κατά την περίοδο 01.01 – 30.09.2008:

| ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ 30.09.2008 | | | | |
|---|--------------|---------|----------------------|---------------------|
| ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ | % ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ | ΕΔΡΑ | ΕΙΔΟΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΣΩΜΑΤΩΣΗΣ |
| 1. ΑΜΕΣΑ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ | | | | |
| ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΦΕΡΡΙΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | 100% | ΕΛΛΑΔΑ | ΑΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΕΠΤΑ Ν.Ε.* | 100% | ΕΛΛΑΔΑ | ΑΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΟΚΤΩ Ν.Ε.* | 100% | ΕΛΛΑΔΑ | ΑΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΕΝΝΕΑ Ν.Ε.* | 100% | ΕΛΛΑΔΑ | ΑΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΔΕΚΑ Ν.Ε.* | 100% | ΕΛΛΑΔΑ | ΑΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| SUPERFAST ONE INC | 100% | ΛΙΒΕΡΙΑ | ΑΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| SUPERFAST TWO INC | 100% | ΛΙΒΕΡΙΑ | ΑΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| NORNTIA Ν.Ε. | 100% | ΕΛΛΑΔΑ | ΑΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| MARIN Ν.Ε. | 100% | ΕΛΛΑΔΑ | ΑΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| ΑΤΤΙΚΑ CHALLENGE LTD | 100% | ΜΑΛΤΑ | ΑΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| ΑΤΤΙΚΑ SHIELD LTD | 100% | ΜΑΛΤΑ | ΑΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| ΑΤΤΙΚΑ PREMIUM Α.Ε. | 100% | ΕΛΛΑΔΑ | ΑΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | 48,795% | ΕΛΛΑΔΑ | ΑΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| 2. ΕΜΜΕΣΑ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ | | | | |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΔΩΔΕΚΑ (ΕΛΛΑΣ) INK & ΣΙΑ | 100% | ΕΛΛΑΔΑ | Υπό ενιαία διεύθυνση | ΟΛΙΚΗ |
| SUPERFAST FERRIES S.A. | 100% | ΛΙΒΕΡΙΑ | ΕΜΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| SUPERFAST PENTE INC. | 100% | ΛΙΒΕΡΙΑ | ΕΜΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| SUPERFAST EXI INC. | 100% | ΛΙΒΕΡΙΑ | ΕΜΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| SUPERFAST ENDEKA INC. | 100% | ΛΙΒΕΡΙΑ | ΕΜΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| SUPERFAST DODEKA INC. | 100% | ΛΙΒΕΡΙΑ | ΕΜΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| BLUE STAR FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | 48,795% | ΕΛΛΑΔΑ | ΕΜΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ BLUE STAR FERRIES | -- | ΕΛΛΑΔΑ | Υπό ενιαία διεύθυνση | ΟΛΙΚΗ |
| BLUE STAR FERRIES S.A. | 48,795% | ΛΙΒΕΡΙΑ | ΕΜΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| WATERFRONT NAVIGATION COMPANY* | 48,795% | ΛΙΒΕΡΙΑ | ΕΜΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| THELMO MARINE S.A.* | 48,795% | ΛΙΒΕΡΙΑ | ΕΜΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| BLUE ISLAND SHIPPING INC.* | 48,795% | ΠΑΝΑΜΑΣ | ΕΜΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |
| STRINTZIS LINES SHIPPING LTD.* | 48,795% | ΚΥΠΡΟΣ | ΕΜΜΕΣΗ | ΟΛΙΚΗ |

*Εταιρείες σε αδράνεια

Σημ: Δεν έχει γίνει μεταβολή στη μέθοδο ενσωμάτωσης κάποιας εκ των εταιριών του Ομίλου, δεν υπάρχουν εταιρίες που ενσωματώθηκαν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για πρώτη φορά στην τρέχουσα περίοδο με εξαίρεση τις κατά 100% θυγατρικές εταιρίες SUPERFAST ONE INC και SUPERFAST TWO INC., οι οποίες ενοποιούνται για πρώτη φορά το γ' τρίμηνο 2008, δεν υπάρχουν εταιρίες που δεν ενσωματώθηκαν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στην τρέχουσα περίοδο ενώ είχαν ενσωματωθεί είτε στην αμέσως προηγούμενη περίοδο είτε στην αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης, δεν υπάρχουν εταιρίες του Ομίλου οι οποίες δεν ενσωματώνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Ίδρυση θυγατρικών εταιριών

Τον Σεπτέμβριο 2008 η ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ίδρυσε τις κατά 100% θυγατρικές εταιρείες “SUPERFAST ONE INC” και “SUPERFAST TWO INC” καταβάλλοντας από ίδια διαθέσιμα, μέσω αύξησης κεφαλαίου, στην πρώτη το ποσό των Ευρώ 35.060 χιλ. με σκοπό την αγορά του νεότευκτου πλοίου SUPERFAST I και στη δεύτερη το ποσό των Ευρώ 60 χιλ.

3.8.1. Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Αποτελεσμάτων

Στον Πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα ενοποιημένα στοιχεία αποτελεσμάτων του Ομίλου την περίοδο 01.01. – 30.09.2008 με την αντίστοιχη περυσινή περίοδο.

| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 01.01.- 30.09.2008 | 01.01.- 30.09.2007 |
| Πωλήσεις | 267.508 | 254.013 |
| Κόστος πωληθέντων | (195.036) | (165.298) |
| Μικτό Κέρδος | 72.472 | 88.715 |
| Έξοδα διοίκησης | (19.982) | (16.287) |
| Έξοδα διάθεσης | (21.765) | (23.755) |
| Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης | 223 | 842 |
| Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης | | |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων | 30.948 | 49.515 |
| Λοιπά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα | 3.816 | 27.226 |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα | (17.071) | (18.150) |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα | 4.881 | 4.029 |
| Έσοδα από μερίσματα | | |
| Κέρδη / (Ζημιές) από συγγενείς επιχειρήσεις ενοποιούμενες με τη μέθοδο της καθαρής θέσης | | 25 |
| Κέρδη / (Ζημιές) από πωλήσεις πάγιων περιουσιακών στοιχείων | 9.649 | 12.368 |
| Κέρδη προ φόρων | 32.223 | 75.013 |
| Φόρος εισοδήματος | (169) | (279) |
| Κέρδη περιόδου μετά από φόρους | 32.054 | 74.734 |
| Κατανεμημένα σε: | | |
| Μετόχους της μητρικής | 21.565 | 61.712 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | 10.489 | 13.022 |
| Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε Ευρώ) | 0,2070 | 0,5924 |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων | 50.294 | 69.644 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01.01. -
 30.09.2008 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και δεν έχουν ελεγχθεί.

Κύκλος εργασιών

Το σύνολο του κύκλου εργασιών του Ομίλου Attica κατά την περίοδο 01.01 – 30.09.2008 ανήλθε σε Ευρώ 267.508 χιλ. έναντι Ευρώ 254.013 χιλ. το αντίστοιχο εννεάμηνο του 2007.

Στον Πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση του κύκλου εργασιών ανά γεωγραφικό τομέα για το εννεάμηνο 2008 σε σχέση με το εννεάμηνο 2007:

| ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΑΝΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟ ΤΟΜΕΑ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | | | | |
|--|--------------------|-------------------|----------------|--------------|----------------|
| 01.01-30.09.2008 | | | | | |
| (σε χιλ. Ευρώ) | Ελληνική Ακτοπλοΐα | Αδριατική Θάλασσα | Βόρεια Θάλασσα | Λοιπά | Σύνολο |
| Έσοδα από ναύλους | 103.909 | 116.319 | 16.718 | 2.184 | 239.130 |
| Έσοδα από πωλήσεις επί των πλοίων | 7.710 | 18.642 | 1.127 | 5 | 27.484 |
| Έσοδα από τουριστικές υπηρεσίες | | | | 894 | 894 |
| Σύνολο κύκλου εργασιών | 111.619 | 134.961 | 17.845 | 3.083 | 267.508 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01.01 - 30.09.2008 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και δεν έχουν ελεγχθεί.

| ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΑΝΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟ ΤΟΜΕΑ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | | | | |
|--|--------------------|-------------------|----------------|--------------|----------------|
| 01.01-30.09.2007 | | | | | |
| (σε χιλ. Ευρώ) | Ελληνική Ακτοπλοΐα | Αδριατική Θάλασσα | Βόρεια Θάλασσα | Λοιπά | Σύνολο |
| Έσοδα από ναύλους | 92.717 | 108.311 | 20.243 | 2.994 | 224.265 |
| Έσοδα από πωλήσεις επί των πλοίων | 7.320 | 19.063 | 1.334 | 4 | 27.721 |
| Έσοδα από τουριστικές υπηρεσίες | | | | 2.027 | 2.027 |
| Σύνολο κύκλου εργασιών | 100.037 | 127.374 | 21.577 | 5.025 | 254.013 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01.01 - 30.09.2008 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και δεν έχουν ελεγχθεί.

Ειδικότερα για το εννεάμηνο 2008, ο κύκλος εργασιών προέρχεται από την Αδριατική θάλασσα σε ποσοστό 50,5% έναντι ποσοστού 50,1% το αντίστοιχο εννεάμηνο του 2007, από την Ελληνική Ακτοπλοΐα σε ποσοστό 41,7%, (έναντι 39,4%) από τη Βόρεια θάλασσα σε ποσοστό 6,7% (έναντι 8,5%) ενώ τα λοιπά έσοδα αντιπροσωπεύουν ποσοστό 1,1% (έναντι 2,0%). Η δραστηριοποίηση του Ομίλου ανά γεωγραφική περιοχή έχει ως ακολούθως:

Στην Αδριατική θάλασσα ο Όμιλος δραστηριοποιείται στις γραμμές Πάτρα - Ανκώνα, Πάτρα - Ηγουμενίτσα - Ανκώνα και Πάτρα - Ηγουμενίτσα - Μπάρι με τα πλοία Superfast V, Superfast VI, Superfast XI, Superfast XII και Blue Horizon και από 13 Οκτωβρίου 2008 με το Superfast I.

Στην Ελληνική Ακτοπλοΐα ο Όμιλος δραστηριοποιείται στις γραμμές των Κυκλάδων, όπου εκτελούν δρομολόγια τα πλοία Blue Star Paros, Blue Star Naxos, Blue Star Ithaki και Superferry II και της Δωδεκανήσου όπου εκτελούν δρομολόγια τα πλοία Blue Star 2 και Διαγόρας.

Σημειώνεται ότι στα έσοδα από ναύλους στην Ελληνική Ακτοπλοΐα συμπεριλαμβάνονται οι επιδοτήσεις για εκτέλεση δρομολογίων γραμμών Δημόσιας Υπηρεσίας του Υπουργείου Εμπορικής Ναυτιλίας, Αιγαίου και Νησιωτικής Πολιτικής συνολικού ύψους Ευρώ 4.227 χιλ. για την περίοδο 01.01-30.09.2008 και Ευρώ 3.100 χιλ. για την περίοδο 01.01-30.09.2007.

Στη Βόρεια θάλασσα, στη γραμμή Rosyth, Σκωτίας – Zeebrugge, Βελγίου ο Όμιλος δραστηριοποιήθηκε μέχρι τα μέσα Σεπτεμβρίου του 2008 με το πλοίο Blue Star 1. Το πλοίο στη συνέχεια μεταδρομολογήθηκε σε άλλες γραμμές που δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Έκτοτε ο Όμιλος δε δραστηριοποιείται στην εν λόγω γραμμή.

Κόστος πωληθέντων

Η ανάλυση του «κόστους πωληθέντων» του Ομίλου Attica εμφανίζεται στον Πίνακα που ακολουθεί:

| ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΟΣΤΟΥΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|---|------------------------------|------------------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 01.01- 30.09.2008 | 01.01- 30.09.2007 |
| Αμοιβές και λοιπές παροχές σε εργαζομένους | 35.368 | 35.092 |
| Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο | 6.173 | 5.896 |
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων | 18.614 | 19.217 |
| Καύσιμα-Λιπαντικά | 100.147 | 67.460 |
| Ασφάλιστρα | 2.251 | 2.710 |
| Επισκευές και συντηρήσεις | 16.029 | 21.594 |
| Έξοδα λιμένων | 12.781 | 12.431 |
| Λοιπά έξοδα | 380 | 898 |
| Αναλώσιμα | 3.293 | - |
| ΣΥΝΟΛΟ | 195.036 | 165.298 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία.

Το κόστος πωληθέντων παρουσιάζεται αυξημένο κατά Ευρώ 29.738 χιλ. περίπου σε σχέση με την αντίστοιχη περυσινή περίοδο. Σε αυτό συνέβαλε η μεγάλη αύξηση των διεθνών τιμών των καυσίμων που επιβάρυναν το κόστος εκμετάλλευσης των πλοίων κατά Ευρώ 32.687 χιλ. έναντι της αντίστοιχης περιόδου του 2007.

Λειτουργικά έξοδα

Τα διοικητικά έξοδα και τα έξοδα διάθεσης του Ομίλου Attica το εννεάμηνο 2008 ανήλθαν σε Ευρώ 19.982 χιλ. και 21.765 χιλ. αντίστοιχα έναντι Ευρώ 16.287 χιλ. και 23.755 χιλ. την αντίστοιχη περυσινή περίοδο. Η ανάλυση των λογαριασμών αυτών έχει ως ακολούθως:

| ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 01.01.- 30.09.2008 | 01.01.- 30.09.2007 |
| Συνταξιοδοτικές παροχές | 185 | 114 |
| Αμοιβές και λοιπές παροχές σε εργαζομένους | 13.277 | 9.698 |
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων | 238 | 340 |
| Αποσβέσεις ασωμάτων παγίων | 494 | 572 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 1.156 | 1.099 |
| Παροχές τρίτων | 301 | - |
| Έξοδα τηλεπικοινωνιών | 338 | 544 |
| Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων | 1.810 | 1.176 |
| Φόροι και τέλη | 69 | - |
| Ασφάλιστρα | 27 | - |
| Επισκευές και συντηρήσεις | 872 | 1.012 |
| Λοιπά έξοδα | 949 | 1.509 |
| Δωρεές | 3 | - |
| Έξοδα μεταφοράς | 111 | - |
| Αναλώσιμα | 152 | 223 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 19.982 | 16.287 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΞΟΔΩΝ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ

| (σε χιλ. Ευρώ) | 01.01.- 30.09.2008 | 01.01.- 30.09.2007 |
|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Έξοδα διαφήμισης και προώθησης | 3.324 | 4.449 |
| Προμήθειες πωλήσεων | 17.978 | 18.653 |
| Λοιπά έξοδα | 463 | 653 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 21.765 | 23.755 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία.

Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)

Τα Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) στο εννεάμηνο 2008 ανήλθαν σε Ευρώ 50.294 χιλ. έναντι Ευρώ 69.644 χιλ. την αντίστοιχη περυσινή περίοδο. Οι σημαντικότεροι παράγοντες που επηρέασαν τα αποτελέσματα εννεαμήνου 2008 του Ομίλου ήταν η ιδιαίτερα υψηλή τιμή των ναυτιλιακών καυσίμων και η μεγάλη ένταση του ανταγωνισμού.

Ανά γεωγραφική περιοχή το EBITDA στο εννεάμηνο 2008 έχει ως ακολούθως: Ευρώ 33.693 χιλ. προέρχονται από την Ελληνική Ακτοπλοΐα, Ευρώ 17.560 χιλ. προέρχονται από την Αδριατική θάλασσα, Ευρώ 643 χιλ. από τη Βόρεια θάλασσα ενώ παρουσιάζονται ζημίες Ευρώ 1.602 από τις λοιπές δραστηριότητες.

Χρηματοοικονομικά έσοδα - έξοδα

Η ανάλυση των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων του Ομίλου Attica εμφανίζεται στον κάτωθι Πίνακα:

ΑΝΑΛΥΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ

| (σε χιλ. Ευρώ) | 01.01.- 30.09.2008 | 01.01.- 30.09.2007 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Τόκοι μακροπρόθεσμων δανείων | (8.480) | (10.043) |
| Τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων | 0 | (19) |
| Τόκοι ομολογιακών δανείων | (8.180) | (7.608) |
| Τόκοι χρηματοοικονομικών μισθώσεων | (24) | (11) |
| Χρηματοοικονομικό κόστος προεξόφλησης υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | (29) | (11) |
| Προμήθειες εγγυητικών επιστολών | (10) | (13) |
| Λοιποί τόκοι έξοδα | (348) | (445) |
| Έσοδα από τόκους καταθέσεων | 4.881 | 4.029 |
| ΣΥΝΟΛΟ | (12.190) | (14.121) |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία.

Κέρδη / (ζημίες) από πωλήσεις πάγιων περιουσιακών στοιχείων

Εντός του εννεαμήνου 2008 ο Όμιλος επώλησε τα φορτηγά-οχηματαγωγά πλοία (RoRo) MARIN, CHALLENGE, SHIELD και NORDIA έναντι του καθαρού ποσού των Ευρώ 52.475 χιλ. Από τις πωλήσεις αυτές προέκυψε κέρδος Ευρώ 9.649 χιλ.

Κέρδη μετά από φόρους

Τα Κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας του Ομίλου ανήλθαν σε Ευρώ 21.565 χιλ. έναντι Κερδών Ευρώ 61.712 χιλ. το εννεάμηνο 2007. Τα αποτελέσματα εννεαμήνου 2008 περιλαμβάνουν έκτακτα κέρδη Ευρώ 9,65 εκατ. από τις πωλήσεις τεσσάρων πλοίων RoRo, ενώ στα αποτελέσματα του εννεαμήνου 2007 περιλαμβάνονται Έκτακτα Κέρδη Ευρώ 12,5 εκατ. από την πώληση του Superfast X και Έκτακτα Κέρδη Ευρώ 27,7 εκατ. από την πώληση της συμμετοχής της Attica Group στο μετοχικό κεφάλαιο των Μινωικών Γραμμών.

3.8.2. Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ισολογισμών

Στον Πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται τα ενοποιημένα στοιχεία Ισολογισμών του Ομίλου Attica για την περίοδο 01.01- 30.09.2008:

| ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|--|----------------|----------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 30.09.2008 | 31.12.2007 |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | |
| Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού | | |
| Ενσώματα Πάγια | 669.012 | 690.455 |
| Υπεραξία επιχείρησης | | |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 1.835 | 2.185 |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες | | |
| Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις | | |
| Επενδύσεις σε κοινοπραξίες | | |
| Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο | | |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία | 1.944 | 3.349 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | | |
| Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού | 1.350 | 1.279 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 189 | 189 |
| Σύνολο | 674.330 | 697.457 |
| Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού | | |
| Αποθέματα | 4.266 | 4.228 |
| Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις | 71.024 | 52.114 |
| Απαιτήσεις από κοινοπραξίες | | |
| Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού | 14.829 | 15.264 |
| Εμπορικό χαρτοφυλάκιο και χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω ΚΑΧ | | |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία | | 560 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 172.089 | 171.873 |
| Σύνολο | 262.208 | 244.039 |
| Στοιχεία του ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση | | 36.057 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 936.538 | 977.553 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | |
| Ίδια Κεφάλαια | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 62.504 | 62.504 |
| Υπέρ το άρτιο | 207.648 | 207.648 |
| Αποθεματικά εύλογης αξίας | 1.361 | 2.569 |
| Λοιπά αποθεματικά | 85.168 | 15.603 |
| Αποτελέσματα εις νέον | 44.430 | 100.794 |
| Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής | 401.111 | 389.118 |
| Δικαιώματα Μειοψηφίας | 122.481 | 117.027 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 523.592 | 506.145 |
| Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 319 | 319 |
| Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 1.554 | 1.342 |
| Επιχορηγήσεις | | |
| Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις | 325.266 | 359.005 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία | | |
| Μακροπρόθεσμες Προβλέψεις | 589 | 1.088 |
| Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | |
| Σύνολο | 327.728 | 361.754 |
| Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 24.038 | 26.688 |
| Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις | 271 | 548 |
| Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις | 36.512 | 38.337 |
| Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία | | 1.928 |
| Υποχρεώσεις σε κοινοπραξίες | | |
| Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις | | |
| Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις | 24.397 | 16.692 |
| Σύνολο | 85.218 | 84.193 |
| Υποχρεώσεις συνδεδεμένες με στοιχεία του ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση | | 25.461 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 412.946 | 471.408 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων | 936.538 | 977.553 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01.01. - 30.09.2008 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και δεν έχουν ελεγχθεί.

Ενσώματα πάγια

Τα Ενσώματα Πάγια παρουσιάζουν μείωση σε σχέση με τις 31.12.2007 η οποία οφείλεται στην πώληση των φορτηγών-οχηματαγωγών πλοίων (RoRo) MARIN, CHALLENGE, SHIELD και NORDIA καθώς και στις αποσβέσεις της περιόδου 01.01 – 30.09.2008.

Κατωτέρω παρατίθεται Πίνακας μεταβολών των ενσώματων παγίων του Ομίλου:

| ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΝΣΩΜΑΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | | | | | | | |
|---|----------------|----------|--------------------------|------------|-----------------|------------------------------|------------------------------|----------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | Πλοία | Οικόπεδα | Κτίρια και εγκαταστάσεις | Μηχανήματα | Μεταφορικά Μέσα | Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός | Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση | Σύνολο |
| Λογιστική αξία την 01.01.2008 | 732.621 | - | 114 | - | (10) | 208 | 122 | 733.055 |
| Συσσωρευμένες Αποσβέσεις | (6.727) | - | (27) | - | 62 | 149 | - | (6.543) |
| Καθαρή Λογιστική Αξία 01.01.2008 | 725.894 | - | 87 | - | 52 | 357 | 122 | 726.512 |
| Προσθήκες | 1.359 | - | - | - | - | 70 | 2.748 | 4.177 |
| Πωλήσεις-Αποσύρσεις | (44.900) | - | - | - | - | - | - | (44.900) |
| Αποσβέσεις πωληθέντων-αποσυρθέντων | 2.075 | - | - | - | - | - | - | 2.075 |
| Αποσβέσεις περιόδου | (18.614) | - | (75) | - | (11) | (152) | - | (18.852) |
| Λογιστική Αξία την 30.09.2008 | 689.080 | - | 114 | - | (10) | 278 | 2.870 | 692.332 |
| Συσσωρευμένες Αποσβέσεις | (23.266) | - | (102) | - | 51 | (3) | - | (23.320) |
| Καθαρή Λογιστική Αξία 30.09.2008 | 665.814 | - | 12 | - | 41 | 275 | 2.870 | 669.012 |

| ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΝΣΩΜΑΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | | | | | | | |
|---|----------------|----------|--------------------------|------------|-----------------|------------------------------|------------------------------|----------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | Πλοία | Οικόπεδα | Κτίρια και εγκαταστάσεις | Μηχανήματα | Μεταφορικά Μέσα | Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός | Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση | Σύνολο |
| Λογιστική αξία την 01.01.2007 | 838.792 | - | 974 | - | 201 | 7.482 | 3.162 | 850.611 |
| Συσσωρευμένες Αποσβέσεις | (136.591) | - | (860) | - | (90) | (7.151) | - | (144.692) |
| Καθαρή Λογιστική Αξία 01.01.2007 | 702.201 | - | 114 | - | 111 | 331 | 3.162 | 705.919 |
| Προσθήκες | 27.380 | - | - | - | 28 | 91 | - | 27.499 |
| Πωλήσεις-Αποσύρσεις | - | - | - | - | (149) | (214) | - | (363) |
| Αναταξινόμησης | 3.040 | - | - | - | - | - | (3.040) | - |
| Αποσβέσεις πωληθέντων-αποσυρθέντων | - | - | - | - | 66 | 219 | - | 285 |
| Αποσβέσεις περιόδου | (6.727) | - | (27) | - | (4) | (70) | - | (6.828) |
| Λογιστική Αξία την 31.12.2007 | 732.621 | - | 114 | - | (10) | 208 | 122 | 733.055 |
| Συσσωρευμένες Αποσβέσεις | (6.727) | - | (27) | - | 62 | 149 | - | (6.543) |
| Καθαρή Λογιστική Αξία 31.12.2007 | 725.894 | - | 87 | - | 52 | 357 | 122 | 726.512 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία.

Τα ενσώματα πάγια απεικονίζονται στο κόστος κτήσεώς τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και κάθε τυχόν σωρευμένη ζημία απομείωσης.

Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει τις δαπάνες που έχουν άμεση σχέση με την απόκτηση του παγίου. Μεταγενέστερες δαπάνες αυξάνουν τη λογιστική αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο μόνο όταν αναμένεται ότι θα προκύψουν μεγαλύτερα οικονομικά οφέλη απ' αυτά που αρχικά αναμένονταν με την αρχική απόδοση του παγίου. Οι υπόλοιπες μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται, όταν πραγματοποιηθούν, στην κατάσταση αποτελεσμάτων διότι θεωρούνται κόστος επισκευών και συντήρησης. Δαπάνες οι οποίες πραγματοποιούνται με σκοπό την αύξηση των αναμενόμενων εσόδων των πλοίων ή την προσαρμογή των πλοίων με κανονισμούς ασφαλείας και ασφαλούς διαχείρισης θεωρούνται ξεχωριστό πάγιο και αποσβένονται σε 5 έτη. Επίσης, δαπάνες που αφορούν εκτεταμένες προσθήκες και βελτιώσεις των πλοίων θεωρούνται ξεχωριστό πάγιο και αποσβένονται σε 5 έτη. Κατά την πώληση ενσώματων παγίων η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης τους και της αναπόσβεστης αξίας τους, μετά την αφαίρεση τυχόν εξόδων που έχουν άμεση σχέση με το πάγιο, καταχωρείται ως κέρδος ή ζημία στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Άυλα Πάγια

Ακολουθεί Πίνακας με την εξέλιξη των άυλων παγίων του Ομίλου:

| ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΣΩΜΑΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | | | | | | | |
|---|--------|-----------------|-----------------|-----------------------|--------------------|-------|-------------|--------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | Άδειες | Σχέσεις Πελατών | Εμπορικά Σήματα | Λογισμικά Προγράμματα | Συμβάσεις Διανομής | Λοιπά | Τεχνογνωσία | Σύνολο |
| Λογιστική αξία την 01.01.2008 | - | - | 71 | 2.164 | - | - | - | 2.235 |
| Συσσωρευμένες Αποσβέσεις | - | - | (3) | (47) | - | - | - | (50) |
| Καθαρή Λογιστική Αξία 01.01.2008 | - | - | 68 | 2.117 | - | - | - | 2.185 |
| Προσθήκες | - | - | - | 144 | - | - | - | 144 |
| Αποσβέσεις περιόδου | - | - | (7) | (487) | - | - | - | (494) |
| Λογιστική Αξία την 30.09.2008 | - | - | 71 | 2.308 | - | - | - | 2.379 |
| Συσσωρευμένες Αποσβέσεις | - | - | (10) | (534) | - | - | - | (544) |
| Καθαρή Λογιστική Αξία 30.09.2008 | - | - | 61 | 1.774 | - | - | - | 1.835 |

| ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΣΩΜΑΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | | | | | | | |
|---|--------|-----------------|-----------------|-----------------------|--------------------|-------|-------------|--------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | Άδειες | Σχέσεις Πελατών | Εμπορικά Σήματα | Λογισμικά Προγράμματα | Συμβάσεις Διανομής | Λοιπά | Τεχνογνωσία | Σύνολο |
| Λογιστική αξία την 01.01.2007 | - | - | 150 | 10.216 | - | - | - | 10.366 |
| Συσσωρευμένες Αποσβέσεις | - | - | (79) | (7.967) | - | - | - | (8.046) |
| Καθαρή Λογιστική Αξία 01.01.2007 | - | - | 71 | 2.249 | - | - | - | 2.320 |
| Προσθήκες | - | - | - | 64 | - | - | - | 64 |
| Πωλήσεις-Αποσύρσεις | - | - | - | (144) | - | - | - | (144) |
| Αναταξινόμησης | - | - | - | (5) | - | - | - | (5) |
| Αποσβέσεις πωληθέντων-αποσυρθέντων | - | - | - | 144 | - | - | - | 144 |
| Αποσβέσεις περιόδου | - | - | (3) | (191) | - | - | - | (194) |
| Λογιστική Αξία την 31.12.2007 | - | - | 71 | 2.164 | - | - | - | 2.235 |
| Συσσωρευμένες Αποσβέσεις | - | - | (3) | (47) | - | - | - | (50) |
| Καθαρή Λογιστική Αξία 31.12.2007 | - | - | 68 | 2.117 | - | - | - | 2.185 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία.

Στα άυλα πάγια του Ομίλου συμπεριλαμβάνονται :

α) Τα σήματα, τα οποία αφορούν το κόστος μελετών και το κόστος καταχώρησης στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, και β) Τα λογισμικά προγράμματα, στα οποία συμπεριλαμβάνεται το κόστος των συστημάτων κρατήσεων εισιτηρίων, καθώς και το κόστος της αγοράς και ανάπτυξης του Ολοκληρωμένου Πληροφοριακού Συστήματος του Ομίλου. Κατωτέρω παρουσιάζεται η ανάλυση των ενσώματων και άυλων παγίων που κατέχονται με χρηματοδοτική μίσθωση

| ΠΑΓΙΑ ΜΕ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗ ΜΙΣΘΩΣΗ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | |
|--|------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | |
| Αναπόσβεστη αξία 31.12.2007 | 720 |
| Προσθήκες 01.01.-30.09.2008 | - |
| Πωλήσεις 01.01.-30.09.2008 | - |
| Αποσβέσεις 01.01.-30.09.2008 | (187) |
| Αναπόσβεστη αξία 01.01.-30.09.2008 | 533 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία.

Αποθέματα

Ο λογαριασμός «Αποθέματα» του Ομίλου περιλαμβάνει τις παρακάτω κατηγορίες:

| ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 30.09.2008 | 31.12.2007 |
| Εμπορεύματα | 679 | 741 |
| Πρώτες ύλες και λοιπά αναλώσιμα | 1.100 | 1.056 |
| Καύσιμα και λιπαντικά | 2.487 | 2.431 |
| Σύνολο | 4.266 | 4.228 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία.

Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Το υπόλοιπο του ανωτέρω λογαριασμού την 30.09.2008 ανήλθε σε Ευρώ 71.024 χιλ. έναντι Ευρώ 52.114 χιλ. την 31.12.2007. Ακολουθεί ανάλυση του λογαριασμού:

| ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΠΙΣΤΩΤΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|--|---------------|---------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 30.09.2008 | 31.12.2007 |
| Εμπορικές Απαιτήσεις από τρίτους | 52.142 | 41.345 |
| Εμπορικές Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη | 544 | 0 |
| Γραμμάτια Εισπρακτέα | 0 | 0 |
| Επιταγές Εισπρακτέες | 21.570 | 16.758 |
| Μείον: Προβλέψεις απομείωσης | (7.433) | (8.085) |
| Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις | 66.823 | 50.018 |
| Προκαταβολές σε προμηθευτές | 4.201 | 2.096 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 71.024 | 52.114 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία.

Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού

Η ανάλυση του ανωτέρω λογαριασμού έχει ως ακολούθως:

| ΛΟΙΠΑ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|---|-------------------|-------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 30.09.2008 | 31.12.2007 |
| Χρεώστες Διάφοροι | 405 | 232 |
| Απαιτήσεις από Δημόσιες Αρχές | 1.716 | 1.610 |
| Προκαταβολές και δάνεια στο προσωπικό | 201 | 161 |
| Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα | 1.262 | 695 |
| Προπληρωθέντα έξοδα | 7.187 | 9.330 |
| Απαιτήσεις από ασφαλιστές | 717 | 394 |
| Λοιπές Απαιτήσεις | 3.341 | 2.842 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 4.603 | 3.537 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία.

Ταμειακά Διαθέσιμα και Ταμειακά Ισοδύναμα

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται όλα τα διαθέσιμα τα οποία ο Όμιλος μπορεί να ρευστοποιήσει εντός 3 μηνών. Η ανάλυση του ανωτέρω λογαριασμού έχει ως ακολούθως:

| ΛΟΙΠΑ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|---|-------------------|-------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 30.09.2008 | 31.12.2007 |
| Μετρητά στο ταμείο | 137 | 156 |
| Ταμειακά διαθέσιμα στην τράπεζα | 23.407 | 10.568 |
| Βραχυπρόθεσμες προθεσμιακές τραπεζικές καταθέσεις | 132.945 | 161.149 |
| Δεσμευμένες καταθέσεις | 15.600 | - |
| Σύνολο Ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμα | 172.089 | 171.873 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα σε Ευρώ | 133.171 | 147.826 |
| Ταμειακά διαθέσιμα σε ξένο νόμισμα | 38.918 | 24.047 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 172.089 | 171.873 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία.

Κατωτέρω παρουσιάζονται τα ποσά των ξένων νομισμάτων τα οποία έχει στη κατοχή του ο Όμιλος και των οποίων τα υπόλοιπα είναι αξιόλογα.

| ΑΞΙΕΣ ΣΕ ΞΕΝΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| (σε χιλ. δολάρια Αμερικής) | 01.01-30.09.2008 | 01.01-31.12.2007 |
| Χρηματικά διαθέσιμα | 53.827 | 22.834 |
| Ισοτιμία Ευρώ με Δολάρια Αμερικής | 1,4303 | 1,4721 |
| Έκθεση στον συναλλαγματικό κίνδυνο λόγω μεταβολής της ισοτιμίας κατά +/- 10% | | |
| Μεταβολή κατά +/- 10% | -/+ Ευρώ 3.414 | -/+ Ευρώ 1.416 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία.

Ίδια Κεφάλαια

Το σύνολο των «Ιδίων Κεφαλαίων», περιλαμβανομένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας, ανέρχεται σε Ευρώ 523.592 χιλ. την 30.09.2008 έναντι Ευρώ 506.145 χιλ. την 31.12.2007 και αναλύεται στον κάτωθι Πίνακα.

| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|--|-------------------|-------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 30.09.2008 | 31.12.2007 |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 62.504 | 62.504 |
| Υπέρ το άρτιο | 207.648 | 207.648 |
| Αποθεματικά εύλογης αξίας | 1.361 | 2.569 |
| Λοιπά αποθεματικά | 85.168 | 15.603 |
| Αποτελέσματα εις νέον | 44.430 | 100.794 |
| Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής | 401.111 | 389.118 |
| Δικαιώματα Μειοψηφίας | 122.481 | 117.027 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 523.592 | 506.145 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01.01. - 30.09.2008 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και δεν έχουν ελεγχθεί.

Τα δικαιώματα μειοψηφίας αφορούν μετοχές της Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε. που δεν κατέχει η Attica Α.Ε. Συμμετοχών.

Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις» ανέρχεται σε Ευρώ 325.266 χιλ. την 30.09.2008 έναντι Ευρώ 359.005 χιλ. την 31.12.2007. Η ανάλυση του ανωτέρω λογαριασμού του Ομίλου έχει ως ακολούθως:

| ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΛΗΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|---|-------------------|-------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 30.09.2008 | 31.12.2007 |
| Κοινοπρακτικό ομολογιακό δάνειο | 149.097 | 162.331 |
| Διμερή δάνεια με εξασφαλίσεις | 176.109 | 196.552 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία.

Στον ανωτέρω πίνακα δεν περιλαμβάνονται οι μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση, οι οποίες εμφανίζονται στον Ισολογισμό ως βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

Κοινοπρακτικό ομολογιακό δάνειο

Τον Ιούνιο του 2005 ο Όμιλος Blue Star προχώρησε στη συνολική αναδιάρθρωση των δανείων του συνάπτοντας κοινοπρακτικό δάνειο με Συνδικάτο τραπεζών και διαχειριστή του δανείου τις τράπεζες Citibank International Plc. και Πειραιώς. Το υπόλοιπο του ομολογιακού δανείου την 30.09.2008 ανέρχεται σε Ευρώ 161.597 χιλ., είναι κυμαινόμενου επιτοκίου (Euribor πλέον 1,32%), διάρκειας μέχρι τον Ιούνιο του 2014 και αποπληρώνεται σε εξαμηνιαίες δόσεις. Για το αρχικό ποσό του ομολογιακού δανείου (Ευρώ 200.000 χιλ.) έχουν εγγραφεί υποθήκες επί των πλοίων Blue Star υπέρ της τραπεζής Citibank International Plc.

Διμερή δάνεια

Για την απόκτηση των πλοίων Superfast V, Superfast VI, Superfast XI και Superfast XII ο Όμιλος έχει συνάψει δάνεια με την Τράπεζα KfW Γερμανίας. Το υπόλοιπο των δανείων την 30.09.2008 ανέρχεται σε Ευρώ 199.984 χιλ., είναι κυμαινόμενου επιτοκίου (Euribor πλέον περιθωρίου 0,68%), η αποπληρωμή τους γίνεται σε εξαμηνιαίες δόσεις και η λήξη τους είναι μεταξύ Ιουνίου 2014 και Απριλίου 2016. Για τα δάνεια αυτά έχουν εγγραφεί υποθήκες (ενότητα 3.4.5. «εγγυήσεις και εμπράγματα ασφαλείες».

Επίσης για την απόκτηση του πλοίου Superfast I, στις αρχές Οκτωβρίου 2008, ο Όμιλος σύναψε δάνειο με την Τράπεζα KfW Γερμανίας ύψους Ευρώ 48.000 χιλ. και ενέγραψε υποθήκη Ευρώ 62.400 χιλ.

Ο Όμιλος δεν έχει βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις εκτός από ποσό ύψους Ευρώ 36.512 χιλ. που αποτελεί μακροπρόθεσμο δανεισμό πληρωτέο την επόμενη χρήση.

Δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμες δανειακές ή άλλες υποχρεώσεις που πλησιάζουν στη λήξη τους και εκτιμάται ότι δεν είναι δυνατή η αποπληρωμή τους. Όλα τα δάνεια είναι σε Ευρώ. Τα ομολογιακά δάνεια παρουσιάζονται προεξοφλημένα.

| ΕΞΕΛΙΞΗ ΠΛΗΡΩΜΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | |
|---|-------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 30.09.2008 |
| Πληρωμές εντός έτους | 36.375 |
| Πληρωμές από 1 έως 5 έτη | 145.499 |
| Πληρωμές πάνω από 5 έτη | 179.707 |

*Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία.*

Στον παραπάνω Πίνακα περιλαμβάνονται και οι Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση

Προμηθευτές – Λοιπές υποχρεώσεις

Η ανάλυση του ανωτέρω λογαριασμού έχει ως ακολούθως:

| ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|--|---------------|---------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 30.09.2008 | 31.12.2007 |
| Προμηθευτές | 20.518 | 24.543 |
| Προκαταβολές πελατών | 164 | 278 |
| Εμπορικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη | 357 | - |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 2.999 | 1.867 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 24.038 | 26.688 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία.

Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Η ανάλυση του ανωτέρω λογαριασμού έχει ως ακολούθως:

| ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|---|----------------------|----------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 01.01- 30.09.2008 | 01.01- 31.12.2007 |
| Έσοδα επόμενης περιόδου -Επιχορηγήσεις | 3.228 | 3.001 |
| Ασφαλιστικοί οργανισμοί | 4.263 | 2.429 |
| Λοιπές υποχρεώσεις από φόρους | 2.762 | 2.176 |
| Μερίσματα πληρωτέα | 66 | 96 |
| Υποχρεώσεις προς το προσωπικό | 1.862 | 1.901 |
| Δεδουλευμένα έξοδα | 7.998 | 6.803 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 556 | 286 |
| Δεδουλευμένα τόκοι | 3.662 | - |
| ΣΥΝΟΛΟ | 24.397 | 16.692 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία.

3.8.3. Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ταμειακών Ροών

Οι ταμειακές ροές του Ομίλου για τις περιόδους 01.01 - 30.09.2008 και 01.01 - 30.09.2007 παρατίθενται στον Πίνακα που ακολουθεί:

| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | |
|--|------------------------------|------------------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 01.01- 30.09.2008 | 01.01- 30.09.2007 |
| <u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u> | | |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων | 32.223 | 75.013 |
| Πλέον / μείον προσαρμογές για: | | |
| Αποσβέσεις | 19.346 | 20.129 |
| Αναβαλλόμενη φορολογία | | |
| Προβλέψεις | 214 | 2.507 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | (1.389) | 776 |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας | (17.182) | (45.241) |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 17.042 | 17.691 |
| Πλέον / (μείον) προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες: | | |
| Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων | (38) | (414) |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων | (14.458) | (15.733) |
| (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) | 3.898 | 7.373 |
| Μείον : | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα | (17.763) | (15.957) |
| Καταβλημένοι φόροι | (106) | (342) |
| Λειτουργικές ροές διακοπεισών δραστηριοτήτων | | |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | 21.787 | 45.802 |
| <u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u> | | |
| Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων | | (30.338) |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων | (4.321) | (6.984) |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων | 52.475 | 207.073 |
| Αποτελέσματα παραγώγων | | |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 4.881 | 4.013 |
| Μερίσματα εισπραχθέντα | | 23 |
| Επενδυτικές ροές διακοπεισών δραστηριοτήτων | | |
| Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | 53.035 | 173.787 |
| <u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u> | | |
| Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου | | |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια | | |
| Εξοφλήσεις δανείων | (61.242) | (126.036) |
| Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια) | (191) | (409) |
| Μερίσματα πληρωθέντα | (13.173) | (13.173) |
| Επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους | | |
| Χρηματοδοτικές ροές διακοπεισών δραστηριοτήτων | | |
| Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | (74.606) | (139.618) |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ) | 216 | 79.971 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | 171.873 | 105.449 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου | 172.089 | 185.420 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01.01 - 30.09.2008 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και δεν έχουν ελεγχθεί.

3.8.4. Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Μεταβολών Καθαρής Θέσης

Η ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01.01 - 30.09.2008 παρατίθεται στον Πίνακα που ακολουθεί:

| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | | | | | | | | |
|---|-----------------|-------------------|----------------|---|-------------------|----------------|---|-----------------------|------------------------|
| (σε χιλ. ευρώ) | Αριθμός Μετοχών | Μετοχικό κεφάλαιο | Υπέρ Το Άρτιο | Αποθεματικά εύλογης αξίας από αποτίμηση χρημ/κών μέσω | Λοιπά αποθεματικά | Κέρδη εις Νέον | Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής | Δικαιώματα μειοψηφίας | Σύνολο ιδίων κεφαλαίων |
| Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2008 | 104.173 | 62.504 | 207.648 | 2.569 | 15.603 | 100.794 | 389.118 | 117.027 | 506.145 |
| Αλλαγή λογιστικών αρχών | | | | | | | | | |
| Αναμορφωμένο υπόλοιπο | 62.504 | 207.648 | 2.569 | 15.603 | 100.794 | 389.118 | 117.027 | 506.145 | |
| Αποτέλεσμα περιόδου | | | | | | 21.565 | 21.565 | 10.489 | 32.054 |
| Κέρδη / (ζημιές) μεταφερόμενα στα ίδια κεφάλαια | | | | -1.208 | | | -1.208 | -196 | -1.404 |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής ισολογισμών | | | | | -30 | | -30 | | -30 |
| Σύνολο αναγνωρισμένων εσόδων και εξόδων για τη περίοδο | | | | -1.208 | -30 | 21.565 | 20.327 | 10.293 | 30.620 |
| Μερίσματα προηγούμενης χρήσης | | | | | | -8.334 | -8.334 | -4.839 | -13.173 |
| Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών και κερδών εις νέον | | | | | 69.595 | -69.595 | | | |
| Υπόλοιπο τη 30η Σεπτεμβρίου 2008 | 62.504 | 207.648 | 1.361 | 85.168 | 44.430 | 401.111 | 122.481 | 523.592 | |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01.01. - 30.09.2008 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και δεν έχουν ελεγχθεί.

3.8.5. Πληροφορίες για τα Κεφάλαια του Ομίλου Attica A.E. Συμμετοχών

Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου (συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας) την 30.09.2008 διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 523.592 χιλ. έναντι Ευρώ 506.145 χιλ. την 31.12.2007. Το σύνολο των υποχρεώσεων του Ομίλου την 30.09.2008 ανήλθε σε Ευρώ 412.946 χιλ. έναντι Ευρώ 471.408 χιλ. Τα κέρδη προ φόρων του Ομίλου Attica την περίοδο 01.01 - 30.09.2008 κάλυπταν 2,87 φορές τα καθαρά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα έναντι 5,29 την αντίστοιχη περυσινή περίοδο. Ο ίδιος δείκτης τη χρήση 2007 κάλυπτε 3,52 φορές τους χρεωστικούς τόκους.

Ρευστότητα

Οι ταμειακές εισροές που προέκυψαν από τις λειτουργικές δραστηριότητες κατά το εννεάμηνο του 2008, ύψους Ευρώ 21.787 χιλ. εμφανίζονται μειωμένες σε σχέση με τις λειτουργικές ταμειακές ροές ύψους Ευρώ 45.802 χιλ. του αντίστοιχου εννεαμήνου του 2007. Η εν λόγω μείωση, Ευρώ (24.015), της τάξεως του 52,4%, οφείλεται στα εξής:

| ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΕΚΡΟΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | |
|--|-----------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | |
| Από μείωση λειτουργικής κερδοφορίας | (20.621) |
| Από αύξηση εκροών για κεφάλαιο κίνηση | (1.824) |
| Από αύξηση εκροών για τόκους | (1.806) |
| Από αύξηση εκροών για πληρωμές φόρων | 236 |
| Σύνολο Διαφοράς | (24.015) |

*Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Επεξεργασία από την Εταιρία μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή Στοιχείων.*

Η μείωση των ταμειακών λειτουργικών ροών προκύπτει κυρίως από τη μείωση της κερδοφορίας του Ομίλου.

Οι ταμειακές ροές που προέκυψαν από τις επενδυτικές δραστηριότητες του Ομίλου είναι ύψους, Ευρώ 53.035 χιλ. κατά την περίοδο 01.01 – 30.09.2008, έναντι Ευρώ 173.787 χιλ. της προηγούμενης περιόδου. Η απόκλιση, κατά κύριο λόγο, οφείλεται στην αγοραπωλησία των μετοχών της εταιρείας ΜΙΝΩΙΚΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ Α.Ν.Ε., στην απόκτηση του πλοίου SUPERFAST X, καθώς και στην πώληση των κτιρίων που είχε στην κατοχή της η κατά 48,795% θυγατρική εταιρεία BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. Συγκεκριμένα η διαφορά αναλύεται ως εξής:

| ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΕΚΡΟΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | |
|---|------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | |
| Εκροές για την απόκτηση θυγατρικών 30.09.2008 | - |
| (-) Εκροές για απόκτηση θυγατρικών 30.09.2007 | (30.338) |
| Καθαρή μείωση εκροών για απόκτηση θυγατρικών | 30.338 |
| Καθαρή μείωση από αγοραπωλησίες παγίων | (151.935) |
| Αύξηση εισροών από τόκους | 868 |
| Λοιπές μεταβολές | (23) |
| Σύνολο Διαφοράς | (120.752) |

*Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Επεξεργασία από την Εταιρία μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή Στοιχείων.*

Στις εκροές για την απόκτηση θυγατρικών περιλαμβάνεται η απόκτηση μέρος της συμμετοχής στις Μινωϊκές Γραμμές Α.Ν.Ε. Η καθαρή μείωση από αγοραπωλησίες παγίων οφείλεται στην πώληση του πλοίου Superfast X καθώς και στην πώληση του συνόλου της συμμετοχής στις Μινωϊκές Γραμμές Α.Ν.Ε.

Οι ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες διαμορφώθηκαν σε αρνητικές ροές ύψους Ευρώ (74.606) χιλ. την περίοδο 01.01 – 30.09.2008, έναντι αρνητικών ροών ύψους Ευρώ (139.618) χιλ. την αντίστοιχη περυσινή περίοδο. Η διαφορά αναλύεται ως εξής:

| ΑΝΑΛΥΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΕΚΡΟΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | |
|--|---------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | |
| Καθαρή μείωση δανεισμού | 65.012 |
| Αύξηση εκροών για πληρωμή μερισμάτων | - |
| Σύνολο Διαφοράς | 65.012 |
| <i>Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις. Πηγή: Επεξεργασία από την Εταιρία μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή Στοιχείων.</i> | |

Η καθαρή μείωση του δανεισμού οφείλεται στην πώληση του πλοίου Superfast X.

Πηγές Κεφαλαίων

Σύμφωνα με Δήλωση της Εταιρείας, η ισχυρή λειτουργική δραστηριότητα, η ικανοποιητική κερδοφορία και τα υψηλά ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα μπορούν να καλύψουν με επάρκεια τις συμβατικές και εμπορικές δεσμεύσεις του Ομίλου, χωρίς να υπάρχει η ανάγκη προσφυγής σε περαιτέρω δανειακά κεφάλαια. Σημειώνεται ότι όσον αφορά τις νέες επενδύσεις τις οποίες προτίθεται να πραγματοποιήσει ο Όμιλος, και αναλόγως του ύψους αυτών, πιθανόν να προσφύγει σε τραπεζικό δανεισμό.

Το κεφάλαιο κίνησης του Ομίλου διαμορφώθηκε σε Ευρώ 176.990 χιλ. (μη συμπεριλαμβανομένων ταμειακών διαθεσίμων).

Πηγή χρηματοδότησης του ανωτέρω επενδυμένου κεφαλαίου αποτέλεσαν ίδια και ξένα κεφάλαια. Συγκεκριμένα την 30.09.2008, τα ίδια κεφάλαια ανέρχονταν σε Ευρώ 523.592 χιλ. και οι συνολικές καθαρές τραπεζικές υποχρεώσεις σε Ευρώ 189.689 χιλ. (στις συνολικές καθαρές τραπεζικές υποχρεώσεις περιλαμβάνονται τα μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα δάνεια, το μέρος των μακροπρόθεσμων δανείων που έχει κατηγοριοποιηθεί ως πληρωτέο στην επόμενη χρήση, μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα).

Η Εταιρεία δηλώνει ότι δεν υφίσταται οποιοσδήποτε περιορισμός στη χρήση των κεφαλαίων, ο οποίος επηρέασε ή ενδέχεται να επηρεάσει σημαντικά, κατά τρόπο άμεσο ή έμμεσο, τις δραστηριότητές της. Ενημερωτικά δηλώνεται ότι η Εταιρεία έχει δεσμεύσει το ποσό των Ευρώ

7.600 χιλ. που αφορά τη συμφωνία που έχει συνάψει για την επικείμενη απόκτηση του πλοίου SUPERFAST II το καλοκαίρι/φθινόπωρο του 2009.

Διαχείριση Διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα του Ομίλου την 30.09.2008 ανέρχονται σε Ευρώ 172.089 χιλ. και περιλαμβάνουν Ευρώ 137 χιλ. στο ταμείο, Ευρώ 23.407 χιλ. σε καταθέσεις όψεως και Ευρώ 132.945 χιλ. σε προθεσμιακές τραπεζικές καταθέσεις.

3.8.6. Κεφαλαιακή Διάρθρωση και Συνολικό Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος

Στους πίνακες που ακολουθούν, οι οποίοι έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία και δεν έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή παρουσιάζεται η κεφαλαιακή διάρθρωση και το καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος του Ομίλου σύμφωνα με τα στοιχεία των προσφάτως δημοσιευμένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30.09.2008.

Η κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου την 30.09.2008 αναλύεται ως ακολούθως:

| ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | |
|---|-------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 30.09.2008 |
| Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις | 36.512 |
| Βραχυπρόθεσμο τμήμα μακροπρόθεσμων δανείων πληρωτέο την επόμενη χρήση | 36.512 |
| Μακροπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις | 325.266 |
| Μακροπρόθεσμο δάνεια με εξασφαλίσεις* | 176.169 |
| Ομολογιακό δάνειο* | 149.097 |
| Ίδια Κεφάλαια | 523.592 |
| Μετοχικό Κεφαλαίο | 62.504 |
| Υπέρ το άρτιο | 207.648 |
| Αποθεματικά | 86.529 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 718.459 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

*Για τις ανωτέρω μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις έχουν σχηματισθεί υποθήκες επί των πλοίων

Στον ανωτέρω Πίνακα δεν περιλαμβάνονται τα δικαιώματα μειοψηφίας (Ευρώ 122.481 χιλ.) και τα κέρδη εις νέο (Ευρώ 44.300 χιλ.).

Στον Πίνακα που ακολουθεί προσδιορίζονται οι καθαρές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου την 30.09.2008:

| ΚΑΘΑΡΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | |
|---|-------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 30.09.2008 |
| Μετρητά | 137 |
| Καταθέσεις όψεως | 23.407 |
| Καταθέσεις προθεσμίας | 132.945 |
| Δεσμευμένες καταθέσεις | 15.600 |
| Ρευστότητα (α) | 172.089 |
| Βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις (β) | 0 |
| Βραχυπρόθεσμο τμήμα μακροπρόθεσμων δανείων πληρωτέο την επόμενη χρήση | 36.512 |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (γ) | 36.512 |
| Καθαρό βραχυπρόθεσμο χρέος (δ) = (γ) - (α) - (β) | -135.577 |
| Σύνολο μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (ε) | 325.266 |
| Καθαρό συνολικό χρηματοοικονομικό χρέος (δ)+ (ε) | 189.689 |

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Το σύνολο των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων αφορά δάνεια τραπεζών και ομολογιακά δάνεια για τα οποία έχουν σχηματισθεί υποθήκες επί των πλοίων του Ομίλου.

Η Διοίκηση του Ομίλου δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει καμία σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου που να επηρεάζει τα Ίδια Κεφάλαια, τις δανειακές υποχρεώσεις και τα ταμειακά διαθέσιμα από την ημερομηνία σύνταξης της λογιστικής κατάστασης της 30.09.2008 έως την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος Εγγράφου.

3.8.7. Δήλωση για την Επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης

Η Διοίκηση της Attica A.E. Συμμετοχών δηλώνει ότι το κεφάλαιο κίνησης της επαρκεί για τους επόμενους δώδεκα μήνες.

3.9. ΑΤΥΠΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ

Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που ακολουθούν έχουν προετοιμασθεί, για επεξηγηματικούς λόγους μόνο, για να παρέχουν τις πληροφορίες για το πώς διαμορφώνονται συγκεκριμένα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου ΑΤΤΙΚΑ λόγω συγχώνευσης της “ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ” με απορρόφηση της “BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ” και της “SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ”. Απεικονίζουν τις επιδράσεις αναμορφώσεων που θα επέρχονταν στα ενοποιημένα ίδια κεφάλαια και τα ενοποιημένα καθαρά μετά φόρων αποτελέσματα του Ομίλου για τις χρήσεις 2006, 2007 και την εννεάμηνη περίοδο που λήγει την 30.09.2008, εάν η απορρόφηση πραγματοποιούταν την 01.01.2006 με μια κατάλληλη βάση προετοιμασίας, σύμφωνη με τις λογιστικές αρχές που ακολουθεί ο Όμιλος.

Σχετικά με τη βάση προετοιμασίας των πληροφοριών αυτών σημειώνεται πιο συγκεκριμένα ότι:

- Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών πληροφοριών έχει γίνει με βάση το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης.
- Για τη σύνταξη των πληροφοριών έχει επιλεγεί η μέθοδος “Pulling of interest” καθώς οι συγχωνευόμενες εταιρείες τελούν υπό κοινό έλεγχο και άρα δεν εμπίπτουν στο πλαίσιο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 3 σύμφωνα με τις εξαιρέσεις του, της παραγράφου 2. Ως αποτέλεσμα δεν προκύπτει υπεραξία.
- Η βάση αυτή είναι σύμφωνη με τις λογιστικές πολιτικές που εφαρμόζει ο Όμιλος.

Οι δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ΑΤΤΙΚΑ που χρησιμοποιήθηκαν για την κατάρτιση των άτυπων χρηματοοικονομικών πληροφοριών, είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, www.attica-group.com.

Αναμόρφωση ιδίων κεφαλαίων 31.12.2006 λόγω συγχώνευσης

Αν η συγχώνευση δια απορρόφησης πραγματοποιούταν την 01.01.2006 το συνολικό ύψος των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου δεν θα μεταβαλλόταν, αντίθετα θα μεταβαλλόταν η κατανομή των κεφαλαίων, όπως απεικονίζεται στο παρακάτω Πίνακα:

| | Ποσά αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής | | | | | | | | | Σύνολο | Δικαιώματα Μειοψηφίας | Σύνολο |
|--|--|-----------------------|---|--|-----------------|----------------|-------------------|----------------|------------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | Μετοχικό κεφάλαιο | Αποθ/κό υπέρ το άρτιο | Αποθ/κά Εύλογης Αξίας από επανεκτίμηση παγίων | Αποθ/κά Εύλογης Αξίας από αποτίμηση χρημ/κών μέσων | Τακτικό αποθ/κό | Ειδικά Αποθ/κά | Αφορολ/τα Αποθ/κά | Λοιπά αποθ/κά | Κέρδη/(ζημίες) εις νέο | | | |
| Δημοσιευμένα στοιχεία 31/12/2006 | 62.504 | -22.552 | -186 | 0 | 6.765 | 0 | 3 | 232.303 | 65.456 | 344.294 | 110.107 | 454.401 |
| Προσαρμογές | | | | | | | | | | | | |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και μείωση των σωρευτικών δικαιωμάτων μειοψηφίας με μεταφορά τους στα διάφορα αποθεματικά | | | | | | | | | | | | |
| - SUPERFAST FERRIES N.A.E. | 45.963 | | | | | | | | -45.963 | 0 | | 0 |
| - BLUESTAR FERRIES N.A.E. | 105.000 | 0 | | 0 | 0 | | | 0 | -15.205 | 20.312 | -110.107 | 0 |
| Μείωση μετοχικού κεφαλαίου λόγω σύγχυσης της αξίωσης λήψης μετοχών | -97.198 | | | | | | | | 97.198 | 0 | | 0 |
| Κεφαλαιοποίηση Υπερ το Άρτιο για σκοπούς διατήρησης της σχέσης ανταλλαγής μετοχών (Σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης) | 1.270 | -1.270 | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Προσαρμοσμένα στοιχεία 31/12/2006 | 117.539 | -23.822 | -186 | 0 | 6.765 | 0 | 3 | 268.333 | 85.768 | 454.401 | 0 | 454.401 |

- Αυξάνεται το μετοχικό κεφάλαιο λόγω εισφοράς του μετοχικού κεφαλαίου των Απορροφώμενων εταιρειών. Συγκεκριμένα το μετοχικό κεφάλαιο αυξάνεται κατά το ποσό Ευρώ 45.963 χιλ. (μετοχικό κεφάλαιο SUPERFAST FERRIES NAYΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ) και Ευρώ 105.000 χιλ. (μετοχικό κεφάλαιο BLUE STAR NAYΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ).
- Μεταφέρονται στα διάφορα αποθεματικά του Ομίλου, τα δικαιώματα σε αυτά των μετόχων της μειοψηφίας της BLUE STAR NAYΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, συνολικού ύψους Ευρώ 110.107.

- Μειώνεται το μετοχικό κεφάλαιο συνεπεία απόσβεσης, λόγω σύγχυσης, της αξίωσης λήψης μετοχών, κατά Ευρώ 51.235 χιλ που αντιστοιχεί στην ονομαστική αξία των ακυρούμενων μετοχών της BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ που η Εταιρεία κατέχει, και κατά Ευρώ 45.963 χιλ. που αντιστοιχεί στην ονομαστική αξία των μετοχών της SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ που η Εταιρεία κατέχει, συνολική δηλαδή μείωση κατά Ευρώ 97.198 χιλ.
- Αυξάνεται περαιτέρω το μετοχικό κεφάλαιο για σκοπούς στρογγυλοποίησης της ονομαστικής αξίας των μετοχών, συνεπεία κεφαλαιοποίησης τμήματος του λογαριασμού από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο της Εταιρείας, ύψους Ευρώ 1.270 χιλ.

Αναμόρφωση αποτελέσματος 31.12.2006 λόγω συγχώνευσης

Αν η συγχώνευση δια απορρόφησης πραγματοποιούταν την 01.01.2006 το συνολικό ύψος του καθαρού μετά φόρων αποτελέσματος του Ομίλου δεν θα μεταβαλλόταν, αντίθετα θα μεταβαλλόταν η κατανομή τους σε δικαιώματα μειοψηφίας και σε αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής, όπως απεικονίζεται στον παρακάτω Πίνακα.

| | Ποσά αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής | Δικαιώματα μειοψηφίας | Σύνολο |
|--|---|--------------------------|---------------|
| Δημοσιευμένα στοιχεία 31/12/2006 | 26.285 | 11.144 | 37.429 |
| Προσαρμογές | | | |
| Μεταφορά αναλογίας μετόχων μειοψηφίας στο αποτέλεσμα περιόδου, σε αποτελέσματα που αναλογούν σε μετόχους | | | |
| - SUPERFAST FERRIES N.A.E. | 0 | | 0 |
| - BLUESTAR FERRIES N.A.E. | 11.144 | -11.144 | 0 |
| Προσαρμοσμένα στοιχεία 31/12/2006 | 37.429 | 0 | 37.429 |

- Το μέρος του καθαρού μετά φόρων αποτελέσματος της χρήσης, ύψους Ευρώ 11.144 χιλ., το οποίο αποδιδόταν σε μετόχους της μειοψηφίας της BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, μεταφέρεται στο καθαρό αποτέλεσμα το οποίο αποδίδεται στους μετόχους της μητρικής Εταιρείας.

Αναμόρφωση ιδίων κεφαλαίων 31.12.2007 λόγω συγχώνευσης

Αν η συγχώνευση δια απορρόφησης πραγματοποιούταν την 01.01.2006 το συνολικό ύψος των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου δεν θα μεταβαλλόταν, αντίθετα θα μεταβαλλόταν η κατανομή των κεφαλαίων, όπως απεικονίζεται στον παρακάτω Πίνακα.

| | Ποσά αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής | | | | | | | | | Σύνολο | Δικαιώματα Μειοψηφίας | Σύνολο |
|--|--|-----------------------|---|--|-----------------|----------------|-------------------|---------------|------------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | Μετοχικό κεφάλαιο | Αποθ/κό υπέρ το άρτιο | Αποθ/κό Εύλογης Αξίας από επανεκτίμηση παγίων | Αποθ/κό Εύλογης Αξίας από αποτίμηση χρημ/κών μέσων | Τακτικό αποθ/κό | Ειδικά Αποθ/κά | Αφορολ/τα Αποθ/κά | Λοιπά αποθ/κά | Κέρδη/(ζημιές) εις νέο | | | |
| Δημοσιευμένα στοιχεία 31/12/2007 | 62.504 | 207.648 | 0 | 2.569 | 10.513 | 42 | 18 | 8.470 | 97.353 | 389.118 | 117.027 | 506.145 |
| Προσαρμογές | | | | | | | | | | | | |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και μείωση των σωρευτικών δικαιωμάτων μειοψηφίας με μεταφορά τους στα διάφορα αποθεματικά | | | | | | | | | | | | |
| - SUPERFAST FERRIES N.A.E. | 45.963 | | | | | | | -45.963 | | 0 | | 0 |
| - BLUESTAR FERRIES N.A.E. | 105.000 | 37.630 | | 780 | 1.916 | | 592 | -54.806 | 25.915 | 117.027 | -117.027 | 0 |
| Μείωση μετοχικού κεφαλαίου λόγω σύγχυσης της αξίωσης λήψης μετοχών | -97.198 | | | | | | | 97.198 | | 0 | | 0 |
| Κεφαλαιοποίηση Υπέρ το Άρτιο για σκοπούς διατήρησης της σχέσης ανταλλαγής μετοχών (Σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης) | 1.270 | -1.270 | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Προσαρμοσμένα στοιχεία 31/12/2007 | 117.539 | 244.008 | 0 | 3.349 | 12.429 | 42 | 611 | 4.899 | 123.267 | 506.145 | 0 | 506.145 |

- Αυξάνεται το μετοχικό κεφάλαιο λόγω εισφοράς του μετοχικού κεφαλαίου των Απορροφώμενων εταιρειών. Συγκεκριμένα το μετοχικό κεφάλαιο αυξάνεται κατά το ποσό Ευρώ 45.963 χιλ. (μετοχικό κεφάλαιο SUPERFAST FERRIES NAYΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ) και Ευρώ 105.000 χιλ. (μετοχικό κεφάλαιο BLUE STAR NAYΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ).
- Μεταφέρονται στα διάφορα αποθεματικά του Ομίλου, τα δικαιώματα σε αυτά των μετόχων της μειοψηφίας της BLUE STAR NAYΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, συνολικού ύψους Ευρώ 117.027.
- Μειώνεται το μετοχικό κεφάλαιο συνεπεία απόσβεσης, λόγω σύγχυσης, της αξίωσης λήψης μετοχών, κατά Ευρώ 51.235 χιλ. που αντιστοιχεί την ονομαστική αξία των ακυρούμενων μετοχών της BLUE STAR NAYΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ που η Εταιρεία κατέχει, και κατά Ευρώ 45.963 χιλ. που αντιστοιχεί στην ονομαστική αξία των μετοχών της SUPERFAST FERRIES NAYΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ που η Εταιρεία κατέχει, συνολική δηλαδή μείωση κατά Ευρώ 97.198 χιλ.
- Αυξάνεται περαιτέρω το μετοχικό κεφάλαιο για σκοπούς στρογγυλοποίησης της ονομαστικής αξίας των μετοχών, συνεπεία κεφαλαιοποίησης τμήματος του λογαριασμού από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο της Εταιρείας, ύψους Ευρώ 1.270 χιλ.

Αναμόρφωση αποτελέσματος 31.12.2007 λόγω συγχώνευσης

Αν η συγχώνευση δια απορρόφησης πραγματοποιούταν την 1.1.2006 το συνολικό ύψος του καθαρού μετά φόρων αποτελέσματος του Ομίλου δεν θα μεταβαλλόταν, αντίθετα θα μεταβαλλόταν η κατανομή τους σε δικαιώματα μειοψηφίας και σε αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής, όπως απεικονίζεται στο παρακάτω Πίνακα:

| | Ποσά αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής | Δικαιώματα μειοψηφίας | Σύνολο |
|---|--|-----------------------|---------------|
| Δημοσιευμένα στοιχεία 31/12/2007 | 50.718 | 10.984 | 61.702 |
| Προσαρμογές | | | |
| Μεταφορά αναλογίας μετόχων μειοψηφίας στο αποτέλεσμα περιόδου, σε αποτελέσματα που αναλογούν σε μετόχους της μητρικής | | | |
| - SUPERFAST FERRIES N.A.E. | 0 | | 0 |
| - BLUESTAR FERRIES N.A.E. | 10.984 | -10.984 | 0 |
| Προσαρμοσμένα στοιχεία 31/12/2007 | 61.702 | 0 | 61.702 |

- Το μέρος του καθαρού μετά φόρων αποτελέσματος της χρήσης, ύψους Ευρώ 10.984 χιλ., το οποίο αποδιδόταν σε μετόχους της μειοψηφίας της BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, μεταφέρεται στο καθαρό αποτέλεσμα το οποίο αποδίδεται στους μετόχους της μητρικής Εταιρείας.

Αναμόρφωση ιδίων κεφαλαίων 30.09.2008 λόγω συγχώνευσης

Αν η συγχώνευση δια απορρόφησης πραγματοποιούταν την 01.01.2006 το συνολικό ύψος των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου δεν θα μεταβαλλόταν, αντίθετα θα μεταβαλλόταν η κατανομή των κεφαλαίων, όπως απεικονίζεται στον παρακάτω Πίνακα:

| | Ποσά αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής | | | | | | | | | Σύνολο | Δικαιώματα Μειοψηφίας | Σύνολο |
|--|--|-----------------------|---|--|-----------------|----------------|-------------------|---------------|------------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | Μετοχικό κεφάλαιο | Αποθ/κό υπέρ το άρτιο | Αποθ/κά Εύλογης Αξίας από επανεκτίμηση παγίων | Αποθ/κά Εύλογης Αξίας από αποτίμηση χρημ/κών μέσων | Τακτικό αποθ/κό | Ειδικά Αποθ/κά | Αφορολ/τα Αποθ/κά | Λοιπά αποθ/κά | Κέρδη/(ζημιές) εις νέο | | | |
| Δημοσιευμένα στοιχεία 30/9/2008 | 62.504 | 207.648 | 0 | 1.361 | 10.513 | 42 | 196 | 74.417 | 44.430 | 401.111 | 122.481 | 523.592 |
| Προσαρμογές | | | | | | | | | | | | |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και μείωση των σωρευτικών δικαιωμάτων μειοψηφίας με μεταφορά τους στα διάφορα αποθεματικά | | | | | | | | | | | | |
| - SUPERFAST FERRIES N.A.E. | 45.963 | | | | | | | -45.963 | | 0 | | 0 |
| - BLUESTAR FERRIES N.A.E. | 105.000 | 37.630 | | 584 | 1.916 | | 594 | -53.779 | 30.536 | 122.481 | -122.481 | 0 |
| Μείωση μετοχικού κεφαλαίου λόγω σύγχυσης της αξίωσης λήψης μετοχών | -97.198 | | | | | | | 97.198 | | 0 | | 0 |
| Κεφαλαιοποίηση Υπέρ το Άρτιο για σκοπούς διατήρησης της σχέσης ανταλλαγής μετοχών (Σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης) | 1.270 | -1.270 | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Προσαρμοσμένα στοιχεία 30/9/2008 | 117.539 | 244.008 | 0 | 1.945 | 12.429 | 42 | 790 | 71.873 | 74.966 | 523.592 | 0 | 523.592 |

- Αυξάνεται το μετοχικό κεφάλαιο λόγω εισφοράς του μετοχικού κεφαλαίου των Απορροφώμενων εταιρειών. Συγκεκριμένα το μετοχικό κεφάλαιο αυξάνεται κατά το ποσό Ευρώ 45.963 χιλ. (μετοχικό κεφάλαιο SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ) και Ευρώ 105.000 χιλ. (μετοχικό κεφάλαιο BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ).

- Μεταφέρονται στα διάφορα αποθεματικά του Ομίλου, τα δικαιώματα σε αυτά των μετόχων της μειοψηφίας της BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, συνολικού ύψους Ευρώ 122.481.
- Μειώνεται το μετοχικό κεφάλαιο συνεπεία απόσβεσης, λόγω σύγχυσης, της αξίωσης λήψης μετοχών, κατά Ευρώ 51.235 χιλ. που αντιστοιχεί στην ονομαστική αξία των ακυρούμενων μετοχών της BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ που η Εταιρεία κατέχει, και κατά Ευρώ 45.963 χιλ που αντιστοιχεί στην ονομαστική αξία των μετοχών της SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ που η Εταιρεία κατέχει, συνολική δηλαδή μείωση κατά Ευρώ 97.198 χιλ.
- Αυξάνεται περαιτέρω το μετοχικό κεφάλαιο για σκοπούς στρογγυλοποίησης της ονομαστικής αξίας των μετοχών, συνεπεία κεφαλαιοποίησης τμήματος του λογαριασμού από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο της Εταιρείας, ύψους Ευρώ 1.270 χιλ.

Αναμόρφωση αποτελέσματος 30.09.2008 λόγω συγχώνευσης

Αν η συγχώνευση δια απορρόφησης πραγματοποιούταν την 01.01.2006 το συνολικό ύψος του καθαρού μετά φόρων αποτελέσματος του Ομίλου δεν θα μεταβαλλόταν, αντίθετα θα μεταβαλλόταν η κατανομή τους σε δικαιώματα μειοψηφίας και σε αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής, όπως απεικονίζεται στον παρακάτω Πίνακα:

| | Ποσά αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής | Δικαιώματα μειοψηφίας | Σύνολο |
|--|---|--------------------------|---------------|
| Δημοσιευμένα στοιχεία 30/9/2008 | 21.565 | 10.489 | 32.054 |
| Προσαρμογές | | | |
| Μεταφορά αναλογίας μετόχων μειοψηφίας στο αποτέλεσμα περιόδου, σε αποτελέσματα που αναλογούν σε μετόχους της μητρικής | | | |
| - SUPERFAST FERRIES N.A.E. | 0 | | 0 |
| - BLUESTAR FERRIES N.A.E. | 10.489 | -10.489 | 0 |
| Προσαρμοσμένα στοιχεία 30/9/2008 | 32.054 | 0 | 32.054 |

- Το μέρος του καθαρού μετά φόρων αποτελέσματος της περιόδου, ύψους Ευρώ 10.489 χιλ., το οποίο αποδιδόταν σε μετόχους της μειοψηφίας της BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, μεταφέρεται στο καθαρό αποτέλεσμα το οποίο αποδίδεται στους μετόχους της μητρικής Εταιρείας.

Ακολουθεί Έκθεση επί των άτυπων χρηματοοικονομικών πληροφοριών του Ομίλου ΑΤΤΙΚΑ:

«Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», επί των άτυπων χρηματοοικονομικών πληροφοριών του Ομίλου ΑΤΤΙΚΑ για την 31/12/2006, 31/12/2007 και 30/9/2008 στα πλαίσια της συγχώνευσης της “ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ” με απορρόφηση της “BLUESTAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ” και της “SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ”.

Υποβάλλουμε την έκθεσή μας σχετικά με τις άτυπες χρηματοοικονομικές πληροφορίες του Ομίλου ΑΤΤΙΚΑ που περιλαμβάνουν τα ίδια κεφάλαια και το καθαρό μετά φόρων αποτέλεσμα του Ομίλου για τις χρήσεις 2006, 2007 και την εννεάμηνη περίοδο που λήγει την 30/9/2008.

Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες αυτές έχουν προετοιμασθεί για επεξηγηματικούς λόγους μόνο, για να παρέχουν τις πληροφορίες για το πως διαμορφώνονται τα ίδια κεφάλαια και το καθαρό μετά φόρων αποτέλεσμα του Ομίλου ΑΤΤΙΚΑ κατά την 31/12/2006, 31/12/2007 και 30/9/2008 ως η συγχώνευση της “ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ” με απορρόφηση της “BLUESTAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ” και της “SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ”, να είχε πραγματοποιηθεί από την αρχή της χρήσεως 2006.

Η παρούσα Έκθεση απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στα πλαίσια της τήρησης των υποχρεώσεων της προς το σχετικό κανονιστικό και νομοθετικό πλαίσιο. Ως εκ τούτου η Έκθεση αυτή δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για άλλους σκοπούς αφού περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται παραπάνω και δεν επεκτείνεται στις οικονομικές καταστάσεις που συνέταξε η Εταιρεία για τις χρήσεις 2006, 2007 και για την περίοδο από 1/1/2008 μέχρι 30/9/2008.

Ευθύνη της Διοίκησης

Είναι ευθύνη της Διοίκησης να προετοιμαστούν οι άτυπες χρηματοοικονομικές πληροφορίες του Ομίλου ΑΤΤΙΚΑ για την 31/12/2006, 31/12/2007 και 30/9/2008 στα πλαίσια της συγχώνευσης της “ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ” με απορρόφηση της “BLUESTAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ” και της “SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ”.

Ευθύνη Ελεγκτή

Η έκθεση αφορά μόνο στη βάση ετοιμασίας των άτυπων χρηματοοικονομικών πληροφοριών στα πλαίσια της συγχώνευσης της “ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ” με απορρόφηση της “BLUESTAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ” και της “SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ”, και για σκοπούς πληροφόρησής σας. Δεν είμαστε αρμόδιοι για την έκφραση οποιασδήποτε άποψης σχετικά με οποιαδήποτε από τα συστατικά στοιχεία των πληροφοριών αυτών και ειδικότερα δεν δεχόμαστε οποιαδήποτε ευθύνη

για οποίες οικονομικές πληροφορίες έχουν δημοσιευθεί και χρησιμοποιηθεί στη σύνταξη των άτυπων χρηματοοικονομικών αυτών πληροφοριών.

Εργασία διενεργηθείσα

Εκτελέσαμε την εργασία μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Εργασιών Διασφάλισης 3000, περί Εργασιών Διασφάλισης εκτός Ελέγχου και Επισκόπησης Ιστορικών Οικονομικών Πληροφοριών, βάσει ευχέρειας που παρέχεται από τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Η εργασία μας συνίσταται πρώτιστα στη σύγκριση των χωρίς προσαρμογή οικονομικών πληροφοριών με τα πρωτότυπα έγγραφα, έχοντας λάβει υπόψη τα στοιχεία που υποστηρίζουν τις προσαρμογές και έχοντας συζητήσει τις παρουσιαζόμενες χρηματοοικονομικές πληροφορίες με την Διοίκηση της Εταιρείας. Προγραμματίσαμε και εκτελέσαμε την εργασία μας ώστε να ληφθούν όλες οι πληροφορίες και επεξηγήσεις που θεωρήσαμε απαραίτητο προκειμένου να μας παρασχεθεί η λογική διαβεβαίωση ότι οι άτυπες χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν συνταχθεί κατάλληλα στη βάση ετοιμασίας που δηλώνεται.

Γνώμη

Κατά την άποψή μας:

α) Οι ανωτέρω άτυπες χρηματοοικονομικές πληροφορίες, έχουν συνταχθεί κατάλληλα στη βάση προετοιμασίας που δηλώνεται

και

β) Αυτή η βάση είναι σύμφωνη με τις λογιστικές πολιτικές που εφαρμόζει ο Όμιλος».

3.10. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΑΛΛΑΓΕΣ ΣΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ Η ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Σύμφωνα με Δήλωση της Διοίκησης της Εταιρείας δεν έχει επέλθει καμία σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση της Εταιρείας ή και του Ομίλου, που να επηρεάζει τα ίδια κεφάλαια, τις δανειακές υποχρεώσεις και τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας ή και του Ομίλου από την ημερομηνία σύνταξης της οικονομικής κατάστασης 30.09.2008 έως σήμερα.

Επίσης, βεβαιώνεται ότι δεν υφίσταται καμία σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση των Απορροφώμενων εταιρειών από την ημερομηνία σύνταξης της οικονομικής κατάστασης 30.09.2008 έως σήμερα. Χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τη Συγχώνευση περιγράφονται στις Ενότητες 1 «Περιληπτικό Σημείωμα» και 4 «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου» καθώς και στην Ενότητα 3.9 «Άτυπες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες σχετικά με τη Συγχώνευση».

3.11. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΤΑΣΕΙΣ

Η επιβράδυνση που παρατηρείται τους τελευταίους μήνες στην οικονομική ανάπτυξη των χωρών της ευρωζώνης και γενικότερα σε ολόκληρο τον κόσμο αναμένεται να δημιουργήσει συνθήκες εντονότερου ανταγωνισμού στον κλάδο της επιβατηγού ναυτιλίας και πιθανόν προβλέπεται να έχει αρνητική επίπτωση στις πωλήσεις του Ομίλου.

Με την προσθήκη του νεότευκτου πλοίου Superfast I στον Όμιλο Attica, που από τα μέσα Οκτωβρίου του τρέχοντος έτους δρομολογήθηκε στη σύνδεση Ελλάδος - Ιταλίας στην Αδριατική θάλασσα, εκτιμάται ότι ο Όμιλος θα αυξήσει το συνολικό κύκλο εργασιών στη χρήση 2008 σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Η μεγάλη πτώση της τιμής του πετρελαίου (περίπου 65%) από τα τέλη Αυγούστου 2008 μειώνει σημαντικά το κόστος εκμετάλλευσης των πλοίων και κατά συνέπεια αναμένεται να ευνοήσει σημαντικά τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Επίσης, η μείωση του διατραπεζικού επιτοκίου της ευρωζώνης (Euribor) κατά περίπου 25% τους τελευταίους μήνες, αναμένεται να ελαφρύνει τα χρηματοοικονομικά έξοδα του Ομίλου.

Με βάση τα χαρακτηριστικά του κλάδου (εποχικότητα, με χαμηλή τουριστική κίνηση για τους μήνες Νοέμβριο έως Φεβρουάριο), τα αποτελέσματα εκμετάλλευσης των εταιρειών της επιβατηγού ναυτιλίας, όπως προκύπτουν σε ετήσια βάση, δεν επηρεάζονται ιδιαίτερα από τα αποτελέσματα εκμετάλλευσης του δ' τριμήνου.

3.12. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Σύμφωνα με Δήλωση της Εταιρείας δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα, όπως αυτά ορίζονται από τον Κανονισμό 1606/2002 και ορίζονται εννοιολογικά στις διατάξεις του σχετικού Προτύπου (ΔΛΠ24) εκτός αυτών που παρατίθενται παρακάτω, σύμφωνα με την Ενότητα 19 του παραρτήματος I του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν συναφθεί σύμφωνα με τους όρους της αγοράς.

3.12.1. Εταιρείες με κοινή Διοίκηση

Στην παρούσα ενότητα παρατίθενται οι συμμετοχές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ σε άλλες εταιρείες του Ομίλου. Οι συμμετοχές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σε εταιρείες εκτός Ομίλου παρατίθενται στην Ενότητα 3.14.4. Υπάρχουν κοινά μέλη στα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών του Ομίλου, ως εξής:

| | ΑΤΤΙΚΑ GROUP | ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΦΕΡΡΙΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | ΑΤΤΙΚΑ ΠΡΙΜΙΟΥΜ Α.Ε. | SUPERFAST FERRIES S.A. | SUPERFAST PENTE, EXI, ENDEKA, DODEKA INC. | MAPIN N.E. NORPTIA N.E. | ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΔΩΔΕΚΑ (ΕΛΛΑΣ) ΙΝΚ. & ΣΙΑ | ΑΤΤΙΚΑ CHALLENGE/SHIELD LTD. | ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΕΠΤΑ, ΟΚΤΩ, ΕΝΝΕΑ, ΔΕΚΑ Ν.Ε. |
|------------------------------------|---|-----------------------------------|-----------------------------|----------------------------|---|-------------------------|--|------------------------------|---|
| Χαράλαμπος Πασχάλης | Πρόεδρος Μη εκτελεστικό μέλος | | | | | | | | |
| Ανδρέας Βγενόπουλος | Αντιπρόεδρος Μη εκτελεστικό μέλος | | | | | | | | |
| Πέτρος Βέττας | Δ/νων Σύμβουλος Εκτελεστικό Μέλος | Πρόεδρος | Πρόεδρος Δ/νων Σύμβουλος | Πρόεδρος | Πρόεδρος | Πρόεδρος | Πρόεδρος | Πρόεδρος | Πρόεδρος |
| Μιχάλης Σακέλλης | Σύμβουλος Εκτελεστικό Μέλος | | | | | | | | |
| Σπυριδών Πασχάλης | Σύμβουλος Εκτελεστικό Μέλος | Αντιπρόεδρος Δ/νων Σύμβουλος | | Αντιπρόεδρος Γραμματέας | Αντιπρόεδρος | | Ταμίας | Αντιπρόεδρος | Αντιπρόεδρος |
| Μάρκος Φόρος | Σύμβουλος Μη εκτελεστικό μέλος | | | | | | | | |
| Αρετή Σουβατζόγλου | Σύμβουλος Μη εκτελεστικό μέλος | | | | | | | | |
| Θεόφιλος - Αριστείδης Πριόβολος | Σύμβουλος Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος | | | | | | | | |
| Αλέξανδρος Εδιπιδής | Σύμβουλος Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος | | | | | | | | |

| | ΑΤΤΙΚΑ GROUP | BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | BLUE STAR FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ BLUE STAR FERRIES | BLUE ISLAND SHIPPING | STRINTZIS LINES SHIPPING LTD. |
|------------------------------------|---|---|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| Χαράλαμπος Πασχάλης | Πρόεδρος Μη εκτελεστικό μέλος | Πρόεδρος Μη εκτελεστικό μέλος | Πρόεδρος Μη εκτελεστικό Μέλος | | | |
| Ανδρέας Βγενόπουλος | Αντιπρόεδρος Μη εκτελεστικό μέλος | | | | | |
| Πέτρος Βέττας | Δ/νων Σύμβουλος Εκτελεστικό Μέλος | Αντιπρόεδρος Εκτελεστικό Μέλος | Αντιπρόεδρος | Αντιπρόεδρος | Αντιπρόεδρος Διευθυντής | Διευθυντής |
| Μιχάλης Σακέλλης | Σύμβουλος Εκτελεστικό Μέλος | Δ/νων Σύμβουλος Εκτελεστικό Μέλος | Δ/νων Σύμβουλος | Πρόεδρος Δ/νων Σύμβουλος | Πρόεδρος Διευθυντής | Διευθυντής |
| Σπυριδών Πασχάλης | Σύμβουλος Εκτελεστικό Μέλος | Εντεταλμένος Σύμβουλος Εκτελεστικό Μέλος | Εντεταλμένος Σύμβουλος | Εντεταλμένος Σύμβουλος | Ταμίας Διευθυντής | Διευθυντής |
| Μάρκος Φόρος | Σύμβουλος Μη εκτελεστικό μέλος | | | | | |
| Αρετή Σουβατζόγλου | Σύμβουλος Μη εκτελεστικό μέλος | | | | | |
| Θεόφιλος - Αριστείδης Πριόβολος | Σύμβουλος Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος | | | | | |
| Αλέξανδρος Εδιπιδής | Σύμβουλος Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος | Σύμβουλος Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος | | | | |

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία.

3.12.2. Αμοιβές Μελών Δ.Σ. και Διευθυντικών Στελεχών Ομίλου για τις χρήσεις 2006-2007 και περιόδου 01.01 – 30.09.2008

Οι συνολικές αμοιβές για τις χρήσεις 2006 – 2007 και της περιόδου 01.01-30.09.2008 των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, της Εταιρείας και των θυγατρικών της εταιρειών καθώς και των Διευθυντικών Στελεχών και των Εποπτικών Οργάνων του Ομίλου έχουν ως εξής:

| ΑΜΟΙΒΕΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ¹ & ΜΕΛΩΝ Δ.Σ. ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 30.09.2008 | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
| Μισθοί & άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές | 2.290 | 2.091 | 1.764 |
| Κόστος Κοινωνικής Ασφάλισης | 96 | | |
| Αμοιβές Δ.Σ. | 401 | 401 | 399 |
| Αποζημιώσεις λόγω εξόδου από την υπηρεσία | | | |
| Πληρωμές βασιζόμενες σε συμμετοχικούς τίτλους | | | |
| Σύνολο | 2.787 | 2.492 | 2.163 |
| Αριθμός Βασικών Διευθυντικών Στελεχών | 14 | 16 | 16 |

Σημείωση: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία.

¹Βασικά διευθυντικά στελέχη είναι εκείνα τα άτομα που έχουν την εξουσία και την ευθύνη για τον σχεδιασμό, τη διοίκηση και τον έλεγχο των δραστηριοτήτων της οικονομικής οντότητας, άμεσα ή έμμεσα και συμπεριλαμβάνουν κάθε διευθυντή (είτε εκτελεστικό είτε όχι) της οικονομικής οντότητας αυτής.

Τα ανωτέρω ποσά περιλαμβάνουν το σύνολο των αμοιβών που προκύπτουν, τόσο από την έμμισθη σχέση των μελών με τις εταιρείες, όσο και από τη σχέση αυτών ως Συμβούλων. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν έχουν άλλες παροχές εκτός εάν διατηρούν έμμισθη σχέση με την Εταιρεία, οπότε έχουν τις ίδιες παροχές με το υπόλοιπο προσωπικό (ομαδικό πρόγραμμα ιδιωτικής ασφάλισης, το οποίο περιλαμβάνει ασφάλεια ζωής και νοσηλευτικές – ιατροφαρμακευτικές καλύψεις). Επισημαίνεται ότι από 01.01. 2008 τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και των θυγατρικών της εταιρειών δεν αμείβονται για την ιδιότητά τους αυτή.

Στα ανωτέρω μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα Στελέχη του Ομίλου δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια ούτε έχουν δοθεί εγγυήσεις από την Εταιρεία ή άλλη εταιρεία μέλος του Ομίλου ούτε υφίστανται οποιαδήποτε είδους συναλλαγές ή υπόλοιπα.

Δικαίωμα προαίρεσης αγοράς μετοχών

Με την από 12.02.2008 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Απορροφώσας Εταιρείας ελήφθη απόφαση για τη θέσπιση προγράμματος διάθεσης μετοχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και μέλη του προσωπικού της Εταιρείας καθώς και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, στα οποία περιλαμβάνονται και πρόσωπα που παρέχουν στις εταιρείες αυτές υπηρεσίες σε σταθερή βάση, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης αγοράς

μετοχών σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 13 παρ. 13 του κ.ν. 2190/1920. Η τιμή διάθεσης των μετοχών ορίστηκε σε Ευρώ 6,20 ανά μετοχή και η χρονική διάρκεια του προγράμματος σε 5 έτη. Μέχρι την παρούσα το Διοικητικό Συμβούλιο της Απορροφώσας Εταιρείας ουδεμία απόφαση έλαβε για την υλοποίηση της ανωτέρω απόφασης της Γενικής Συνέλευσης.

3.12.3. Διεταιρικές Συναλλαγές Ομίλου 2006-2007

Όλες οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται μεταξύ εταιρειών του Ομίλου γίνονται με όρους αγοράς.

Γενικές Πληροφορίες

- α) Στον Όμιλο ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ενοποιούνται δύο κοινοπραξίες πλοίων και δύο διαχειρίστριες οι οποίες δημιουργούν διεταιρικές συναλλαγές με τις πλοιοκτήτριες εταιρίες.

Η Κοινοπραξία SUPERFAST DODEKA (HELLAS) INC & ΣΙΑ και η SUPERFAST FERRIES S.A. οι οποίες βάσει συμβάσεων με τις πλοιοκτήτριες εταιρείες του Ομίλου SUPERFAST είναι υπεύθυνες για τα έσοδα και τα κοινά έξοδα πλοίων, που εκτελούν πλόες εξωτερικού. Επίσης η Κοινοπραξία SUPERFAST DODEKA (HELLAS) INC & ΣΙΑ, είναι υπεύθυνη βάσει συμβάσεων με την BLUE STAR, για τα έσοδα και τα κοινά έξοδα των πλοίων που εκτελούν πλόες εξωτερικού. Στο τέλος κάθε μήνα οι παραπάνω εταιρείες μεταφέρουν στις πλοιοκτήτριες τα έσοδα – έξοδα που έκαναν για λογαριασμό τους.

Η Κοινοπραξία BLUE STAR FERRIES και η Διαχειρίστρια BLUE STAR FERRIES S.A. οι οποίες βάσει συμβάσεων με τις πλοιοκτήτριες εταιρείες του Ομίλου BLUE STAR είναι υπεύθυνες, η μεν κοινοπραξία για τα έσοδα και τα κοινά έξοδα πλοίων που εκτελούν πλόες εσωτερικού, η δε Διαχειρίστρια BLUE STAR FERRIES S.A. για τα πλοία που εκτελούν πλόες εξωτερικού, μεταφέρουν στο τέλος κάθε μήνα στις πλοιοκτήτριες τα έσοδα και τα έξοδα που έκαναν για λογαριασμό τους.

- β) Η ΑΤΤΙΚΑ PREMIUM Α.Ε., θυγατρική κατά 100% της ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, είναι βάσει συμφωνητικού πράκτορας πωλήσεων εισιτηρίων, τόσο για την SUPERFAST όσο και για την BLUE STAR. Για τις πωλήσεις αυτές η παραπάνω εταιρεία λαμβάνει προμήθειες οι οποίες δημιουργούν διεταιρικές συναλλαγές.
- γ) Οι διεταιρικές συναλλαγές μεταξύ της μητρικής εταιρείας και των θυγατρικών αφορά αγορές τουριστικών υπηρεσιών (αεροπορικά εισιτήρια κ.λ.π.) από την κατά 100% θυγατρική εταιρεία ΑΤΤΙΚΑ PREMIUM Α.Ε.

- δ) Δεν υπάρχουν διεταιρικές συναλλαγές μεταξύ των δύο ναυτιλιακών ομίλων SUPERFAST και BLUE STAR οι οποίοι ελέγχονται κατά 100% και 48,795 % αντίστοιχα από την μητρική εταιρεία ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ.
- ε) Δεν υπάρχουν διεταιρικές συναλλαγές μεταξύ των πλοιοκτητριών εταιρειών του Ομίλου SUPERFAST με τις αντίστοιχες πλοιοκτήτριες εταιρείες του Ομίλου BLUE STAR.

Οι διεταιρικές συναλλαγές για τις χρήσεις 2006 και 2007 έχουν ως ακολούθως:

Χρήση 2006

Κατά τη χρήση 2006 η ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ δεν παρουσίασε συναλλαγή με συνδεδεμένες με αυτήν επιχειρήσεις του άρθρου 42ε παρ.5 του Κ.Ν. 2190/1920 εκ της οποίας απορρέει εμπορικό έσοδο, εκτός της από την αγορά τουριστικών υπηρεσιών (αεροπορικά εισιτήρια, κλπ) από την κατά 100% θυγατρική εταιρεία ΑΤΤΙΚΑ PREMIUM Α.Ε., ύψους Ευρώ 4 χιλ. Οι κεφαλαιουχικές συναλλαγές που πραγματοποίησε η ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ με τις εταιρείες του Ομίλου της κατά τη διάρκεια της χρήσης 2006 είναι οι ακόλουθες:

- Η κατά 100% θυγατρική εταιρεία ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΦΕΡΡΙΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. κατέβαλε στην ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ το ποσό των Ευρώ 13.537 χιλ. ως μέρισμα χρήσης 2005.
- Οι εταιρείες του Ομίλου, ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΦΕΡΡΙΣ Ν.Α.Ε., ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΕΠΤΑ Ν.Ε., ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΟΚΤΩ Ν.Ε., SUPERFAST ΕΡΤΑ INC., SUPERFAST ΟΚΤΟ INC., SUPERFAST ΕΝΝΕΑ INC. και SUPERFAST ΔΕΚΑ INC. επέστρεψαν στην ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ με μείωση του μετοχικού τους κεφαλαίου ποσό ύψους Ευρώ 52.929 χιλ. λόγω πώλησης περιουσιακών τους στοιχείων.
- Η BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. κατέβαλε στην ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ το ποσό των Ευρώ 3.586 χιλ. ως μέρισμα χρήσης 2005.

Η μητρική εταιρεία δεν έχει απαιτήσεις και υποχρεώσεις από και προς όλες τις άμεσα ή έμμεσα συνδεδεμένες εταιρείες.

Τα διεταιρικά υπόλοιπα την 31.12.2006 των εταιρειών του Ομίλου εμφανίζονται στους παρακάτω πίνακες:

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΟΜΙΛΟΥ SUPERFAST 31.12.2006

| ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ | SUPERFAST ENA INC. | | SUPERFAST ENA (HELLAS) INC. | | SUPERFAST DIO INC. | | SUPERFAST DIO (HELLAS) INC. | | SUPERFAST TRIA INC. | | SUPERFAST TRIA (HELLAS) INC. | |
|--|--------------------|---------|-----------------------------|-----------|--------------------|---------|-----------------------------|-----------|---------------------|---------|------------------------------|---------|
| | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ |
| (σε χιλ. Ευρώ) | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST ENA INC. | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST ENA (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST DIO INC. | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST DIO (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST TRIA INC. | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST TRIA (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST TESSERA INC. | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST TESSERA (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST PENTE INC. | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST PENTE (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST EXI INC. | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST EXI (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST EPTA MC | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST OKTO MC | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST ENNEA MC | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST DEKA MC | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST ENDEKA INC. | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST ENDEKA (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST DODEKA INC. | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST DODEKA (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | | | |
| NORDIA MC | | | | | | | | | | | | |
| MARIN MC | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST FERRIES S.A. | 2.637 | | | 16 | 2.444 | | | 18 | 422 | | | |
| SUPERFAST DODEKA (HELLAS) INC. & CO JOINT VENTURE | | | | | | | | | | | | |
| ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΦΕΡΡΙΣ Ν.Α.Ε. | | | | | | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 2.637 | | | 16 | 2.444 | | | 18 | 422 | | | |

Πηγή: Ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2006 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τη ελεγκτική εταιρεία DRM Στυλιανού Α.Ε.

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΟΜΙΛΟΥ SUPERFAST 31.12.2006

| ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ | SUPERFAST TESSERA INC. | | SUPERFAST TESSERA (HELLAS) INC. | | SUPERFAST PENTE INC. | | SUPERFAST PENTE (HELLAS) INC. | | SUPERFAST EXI INC. | | SUPERFAST EXI (HELLAS) INC. | | |
|--|------------------------|---------|---------------------------------|---------|----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|--------------------|---------------|-----------------------------|---------------|---------------|
| | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | |
| (σε χιλ. Ευρώ) | | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST ENA INC. | | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST ENA (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST DIO INC. | | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST DIO (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST TRIA INC. | | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST TRIA (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST TESSERA INC. | | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST TESSERA (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST PENTE INC. | | | | | | | | 42.592 | | | | | |
| SUPERFAST PENTE (HELLAS) INC. | | | | | | 42.592 | | | | | | | |
| SUPERFAST EXI INC. | | | | | | | | | | | | 50.009 | |
| SUPERFAST EXI (HELLAS) INC. | | | | | | | | | 50.009 | | | | |
| SUPERFAST EPTA MC | | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST OKTO MC | | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST ENNEA MC | | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST DEKA MC | | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST ENDEKA INC. | | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST ENDEKA (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST DODEKA INC. | | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST DODEKA (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | | | | |
| NORDIA MC | | | | | | | | | | | | | |
| MARIN MC | | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST FERRIES S.A. | 753 | | | | | 42.823 | | | | 48.672 | | | |
| SUPERFAST DODEKA (HELLAS) INC. & CO JOINT VENTURE | | | | | | | | 43.048 | | | 50.791 | | |
| ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΦΕΡΡΙΣ Ν.Α.Ε. | | | | | | | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 753 | | | | | 42.592 | 42.823 | 43.048 | 42.592 | 50.009 | 48.672 | 50.791 | 50.009 |

Πηγή: Ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2006 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τη ελεγκτική εταιρεία DRM Στυλιανού Α.Ε.

| ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΟΜΙΛΟΥ SUPERFAST 31.12.2006 | | | | | | |
|--|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------------|---------|
| ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (σε χιλ. Ευρώ) | SUPERFAST ΕΠΤΑ ΜC | | SUPERFAST ΟΚΤΟ ΜC | | SUPERFAST ΕΝΝΕΑ ΜC | |
| | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ |
| SUPERFAST ΕΝΑ INC. | | | | | | |
| SUPERFAST ΕΝΑ (HELLAS) INC. | | | | | | |
| SUPERFAST ΔΙΟ INC. | | | | | | |
| SUPERFAST ΔΙΟ (HELLAS) INC. | | | | | | |
| SUPERFAST ΤΡΙΑ INC. | | | | | | |
| SUPERFAST ΤΡΙΑ (HELLAS) INC. | | | | | | |
| SUPERFAST ΤΕΣΣΕΡΑ INC. | | | | | | |
| SUPERFAST ΤΕΣΣΕΡΑ (HELLAS) INC. | | | | | | |
| SUPERFAST ΠΕΝΤΕ INC. | | | | | | |
| SUPERFAST ΠΕΝΤΕ (HELLAS) INC. | | | | | | |
| SUPERFAST ΕΧΙ INC. | | | | | | |
| SUPERFAST ΕΧΙ (HELLAS) INC. | | | | | | |
| SUPERFAST ΕΠΤΑ ΜC | | | | | | |
| SUPERFAST ΟΚΤΟ ΜC | | | | | | |
| SUPERFAST ΕΝΝΕΑ ΜC | | | | | | |
| SUPERFAST ΔΕΚΑ ΜC | | | | | | |
| SUPERFAST ΕΝΔΕΚΑ INC. | | | | | | |
| SUPERFAST ΕΝΔΕΚΑ (HELLAS) INC. | | | | | | |
| SUPERFAST ΔΟΔΕΚΑ INC. | | | | | | |
| SUPERFAST ΔΟΔΕΚΑ (HELLAS) INC. | | | | | | |
| NORDIA ΜC | | | | | | |
| MARIN ΜC | | | | | | |
| SUPERFAST FERRIES S.A. | | 6.527 | | 3.978 | | |
| SUPERFAST ΔΟΔΕΚΑ (HELLAS) INC.& CO JOINT VENTURE | | | | | 2.793 | |
| ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΦΕΡΡΙΣ Ν.Α.Ε. | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | 6.527 | | 3.978 | 2.793 | |

Πηγή: Ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2006 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία DRM Στυλιανού Α.Ε.

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΟΜΙΛΟΥ SUPERFAST 31.12.2006

| ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (σε χιλ. Ευρώ) | SUPERFAST DEKA MC | | SUPERFAST ENDEKA INC. | | SUPERFAST ENDEKA (HELLAS) INC. | | SUPERFAST DODEKA INC. | | SUPERFAST DODEKA (HELLAS) INC. | |
|---|-------------------|---------------|-----------------------|---------------|--------------------------------|---------------|-----------------------|---------------|--------------------------------|---------------|
| | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ |
| SUPERFAST ENA INC. | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST ENA (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST DIO INC. | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST DIO (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST TRIA INC. | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST TRIA (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST TESSERA INC. | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST TESSERA (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST PENTE INC. | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST PENTE (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST EXI INC. | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST EXI (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST EPTA MC | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST OKTO MC | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST ENNEA MC | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST DEKA MC | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST ENDEKA INC. | | | | | | 45.333 | | | | |
| SUPERFAST ENDEKA (HELLAS) INC. | | | 45.333 | | | | | | | |
| SUPERFAST DODEKA INC. | | | | | | | | | | 40.019 |
| SUPERFAST DODEKA (HELLAS) INC. | | | | | | | 40.019 | | | |
| NORDIA MC | | | | | | | | | | |
| MARIN MC | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST FERRIES S.A. | | 14.183 | | 20.543 | | | | 16.005 | | |
| SUPERFAST DODEKA (HELLAS) INC. & CO JOINT VENTURE | | | | | 45.944 | | | | | 40.862 |
| ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΦΕΡΡΙΣ Ν.Α.Ε. | | | | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | 14.183 | 45.333 | 20.543 | 45.944 | 45.333 | 40.019 | 16.005 | 40.862 | 40.019 |

Πηγή: Ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2006 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τη ελεγκτική εταιρεία DRM Στυλιανού Α.Ε

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΟΜΙΛΟΥ SUPERFAST 31.12.2006

| ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ | NORDIA MC | | MARIN MC | | ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΦΕΡΡΙΣ Ν.Α.Ε. | | SUPERFAST FERRIES S.A. | | SUPERFAST DODEKA (HELLAS) INC. & CO JOINT VENTURE | |
|---|------------|---------|------------|---------|--------------------------|---------|------------------------|----------------|---|----------------|
| | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ |
| (σε χιλ. Ευρώ) | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST ENA INC. | | | | | | | | 2.637 | | |
| SUPERFAST ENA (HELLAS) INC. | | | | | | | 16 | | | |
| SUPERFAST DIO INC. | | | | | | | | 2.444 | | |
| SUPERFAST DIO (HELLAS) INC. | | | | | | | 18 | | | |
| SUPERFAST TRIA INC. | | | | | | | | 422 | | |
| SUPERFAST TRIA (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST TESSERA INC. | | | | | | | | 753 | | |
| SUPERFAST TESSERA (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST PENTE INC. | | | | | | | 42.823 | | | |
| SUPERFAST PENTE (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | 43.048 |
| SUPERFAST EXI INC. | | | | | | | 48.672 | | | |
| SUPERFAST EXI (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | 50.791 |
| SUPERFAST ΕΡΤΑ ΜC | | | | | | | 6.527 | | | |
| SUPERFAST ΟΚΤΟ ΜC | | | | | | | 3.978 | | | |
| SUPERFAST ΕΝΝΕΑ ΜC | | | | | | | | | | 2.793 |
| SUPERFAST ΔΕΚΑ ΜC | | | | | | | 14.183 | | | |
| SUPERFAST ΕΝΔΕΚΑ INC. | | | | | | | 20.543 | | | |
| SUPERFAST ΕΝΔΕΚΑ (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | 45.944 |
| SUPERFAST ΔΟΔΕΚΑ INC. | | | | | | | 16.005 | | | |
| SUPERFAST ΔΟΔΕΚΑ (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | 40.862 |
| NORDIA MC | | | | | | | | | | 770 |
| MARIN MC | | | | | | | | | | 675 |
| SUPERFAST FERRIES S.A. | | | | | | | | | 159.855 | |
| SUPERFAST DODEKA (HELLAS) INC. & CO JOINT VENTURE | 770 | | 675 | | | | | 159.855 | | |
| ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΦΕΡΡΙΣ Ν.Α.Ε. | | | | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 770 | | 675 | | | | 152.767 | 166.112 | 159.855 | 184.883 |

Πηγή: Ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2006 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τη ελεγκτική εταιρεία DRM Στυλιανού Α.Ε.

Συμφωνία διεταιρικών υπολοίπων:

| | |
|-------------------|----------------|
| Σύνολα χρεώσεων: | 681.715 |
| Σύνολα πιστώσεων: | <u>681.715</u> |
| Υπόλοιπο | 0 |

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΟΜΙΛΟΥ BLUE STAR 31.12.2006

| ΕΤΑΙΡΕΙΑ | THELMO MARINE S.A. | | WATERFRONT NAVIGATION CO | | BLUE STAR FERRIES S.A. | | STRINTZIS LINES SHIPPING LTD | |
|------------------------------------|--------------------|-----------|--------------------------|----------|------------------------|----------------|------------------------------|---------------|
| | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ |
| BLΨE STAR- ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | | 68 | | 1 | 51.565 | 81.351 | 10.935 | |
| THELMO MARINE S.A. | | | | | 8 | | | |
| WATERFRONT NAVIGATION CO | | | | | 9.650 | | | |
| STRINTZIS LINES SHIPPING LTD | | | | | 92.578 | 36.833 | | 10 |
| BLΨE STAR FERRIES- ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | | | | | | | | 9.650 |
| BLUE STAR FERRIES S.A. | | 8 | | | 1.499 | | | 798 |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ BLUE STAR FERRIES | | | | | 1.054 | 98 | | 488 |
| BLUE ISLAND SHIPPING INC. | | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | 76 | | 1 | 156.355 | 118.282 | 10.935 | 10.946 |

| ΕΤΑΙΡΕΙΑ | BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | | ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ BLUE STAR FERRIES | | BLUE STAR FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | | BLUE ISLAND SHIPPING INC. | |
|------------------------------------|---------------------------|---------------|-------------------------------|----------------|-----------------------------------|----------------|---------------------------|--------------|
| | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ |
| BLΨE STAR -ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | | | 35.418 | 97.761 | 22 | 32 | 440 | |
| THELMO MARINE S.A. | 68 | | | | | | | |
| WATERFRONT NAVIGATION CO | 1 | | | | | | | |
| STRINTZIS LINES SHIPPING LTD | | 10.935 | 798 | | 10 | | 488 | |
| BLΨE STAR FERRIES -ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | 32 | 22 | 166.514 | 83.492 | | | | |
| BLUE STAR FERRIES S.A. | 81.351 | 51.565 | | 1.499 | 36.833 | 92.578 | 98 | 1.054 |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ BLUE STAR FERRIES | 97.761 | 35.418 | | | 83.492 | 166.514 | | |
| BLUE ISLAND SHIPPING INC. | | 440 | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 179.213 | 98.381 | 202.730 | 182.752 | 120.357 | 259.124 | 1.026 | 1.054 |

Πηγή: Ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2006 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τη ελεγκτική εταιρεία DRM Στυλιανού Α.Ε

Συμφωνία διεταιρικών υπολοίπων

| | |
|--------------------|----------------|
| Σύνολα χρεώσεων : | 670.617 |
| Σύνολα πιστώσεων : | <u>670.617</u> |
| Υπόλοιπο | 0 |

Τα διεταιρικά υπόλοιπα μεταξύ της «Κοινοπραξία Superfast Dodeka (Hellas) Inc. κ' ΣΙΑ» και του Ομίλου Blue Star ανέρχονται σε Ευρώ 5.438 χιλ. περίπου.

Χρήση 2007

Κατά την περίοδο 01.01 - 31.12.2007 η ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ δεν παρουσίασε συναλλαγή με συνδεδεμένες με αυτήν επιχειρήσεις του άρθρου 42ε παρ. 5 του Κ.Ν. 2190/1920 εκ της οποίας να απορρέει εμπορικό έσοδο, εκτός από την αγορά αεροπορικών εισιτηρίων αξίας Ευρώ 4 χιλ. από την κατά 100% θυγατρική εταιρεία ΑΤΤΙΚΑ PREMIUM Α.Ε. Το ανωτέρω ποσό στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ απαλείφεται.

Η Εταιρεία για την περίοδο 01.01 - 31.12.2007 εισέπραξε μερίσματα από τον 100% θυγατρικό Όμιλο SUPERFAST ύψους Ευρώ 29.887 χιλ. και από την κατά 48,795% θυγατρική εταιρεία BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. ύψους Ευρώ 4.611 χιλ. Τα ανωτέρω μερίσματα στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου απαλείφονται.

Η μητρική εταιρεία δεν έχει απαιτήσεις και υποχρεώσεις από και προς όλες τις άμεσα ή έμμεσα συνδεδεμένες εταιρείες.

Η κατά 100% θυγατρική εταιρεία ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΔΕΚΑ Ν.Ε. επέστρεψε στην ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ με μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου ποσό ύψους Ευρώ 19.110 χιλ. λόγω πώλησης περιουσιακών της στοιχείων.

Η εταιρεία συμμετείχε τον Σεπτέμβριο 2007 στην αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου των κατά 100% θυγατρικών εταιρειών ΑΤΤΙΚΑ CHALLENGE LTD και ΑΤΤΙΚΑ SHIELD LTD με το ποσό των Ευρώ 4.500 χιλ. ανά εταιρεία.

Τα διεταιρικά υπόλοιπα την 31.12.2007 των εταιρειών του Ομίλου εμφανίζονται στους παρακάτω πίνακες.

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΟΜΙΛΟΥ SUPERFAST 31.12.2007

| ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (σε χιλ. Ευρώ) | SUPERFAST PENTE INC. | | SUPERFAST PENTE (HELLAS) INC. | | SUPERFAST EXI INC. | | SUPERFAST EXI (HELLAS) INC. | |
|---|----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|--------------------|---------------|-----------------------------|---------------|
| | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ |
| SUPERFAST PENTE INC. | | | | 34.841 | | | | |
| SUPERFAST PENTE (HELLAS) INC. | 34.841 | | | | | | | |
| SUPERFAST EXI INC. | | | | | | | | 44.579 |
| SUPERFAST EXI (HELLAS) INC. | | | | | 44.579 | | | |
| SUPERFAST ΕΠΤΑ ΜC. | | | | | | | | |
| SUPERFAST ΟΚΤΟ ΜC. | | | | | | | | |
| SUPERFAST ΕΝΝΕΑ ΜC. | | | | | | | | |
| SUPERFAST ΔΕΚΑ ΜC. | | | | | | | | |
| SUPERFAST ΕΝΔΕΚΑ INC. | | | | | | | | |
| SUPERFAST ΕΝΔΕΚΑ (HELLAS) INC. | | | | | | | | |
| SUPERFAST ΔΟΔΕΚΑ INC. | | | | | | | | |
| SUPERFAST ΔΟΔΕΚΑ (HELLAS) INC. | | | | | | | | |
| NORDIA ΜC. | | | | | | | | |
| MARIN ΜC. | | | | | | | | |
| ΑΤΤΙΚΑ CHALLENGE LTD | | | | | | | | |
| ΑΤΤΙΚΑ SHIELD LTD | | | | | | | | |
| SUPERFAST FERRIES S.A. | | 41.903 | | | | 47.267 | | |
| SUPERFAST ΔΟΔΕΚΑ (HELLAS) INC. & CO JOINT VENTURE | | | 35.498 | | | | 45.256 | |
| ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΦΕΡΡΙΣ Ν.Α.Ε. | | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 34.841 | 41.903 | 35.498 | 34.841 | 44.579 | 47.267 | 45.256 | 44.579 |

Πηγή: Ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τη ελεγκτική εταιρεία DRM Στυλιανού Α.Ε.

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΟΜΙΛΟΥ SUPERFAST 31.12.2007

| ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ | SUPERFAST ΕΡΤΑ ΜC. | | SUPERFAST ΟΚΤΟ ΜC. | | SUPERFAST ΕΝΝΕΑ ΜC. | | SUPERFAST ΔΕΚΑ ΜC. | |
|---|--------------------|----------|--------------------|-----------|---------------------|---------|--------------------|---------|
| | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ |
| (σε χιλ. Ευρώ) | | | | | | | | |
| SUPERFAST PENTE INC. | | | | | | | | |
| SUPERFAST PENTE (HELLAS) INC. | | | | | | | | |
| SUPERFAST EXI INC. | | | | | | | | |
| SUPERFAST EXI (HELLAS) INC. | | | | | | | | |
| SUPERFAST ΕΡΤΑ ΜC. | | | | | | | | |
| SUPERFAST ΟΚΤΟ ΜC. | | | | | | | | |
| SUPERFAST ΕΝΝΕΑ ΜC. | | | | | | | | |
| SUPERFAST ΔΕΚΑ ΜC. | | | | | | | | |
| SUPERFAST ΕΝΔΕΚΑ INC. | | | | | | | | |
| SUPERFAST ΕΝΔΕΚΑ (HELLAS) INC. | | | | | | | | |
| SUPERFAST ΔΟΔΕΚΑ INC. | | | | | | | | |
| SUPERFAST ΔΟΔΕΚΑ (HELLAS) INC. | | | | | | | | |
| NORDIA ΜC. | | | | | | | | |
| MARIN ΜC. | | | | | | | | |
| ΑΤΤΙΚΑ CHALLENGE LTD | | | | | | | | |
| ΑΤΤΙΚΑ SHIELD LTD | | | | | | | | |
| SUPERFAST FERRIES S.A. | | 5 | | 36 | | | | |
| SUPERFAST ΔΟΔΕΚΑ (HELLAS) INC. & CO JOINT VENTURE | | | | | 3.760 | | | |
| ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΦΕΡΡΙΣ Ν.Α.Ε. | | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | 5 | | 36 | 3.760 | | | |

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΟΜΙΛΟΥ SUPERFAST 31.12.2007

| ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ | SUPERFAST ΕΝΔΕΚΑ INC. | | SUPERFAST ΕΝΔΕΚΑ (HELLAS) INC. | | SUPERFAST ΔΟΔΕΚΑ INC. | | SUPERFAST ΔΟΔΕΚΑ (HELLAS) INC. | |
|---|-----------------------|---------------|--------------------------------|---------------|-----------------------|---------------|--------------------------------|---------------|
| | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ |
| (σε χιλ. Ευρώ) | | | | | | | | |
| SUPERFAST PENTE INC. | | | | | | | | |
| SUPERFAST PENTE (HELLAS) INC. | | | | | | | | |
| SUPERFAST EXI INC. | | | | | | | | |
| SUPERFAST EXI (HELLAS) INC. | | | | | | | | |
| SUPERFAST ΕΡΤΑ ΜC. | | | | | | | | |
| SUPERFAST ΟΚΤΟ ΜC. | | | | | | | | |
| SUPERFAST ΕΝΝΕΑ ΜC. | | | | | | | | |
| SUPERFAST ΔΕΚΑ ΜC. | | | | | | | | |
| SUPERFAST ΕΝΔΕΚΑ INC. | | | | 46.580 | | | | |
| SUPERFAST ΕΝΔΕΚΑ (HELLAS) INC. | 46.580 | | | | | | | |
| SUPERFAST ΔΟΔΕΚΑ INC. | | | | | | | | 33.008 |
| SUPERFAST ΔΟΔΕΚΑ (HELLAS) INC. | | | | | 33.008 | | | |
| NORDIA ΜC. | | | | | | | | |
| MARIN ΜC. | | | | | | | | |
| ΑΤΤΙΚΑ CHALLENGE LTD | | | | | | | | |
| ΑΤΤΙΚΑ SHIELD LTD | | | | | | | | |
| SUPERFAST FERRIES S.A. | | 24.193 | | | | 20.339 | | |
| SUPERFAST ΔΟΔΕΚΑ (HELLAS) INC. & CO JOINT VENTURE | | | 47.544 | | | | 34.372 | |
| ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΦΕΡΡΙΣ Ν.Α.Ε. | | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 46.580 | 24.193 | 47.544 | 46.580 | 33.008 | 20.339 | 34.372 | 33.008 |

Πηγή: Ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τη ελεγκτική εταιρεία DRM Στυλιανού Α.Ε

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΟΜΙΛΟΥ SUPERFAST 31.12.2007

| ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (σε χιλ. Ευρώ) | NORDIA MC. | | MARIN MC. | | ΑΤΤΙΚΑ CHALLENGE LTD | | ΑΤΤΙΚΑ SHIELD LTD | | SUPERFAST FERRIES S.A. | | SUPERFAST DODEKA (HELLAS) INC. & CO JOINT VENTURE | |
|--|------------|------------|-----------|---------|-------------------------|------------|-------------------|------------|---------------------------|----------------|--|----------------|
| | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ |
| SUPERFAST PENTE INC. | | | | | | | | | 41.903 | | | |
| SUPERFAST PENTE (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | | | 35.498 |
| SUPERFAST EXI INC. | | | | | | | | | 47.267 | | | |
| SUPERFAST EXI (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | | | 45.256 |
| SUPERFAST ΕΡΤΑ MC. | | | | | | | | | 5 | | | |
| SUPERFAST ΟΚΤΟ MC. | | | | | | | | | 36 | | | |
| SUPERFAST ΕΝΝΕΑ MC. | | | | | | | | | | | | 3.760 |
| SUPERFAST ΔΕΚΑ MC. | | | | | | | | | | | | |
| SUPERFAST ΕΝΔΕΚΑ INC. | | | | | | | | | 24.193 | | | |
| SUPERFAST ΕΝΔΕΚΑ (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | | | 47.544 |
| SUPERFAST ΔΟΔΕΚΑ INC. | | | | | | | | | 20.339 | | | |
| SUPERFAST ΔΟΔΕΚΑ (HELLAS) INC. | | | | | | | | | | | | 34.372 |
| NORDIA MC. | | | | | | | | | 299 | | | |
| MARIN MC. | | | | | | | | | | | | 44 |
| ΑΤΤΙΚΑ CHALLENGE LTD | | | | | | | | | 352 | | | |
| ΑΤΤΙΚΑ SHIELD LTD | | | | | | | | | 337 | | | |
| SUPERFAST FERRIES S.A. | | 299 | | | | 352 | | 337 | | | 150.113 | |
| SUPERFAST ΔΟΔΕΚΑ (HELLAS) INC. & CO JOINT VENTURE | | | 44 | | | | | | | 150.113 | | |
| ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΦΕΡΡΙΣ Ν.Α.Ε. | | | | | | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | 299 | 44 | | | 352 | | 337 | 134.732 | 150.113 | 150.113 | 166.473 |

Πηγή: Ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τη ελεγκτική εταιρεία DRM Στυλιανού Α.Ε

Συμφωνία διεταιρικών υπολοίπων :

| | |
|--------------------|----------------|
| - | |
| Σύνολα χρεώσεων : | 610.326 |
| Σύνολα πιστώσεων : | <u>610.326</u> |
| Υπόλοιπο | 0 |

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΟΜΙΛΟΥ BLUE STAR 31.12.2007

| ΕΤΑΙΡΕΙΑ (σε χιλ. Ευρώ) | THELMO MARINE S.A. | | WATERFRONT NAVIGATION CO. | | BLUE STAR FERRIES S.A. | | STRINTZIS LINES SHIPPING LTD. | |
|-----------------------------------|--------------------|-----------|---------------------------|----------|------------------------|----------------|-------------------------------|---------------|
| | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ |
| BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | | 68 | | 1 | 84.503 | 108.797 | 10.935 | 798 |
| THELMO MARINE S.A. | | | | | 8 | | | |
| WATERFRONT NAVIGATION CO. | | | | | | | | |
| STRINTZIS LINES SHIPPING LTD. | | | | | 10.139 | 7 | | |
| BLUE STAR FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | | | | | 149.442 | 90.018 | | 10 |
| BLUE STAR FERRIES S.A. | | 8 | | | | | 7 | 10.139 |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ BLUE STAR FERRIES | | | | | | | | |
| BLUE ISLAND SHIPPING INC. | | | | | 28 | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | 76 | | 1 | 244.120 | 198.822 | 10.942 | 10.947 |

| ΕΤΑΙΡΕΙΑ (σε χιλ. Ευρώ) | BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | | ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ BLUE STAR FERRIES | | BLUE STAR FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | | BLUE ISLAND SHIPPING INC. | |
|-----------------------------------|---------------------------|----------------|-------------------------------|----------------|-----------------------------------|----------------|---------------------------|-----------|
| | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ | ΧΡΕΩΣΗ | ΠΙΣΤΩΣΗ |
| BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | | | 75.564 | 129.424 | | | | |
| THELMO MARINE S.A. | 68 | | | | | | | |
| WATERFRONT NAVIGATION CO. | 1 | | | | | | | |
| STRINTZIS LINES SHIPPING LTD. | 798 | 10.935 | | | 10 | | | |
| BLUE STAR FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | | | 268.753 | 194.076 | | | | |
| BLUE STAR FERRIES S.A. | 108.797 | 84.503 | | | 90.018 | 149.442 | | 28 |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ BLUE STAR FERRIES | 129.424 | 75.564 | | | 194.076 | 268.753 | | |
| BLUE ISLAND SHIPPING INC. | | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 239.088 | 171.002 | 344.317 | 323.500 | 284.104 | 418.195 | | 28 |

Πηγή: Ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2007 που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τη ελεγκτική εταιρεία DRM Στυλιανού Α.Ε

Συμφωνία διεταιρικών υπολοίπων

| | |
|--------------------|------------------|
| Σύνολα χρεώσεων : | 1.122.571 |
| Σύνολα πιστώσεων : | <u>1.122.571</u> |
| Υπόλοιπο | 0 |

Τα διεταιρικά υπόλοιπα μεταξύ της «Κοινοπραξία Superfast Dodeka (Hellas) Inc. κ' ΣΙΑ» και του Ομίλου BLUE STAR είναι ύψους Ευρώ 6.573 χιλ. περίπου.

Οι διεταιρικές συναλλαγές του Ομίλου με την κατά 100% θυγατρική εταιρεία Attica Premium A.E. για τις χρήσεις 2006 – 2007 είναι οι εξής:

| ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΟΜΙΛΟΥ ΜΕ ΑΤΤΙΚΑ PREMIUM Α.Ε. | | | | |
|---|------------|--------------|------------|--------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 31.12.2007 | | 31.12.2006 | |
| Υπόλοιπα διεταιρικών συναλλαγών: | | | | |
| | Χρεωστικό | Πιστωτικό | Χρεωστικό | Πιστωτικό |
| Όμιλος Superfast | | 5.504 | | 7.818 |
| Όμιλος Blue Star | | 368 | | 833 |
| ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ | | | | |
| | | <u>5.872</u> | | <u>8.651</u> |
| Πωλήσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις : | | | | |
| | Χρεωστικό | Πιστωτικό | Χρεωστικό | Πιστωτικό |
| Όμιλος Superfast | | 3.476 | | 4.568 |
| Όμιλος Blue Star | | 1.070 | | 1.002 |
| ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ | | 4 | | 4 |
| | | <u>4.550</u> | | <u>5.574</u> |

Η τιμολόγηση των συναλλαγών της ΑΤΤΙΚΑ PREMIUM Α.Ε. με τις άλλες εταιρείες του Ομίλου ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ έγινε με όρους αγοράς.

Με τις εταιρείες του Ομίλου Marfin, οι συναλλαγές του Ομίλου Attica Α.Ε. Συμμετοχών συνοψίζονται στον παρακάτω Πίνακα:

| ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΣΧΕΣΕΩΝ ΜΕ ΤΙΣ ΑΛΛΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ MARFIN INVESTMENT GROUP 31.12.2007 | | | |
|---|----------|------------|-------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | Πωλήσεις | Απαιτήσεις | Υποχρεώσεις |
| ΓΕΥΣΙΠΛΟΪΑ Α.Ε. | 3.978 | 320 | |
| VIVARTIA | 243 | | |
| | Αγορές | Απαιτήσεις | Υποχρεώσεις |
| NENΔΟΣ Α.Ε. | 36 | | 8 |
| HELLENIC CATERING | 237 | | 50 |
| ΧΕΛΕΝΙΚ ΦΟΥΝΤΣΕΡΒΙΣ | | | |
| ΠΑΤΡΩΝ | 778 | | 63 |

3.12.4. Διαιτητικές Συναλλαγές Ομίλου περιόδου 01.01 – 30.09.2008

Οι συναλλαγές που πραγματοποίησε η μητρική εταιρεία με τις συνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου κατά την περίοδο 01.01 – 30.09.2008 είναι οι ακόλουθες:

1. Η εταιρεία εισέπραξε μερίσματα χρήσεως 2007 από την 100% θυγατρική εταιρεία SUPERFAST FERRIES NAYΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. ύψους Ευρώ 10.628 χιλ. και από την κατά 48,795% θυγατρική εταιρεία BLUE STAR NAYΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. ύψους Ευρώ 4.611 χιλ. Τα ανωτέρω μερίσματα στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου απαλείφονται.
2. Αγορά τουριστικών υπηρεσιών (αεροπορικά εισιτήρια κ.λ.π.) από τη 100% θυγατρική της εταιρεία ΑΤΤΙΚΑ PREMIUM Α.Ε. αξίας Ευρώ 3 χιλ.

Δεν υπάρχουν συναλλαγές μεταξύ των πλοιοκτητριών εταιρειών του Ομίλου SUPERFAST με τις αντίστοιχες πλοιοκτήτριες εταιρείες του Ομίλου BLUE STAR.

Τα διαιτητικά υπόλοιπα μεταξύ των εταιρειών των Ομίλων SUPERFAST και BLUE STAR έχουν διαχειριστικό και σε καμία περίπτωση ουσιαστικό χαρακτήρα και προκύπτουν από την ίδια τη δραστηριότητα του Ομίλου στο ναυτιλιακό τομέα και στην ανάγκη κοινής διαχείρισης των εσόδων και εξόδων των πλοίων μέσω κοινοπραξιών και διαχειριστριών εταιρειών, οι οποίες δημιουργούν διαιτητικές συναλλαγές με τις άλλες εταιρείες του Ομίλου.

Οι εν λόγω διαιτητικές συναλλαγές την 30.09.2008 μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου έχουν ως εξής:

- α) Μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου SUPERFAST ανέρχονται στο ποσό των Ευρώ 817.050 χιλ. τα οποία σε ενοποιημένη βάση απαλείφονται.

β) Μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου BLUE STAR ανέρχονται στο ποσό των Ευρώ 1.544.481 χιλ. τα οποία σε ενοποιημένη βάση απαλείφονται.

γ) Οι αγορές-πωλήσεις καθώς και τα υπόλοιπα της ΑΤΤΙΚΑ PREMIUM Α.Ε. από και προς τις άλλες εταιρείες του Ομίλου, τα οποία σε ενοποιημένη βάση απαλείφονται, έχουν ως εξής:

| ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΟΜΙΛΟΥ ΜΕ ΑΤΤΙΚΑ PREMIUM Α.Ε. | | | | |
|---|--------------|------------|------------|---------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | Πωλήσεις | Αγορές | Απαιτήσεις | Υποχρεώσεις |
| Όμιλος Superfast | 2.743 | 140 | | 8.071 |
| Όμιλος Blue Star | 1.011 | 14 | | 2.069 |
| Attica A.E. Συμμετοχών | 3 | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 3.757 | 154 | | 10.140 |

Η τιμολόγηση των συναλλαγών της εταιρείας ΑΤΤΙΚΑ PREMIUM Α.Ε. με τις άλλες εταιρείες του Ομίλου ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ έγινε με όρους αγοράς.

δ) Τα διεταιρικά υπόλοιπα της «ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑΣ SUPERFAST DODEKA (HELLAS) INC. & ΣΙΑ» προς τον Όμιλο BLUE STAR είναι ύψους Ευρώ 16.019 χιλ. περίπου, τα οποία σε ενοποιημένη βάση απαλείφονται.

Οι διεταιρικές συναλλαγές με εταιρείες του Ομίλου Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών παρουσιάζονται στον παρακάτω Πίνακα:

| ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΣΧΕΣΕΩΝ ΜΕ ΤΙΣ ΑΛΛΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ MARFIN INVESTMENT GROUP 30.09.2008 | | | | |
|---|--------------|------------|------------|-------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | Πωλήσεις | Αγορές | Απαιτήσεις | Υποχρεώσεις |
| ΓΕΥΣΙΠΛΟΪΑ Α.Ε. | 3.641 | | 544 | |
| VIVARTIA | 211 | | | |
| NENΔΟΣ Α.Ε. | | 31 | | 16 |
| HELLENIC CATERING Α.Ε. ΧΕΛΕΝΙΚ ΦΟΥΝΤΣΕΡΒΙΣ ΠΑΤΡΩΝ Α.Ε. | | 168 | | 85 |
| | | 613 | | 200 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 3.852 | 812 | 544 | 301 |

Οι διεταιρικές συναλλαγές με τον Όμιλο Marfin Popular Bank παρουσιάζονται στον παρακάτω Πίνακα:

| ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΣΧΕΣΕΩΝ ΜΕ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ MARFIN POPULAR BANK 30.09.2008 | |
|--|--------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | |
| Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα | 97.152 |
| Δανειακές Υποχρεώσεις | |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα | 3.414 |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα | 4 |

3.12.5. Ενδοομιλικές Συμβάσεις – Διαχειρίστριες εταιρείες και κοινοπραξίες

Οι ναυτιλιακές εταιρείες του Ομίλου ATTICA A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητάς τους, έχουν συνάψει συμβάσεις με δύο κοινοπραξίες πλοίων και δύο διαχειρίστριες εταιρείες, οι οποίες ενοποιούνται στον Όμιλο. Οι ενοποιημένες στον Όμιλο κοινοπραξίες και διαχειρίστριες εταιρείες μεταφέρουν στις πλοιοκτήτριες εταιρείες τα έξοδα και τα έσοδα που πραγματοποιούν για λογαριασμό τους. Όταν τα έσοδα και τα έξοδα δεν αφορούν συγκεκριμένες πλοιοκτήτριες εταιρείες αλλά είναι κοινά τότε αυτά μοιράζονται βάσει ποσοστών τα οποία έχουν προκύψει από ιστορικά στοιχεία.

Συγκεκριμένα η ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ SUPERFAST DODEKA (HELLAS) INC & ΣΙΑ και η SUPERFAST FERRIES SA οι οποίες βάσει συμβάσεων με τις πλοιοκτήτριες εταιρείες του Ομίλου SUPERFAST είναι υπεύθυνες για τα έσοδα και τα κοινά έξοδα πλοίων, που εκτελούν πλόες εξωτερικού. Επίσης η Κοινοπραξία SUPERFAST DODEKA (HELLAS) INC & ΣΙΑ, είναι υπεύθυνη βάσει συμβάσεων με την SUPERFAST και τη BLUE STAR, για τα έσοδα και τα κοινά έξοδα των πλοίων που εκτελούν πλόες εξωτερικού. Στο τέλος κάθε μήνα οι παραπάνω εταιρείες μεταφέρουν στις πλοιοκτήτριες τα έσοδα – έξοδα που έκαναν για λογαριασμό τους.

Επίσης, η ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ BLUE STAR FERRIES και η διαχειρίστρια BLUE STAR FERRIES SA οι οποίες βάσει συμβάσεων με τις πλοιοκτήτριες εταιρείες του Ομίλου BLUE STAR είναι υπεύθυνες, η μεν κοινοπραξία για τα έσοδα και τα κοινά έξοδα πλοίων που εκτελούν πλόες εσωτερικού, η δε διαχειρίστρια BLUE STAR FERRIES SA για τα πλοία που εκτελούν πλόες εξωτερικού, μεταφέρουν στο τέλος κάθε μήνα στις πλοιοκτήτριες τα έσοδα και τα έξοδα που έκαναν για λογαριασμό τους.

Οι διαχειρίστριες εταιρείες του Ομίλου SUPERFAST FERRIES S.A. και BLUE STAR FERRIES S.A είναι 100% θυγατρικές εταιρείες της SUPERFAST FERRIES NAYΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. και BLUE STAR NAYΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε., αντιστοίχως.

Η Attica Premium A.E., θυγατρική κατά 100% της ATTICA A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, είναι βάσει συμφωνητικού πράκτορας πωλήσεων εισιτηρίων, τόσο για την SUPERFAST όσο και για την BLUE STAR. Η τιμολόγηση των συναλλαγών της Attica Premium A.E με τις άλλες εταιρείες του Ομίλου γίνεται με όρους αγοράς.

Όλες οι παραπάνω διεταιρικές συναλλαγές σε επίπεδο ATTICA A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ απαλείφονται.

3.13. ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Η μερισματική πολιτική της ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2006 και 2007 απεικονίζεται στον κατωτέρω Πίνακα.

| ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ | | |
|--|-------------|-------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | 2007 | 2006 |
| Κέρδη μετά από φόρους και αμοιβές Δ.Σ. | 60.936 | 19.598 |
| Μέρισμα | 8.334 | 8.334 * |
| % επί των προς διάθεση ποσών | 13,68% | 42,50% |
| Αριθμός μετοχών τέλους χρήσης | 104.173.680 | 104.173.680 |
| Μέρισμα ανά μετοχή σε Ευρώ | 0,08 | 0,08 |

Πηγή: Στοιχεία από την Εταιρεία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή.
*Με την από 17/5/2006 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης αποφασίσθηκε επίσης η επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους της Εταιρείας ποσού Ευρώ 62.504 χιλ. ήτοι Ευρώ 0,60 ανά μετοχή.

Η Διοίκηση της Εταιρείας διαμορφώνει την μερισματική πολιτική της σε συνάρτηση με τα αποτελέσματα των εταιρειών του Ομίλου, τη διαθέσιμη ρευστότητα, τις σκοπούμενες μελλοντικές επενδύσεις και γενικότερα τις εν γένει χρηματοοικονομικές εξελίξεις με γνώμονα το μακροπρόθεσμο συμφέρον της Εταιρείας και των μετόχων της. Κατά συνέπεια η μερισματική πολιτική όπως εκφράζεται στις χρήσεις 2006 και 2007 δεν αποτελεί αντιπροσωπευτική ένδειξη για τα μερίσματα που η Εταιρεία θα καταβάλει στο μέλλον.

3.14. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΑ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΑ ΚΑΙ ΑΝΩΤΑΤΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Σύμφωνα με το άρθρο 25 του Καταστατικού της «Attica Ανώνυμος Εταιρία Συμμετοχών» (εφεξής η «Εταιρεία») και τον Εσωτερικό Κανονισμό, ανώτατο όργανο το οποίο δικαιούται να αποφασίζει για κάθε εταιρική υπόθεση που κινείται στα πλαίσια του σκοπού της, όπως αυτός ορίζεται στο Καταστατικό, να εκπροσωπεί και να δεσμεύει την ομάδα των μετόχων, είναι η Γενική Συνέλευση, όργανο της οποίας είναι το Διοικητικό Συμβούλιο.

3.14.1. Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, το οποίο έχει διετή θητεία (άρθρο 14 του Καταστατικού), εκλέγεται από τη Γενική Συνέλευση, απαρτίζεται από 9 μέλη και αποτελεί το ανώτατο διοικητικό και διαχειριστικό όργανο της Εταιρείας (άρθρο 21 παρ. 1 του Καταστατικού). Επίσης, είναι αρμόδιο να αποφασίζει για όλα τα ζητήματα που αφορούν την Εταιρεία και να ενεργεί κάθε πράξη με εξαίρεση τις αποφάσεις, πράξεις και ενέργειες που από το Νόμο ή από το

Καταστατικό ανήκουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης ή για τις οποίες έχει ήδη αποφασίσει αυτή.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, μετά την από 12 Φεβρουαρίου 2008 εκλογή του από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση και την από 13 Φεβρουαρίου 2008 (ΦΕΚ1254/28.2.2008) συγκρότησή του σε σώμα έως και την λήξη της θητείας του, το δεύτερο έτος μετά την εκλογή του (ήτοι με την Τακτική Γενική Συνέλευση που θα συνέλθει μέχρι την 30^η Ιουνίου 2010), έχει ως εξής:

| ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ | ΙΔΙΟΤΗΤΑ | ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ |
|--|-----------------|-----------------------------------|
| Χαράλαμπος Πασχάλης του Σπυρίδωνα | Πρόεδρος | Μη εκτελεστικό μέλος |
| Ανδρέας Βγενόπουλος του Ευαγγέλου | Αντιπρόεδρος | Μη εκτελεστικό μέλος |
| Πέτρος Βέππας του Ματθαίου | Δ/νων Σύμβουλος | Εκτελεστικό μέλος |
| Μιχάλης Σακέλλης του Γεωργίου | Σύμβουλος | Εκτελεστικό μέλος |
| Σπυρίδων Πασχάλης του Χαράλαμπους | Σύμβουλος | Εκτελεστικό μέλος |
| Μάρκος Φόρος του Αποστόλου | Σύμβουλος | Μη εκτελεστικό μέλος |
| Αρετή Σουβατζόγλου του Γεωργίου | Σύμβουλος | Μη εκτελεστικό μέλος |
| Θεόφιλος - Αριστείδης Πριόβολος του Γεωργίου | Σύμβουλος | Ανεξάρτητο - Μη εκτελεστικό μέλος |
| Αλέξανδρος Εδιπίδης του Θεοδώρου | Σύμβουλος | Ανεξάρτητο - Μη εκτελεστικό μέλος |

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δηλώνουν ότι δεν είναι μέλη διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου ή εταίροι σε άλλες εταιρείες εκτός των εταιρειών του Ομίλου Attica A.E. Συμμετοχών, με την εξαίρεση αυτών που αναφέρονται στην ενότητα 3.14.1 «Δηλώσεις Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων καθώς και Ανωτέρων Διοικητικών Οργάνων».

Με την από 12.02.2008 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης ελήφθη απόφαση για τη θέσπιση προγράμματος διάθεσης μετοχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και μέλη του προσωπικού της Εταιρείας καθώς και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, στα οποία περιλαμβάνονται και πρόσωπα που παρέχουν στις εταιρείες αυτές υπηρεσίες σε σταθερή βάση, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 13, παρ. 13 του κ.ν. 2190/1920. Η τιμή διάθεσης των μετοχών ορίστηκε σε Ευρώ 6,20 ανά μετοχή και η χρονική διάρκεια του προγράμματος σε 5 έτη. Μέχρι την ημερομηνία έκδοσης του εγγράφου το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ουδεμία απόφαση έλαβε για την υλοποίηση της ανωτέρω απόφασης της Γενικής Συνέλευσης.

Ακολούθως παρατίθενται σύντομα βιογραφικά σημειώματα των σημερινών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ.

Χαράλαμπος Πασχάλης του Σπυρίδωνα, Πρόεδρος, Μη εκτελεστικό μέλος

Ο κ. Πασχάλης σπούδασε Οικονομικά στο Πάντειο Πανεπιστήμιο. Από το 1964 μέχρι το 1971 εργάστηκε στις Οικονομικές υπηρεσίες των εταιρειών TYPALDOS LINES και SUN LINE. Το 1972 υπήρξε ένα από τα ιδρυτικά στελέχη της εταιρείας ROYAL CRUISE LINE του Ομίλου Επιχειρήσεων Π. Παναγόπουλου. Από το 1972 έως το 1976 διετέλεσε Οικονομικός Διευθυντής, από το 1977 μέχρι το 1981, Γενικός Οικονομικός και Διοικητικός Διευθυντής και από το 1982 μέχρι το 2000, Αντιπρόεδρος του Ομίλου και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου όλων των εταιρειών του Ομίλου Παναγόπουλου που διαχειριζόταν η Magna Marine Inc. Από το 1992 ήταν Εντεταλμένος Σύμβουλος και Γενικός Διευθυντής της εισηγμένης εταιρίας στο Χρηματιστήριο Αθηνών, ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε. (νυν Attica A.E. Συμμετοχών) και μέλος του Δ.Σ. όλων των θυγατρικών της εταιρειών. Παράλληλα έχει διατελέσει μέλος του Δ.Σ. των εταιρειών ΕΛΛΗΝΙΚΟΣ ΝΗΟΓΝΩΜΩΝ Α.Ε., ΠΕΙΡΑΪΚΗ Α.Ν.Ε. και ΒΕΡΝΙΚΟΣ ΚΟΤΕΡΑ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. Το 2004 ανέλαβε Πρόεδρος του Δ.Σ. της εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών, BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε.

Ανδρέας Βγενόπουλος του Ευαγγέλου, Αντιπρόεδρος, Μη εκτελεστικό μέλος

Ο κ. Βγενόπουλος σπούδασε Νομικά στη Νομική Σχολή του Πανεπιστημίου Αθηνών. Είναι δικηγόρος και ιδρυτής της δικηγορικής εταιρείας Βγενόπουλος και Συνεργάτες. Διετέλεσε Διευθυντής Ανθρώπινου Δυναμικού στη Thenamaris Shipping. Σήμερα είναι Αντιπρόεδρος Δ.Σ. των εταιριών Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών, Διαγνωστικό και Θεραπευτικό Κέντρο Αθηνών Υγεία Α.Ε., Marfin Popular Bank Public Co Ltd, Μέλος Δ.Σ. της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., Αντιπρόεδρος Δ.Σ. της Vivartia A.B.E.E. Προϊόντων Διατροφής και Υπηρεσιών Εστίασης.

Πέτρος Βέττας του Ματθαίου, Διευθύνων Σύμβουλος

Ο κ. Βέττας σπούδασε ναυτιλιακά στο Λονδίνο και εργάστηκε για εννέα χρόνια στην οικογενειακή επιχείρηση Hector Shipping Company S.A. Στη συνέχεια ίδρυσε την Bariba Corporation της οποίας είναι Πρόεδρος. Είναι μέλος του Δ.Σ. της εταιρείας Capes Investment Corporation. Από τον Σεπτέμβριο 1998 μέχρι τον Μάιο 2001 ήταν μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας AGRIFOS FERTILIZERS, με έδρα τη Νέα Υόρκη. Επίσης είναι από τους ιδρυτικούς μετόχους της Marfin Investment Group A.E.

Μιχάλης Σακέλλης του Γεωργίου, Σύμβουλος

Ο κ. Σακέλλης σπούδασε Οικονομικά στο Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών , με μεταπτυχιακές σπουδές σε ναυτιλιακά στη Μ. Βρετανία. Έχει 33 χρόνια εμπειρίας στον κλάδο. Στη BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. εργάζεται από το 1979 κατ' αρχή ως Εμπορικός Διευθυντής μέχρι το 2004, οπότε ανέλαβε καθήκοντα Διευθύνοντος Συμβούλου. Είναι μέλος του Δ.Σ. του Συνδέσμου Επιχειρήσεων Επιβατηγού Ναυτιλίας (Σ.Ε.Ε.Ν.).

Σπύρος Πασχάλης του Χαράλαμπος, Σύμβουλος

Ο κ. Πασχάλης σπούδασε Οικονομικά στο Αμερικάνικο Κολλέγιο Ελλάδας (Deree College) και έλαβε μεταπτυχιακό τίτλο σπουδών MBA Finance από το Cass Business School (City

University) του Λονδίνου. Το 1996 εντάσσεται στο ανθρώπινο δυναμικό της εισηγμένης εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αθηνών, ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε., μετέπειτα ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ. Από το 1999 ορίζεται Εντεταλμένος Σύμβουλος και μέλος του Δ.Σ. της θυγατρικής εταιρείας BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. καθώς και μέλος του Δ.Σ. όλων των θυγατρικών εταιρειών αυτής. Από τον Φεβρουάριο του 2008 κατέχει επίσης τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου της SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε.

Μάρκος Φόρος του Αποστόλου, Σύμβουλος, Μη εκτελεστικό Μέλος

Ο κ. Φόρος σπούδασε Οικονομικά στο London School of Economics και είναι κάτοχος MBA από το Harvard Graduate School of Business Administration (Boston). Εργάστηκε για τη First National Bank of Chicago, τον Όμιλο ΧΑΝΔΡΗ, διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος, Οικονομικός Διευθυντής και Αντιπρόεδρος της Celebrity Cruises Inc. και Διευθύνων Σύμβουλος και Μέλος του Δ.Σ. του Ομίλου ΧΑΝΔΡΗ. Σήμερα είναι επίσης Μέλος του Δ.Σ. της Marfin Investment Group A.E.

Αρετή Σουβατζόγλου του Γεωργίου, Σύμβουλος, Μη εκτελεστικό Μέλος

Η κ. Σουβατζόγλου είναι πτυχιούχος της Γαλλικής Φιλολογίας και Μέλος του Δ.Σ. της εταιρείας Διαγνωστικό και Θεραπευτικό Κέντρο Αθηνών Υγεία Α.Ε. και της Επενδυτικής Τράπεζας Ελλάδος Α.Ε. Το 2000 έγινε Διευθύντρια Ανθρώπινου Δυναμικού και Διοικητικών Υπηρεσιών της Marfin Investment Group και το 2006 Διευθύντρια Ανθρώπινου Δυναμικού της Marfin Popular Bank. Έχει εργαστεί στην Carrier και στην Interbank. Μιλά γαλλικά, αγγλικά, ισπανικά και πορτογαλικά.

Θεόφιλος-Αριστείδης Πριόβολος του Γεωργίου, Σύμβουλος Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος

Ο κ. Πριόβολος κατέχει πτυχίο Οικονομικών Σπουδών από το Πανεπιστήμιο Αθηνών και από το University of Lausanne HEC. Επίσης κατέχει Διδακτορικό στα Οικονομικά από το University of Pennsylvania. Στο παρελθόν ο Δρ. Πριόβολος εργάστηκε για την Societe Nationale Elf Aquitaine, την World Bank και τη Διάσκεψη των Η.Ε. για το Εμπόριο και την Ανάπτυξη. Είναι Διευθύνων Σύμβουλος της Niki Shipping Company Inc. και Μέλος Διοικητικών Συμβουλίων ναυτιλιακών και άλλων εταιρειών

Αλέξανδρος Εδιπίδης του Θεοδώρου, Σύμβουλος, Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος

Ο κ. Εδιπίδης σπούδασε Διοίκηση Ξενοδοχειακών Επιχειρήσεων στην Ελβετία και ασχολείται με τη βιομηχανία των ξενοδοχείων από το 1977. Οργάνωσε τη δημιουργία του πρώτου ξενοδοχείου Holiday Inn στην Ελλάδα. Από το 1977 ασχολείται με τη ναυτιλία και σήμερα εργάζεται στη ναυτιλιακή εταιρεία Bariba Corporation Shipping Company, ενώ είναι και Μέλος του Δ.Σ. της Marfin Investment Group A.E.

Όλα τα μέλη του Δ.Σ. της Εταιρείας έχουν ελληνική ιθαγένεια και υπηκοότητα.

Η ταχυδρομική διεύθυνση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η διεύθυνση της έδρας της Εταιρείας, Λεωφόρος. Συγγρού 123-125 & Τορβά 3, 11745 Αθήνα.

Αρμοδιότητες

Σύμφωνα με το άρθρο 20 παρ. 2, το Διοικητικό Συμβούλιο συνέρχεται στην έδρα της Εταιρείας ή οπουδήποτε είτε στην Αθήνα είτε στο εξωτερικό², τακτικά μια φορά το μήνα, έκτακτα δε όταν ο Πρόεδρος ή ο Αντιπρόεδρος ή ο Διευθύνων Σύμβουλος ή ο Εντεταλμένος Σύμβουλος ή τρεις άλλοι Σύμβουλοι ζητήσουν τη σύγκλησή του.

Σύμφωνα με τα άρθρα 21 και 23 του Καταστατικού, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, το Διοικητικό Συμβούλιο, εκπροσωπεί την Εταιρεία ενώπιον κάθε δικαστικής αρχής, κανονίζει τα σχετικά με την εσωτερική λειτουργία της, αποφασίζει για την εκτέλεση έργων, συνομολογεί για κάθε είδος δικαιοπραξία ή άλλη τραπεζική συναλλαγή δέχεται και χορηγεί εγγυήσεις από, προς και υπέρ οιασδήποτε τρίτου προς ευόδωση του εταιρικού σκοπού και γενικά αναλαμβάνει κάθε υποχρέωση για την Εταιρεία, προσδιορίζει την εκάστοτε χρήση των κεφαλαίων που είναι διαθέσιμα, συμβάλλεται, συμβιβάζεται, συνάπτει συνυποσχετικά, διορίζει διαιτητές, αποφασίζει για την έγερση ένδικων βοηθημάτων ή μέσων.

Εκπροσώπηση της Εταιρείας

Σύμφωνα με το άρθρο 23 παρ. 2 του Καταστατικού, «το Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα να αναθέσει σε ένα ή περισσότερα μέλη του ή άλλα πρόσωπα τη διεύθυνση της Εταιρείας και την εκπροσώπηση αυτής γενικά ή για ορισμένο μόνο είδος πράξεων ή για ορισμένη πράξη».

Κατ' ακολουθίαν των ανωτέρω με την από 13^η Φεβρουαρίου 2008 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας (ΦΕΚ 1254/28.2.2008), επανακαθορίστηκαν οι αρμοδιότητες και οι εξουσίες διαχείρισης και εκπροσώπησης της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 23 παρ. 3 του Καταστατικού ως ακολούθως:

Γενική Εκπροσώπηση

Ο Διευθύνων Σύμβουλος κ. Πέτρος Βέττας (πρώτη υπογραφή) και ένας εκ των Συμβούλων κ.κ. Σπυρίδωνα Πασχάλη και/ή Μιχάλη Σακέλλη (δευτέρα υπογραφή), ανά δύο από κοινού, δύνανται να εκπροσωπούν την Εταιρεία επί όλων των υποθέσεων και πράξεων γενικά, με τους περιορισμούς που ορίζονται στην ανωτέρω απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ορίζεται ότι αφού παραστούν και συνυπογράψουν με τον τρόπο που ορίζεται ανωτέρω, δικαιούνται να ενεργούν όλες γενικά τις πράξεις που δικαιούται να ενεργεί εγκύρως κατά το Νόμο και Καταστατικό το Διοικητικό Συμβούλιο.

Ειδικές Εξουσιοδοτήσεις

Με το ανωτέρω πρακτικό Διοικητικού Συμβουλίου, δόθηκε ειδική εξουσιοδότηση στον Οικονομικό Διευθυντή κ. Νικόλαο Ταπίρη, ενδεικτικά και μεταξύ άλλων όσων ορίζονται στο Καταστατικό, να ενεργεί και να εκπροσωπεί μεμονωμένα επ' ονόματι και για λογαριασμό της

² Για συνεδρίαση στο εξωτερικό απαιτείται ειδική άδεια από το Υπουργείο Εμπορίου.

Εταιρείας σε οικονομικές δημόσιες υπηρεσίες, σε ασφαλιστικά ταμεία, σε δημόσιες υπηρεσίες και υπουργεία.

3.14.2. Ανώτατα Διευθυντικά Στελέχη

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρείας, τα ανώτατα διευθυντικά της στελέχη είναι οι κ.κ. Γιάννης Κρητικός του Βύρωνος, Group Chief Financial Officer, Νίκος Ταπίρης του Ιωάννη, Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου και Γεώργιος Καρύδης του Βασιλείου, Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου.

Ακολούθως παρατίθενται σύντομα βιογραφικά σημειώματα των ανώτατων διευθυντικών στελεχών της ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ.

Γιάννης Κρητικός του Βύρωνος, Group Chief Financial Officer

Ο κ. Κρητικός σπούδασε Οικονομικές Επιστήμες και εργάζεται στην Εταιρεία από το 1994. Τα προηγούμενα έτη και συγκεκριμένα από το 1984 εργάστηκε σε ναυτιλιακούς χρηματοδοτικούς οργανισμούς στην Ελλάδα και το εξωτερικό. Συμμετέχει σε Διοικητικά Συμβούλια θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου.

Νίκος Ταπίρης του Ιωάννη, Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου

Ο κ. Ταπίρης σπούδασε Οικονομικά και Διοίκηση Επιχειρήσεων στο Πανεπιστήμιο Αθηνών (ΑΣΟΕΕ) και από το 1981 εργάζεται στη ναυτιλία στον οικονομικό τομέα. Από το 1996 είναι Οικονομικός Διευθυντής της ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ και από το 2000 και της BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. Είναι μέλος του EIASM (European Institute for Advanced Studies in Management) και του Οικονομικού Επιμελητηρίου Ελλάδος.

Γιώργιος Καρύδης του Βασιλείου Διευθυντής Εσωτερικού Ελέγχου

Ο κ. Καρύδης είναι πτυχιούχος της Ανώτατης Βιομηχανικής Σχολής Πειραιά του τμήματος Οργάνωσης και Διοίκησης Επιχειρήσεων. Ξεκίνησε την επαγγελματική του σταδιοδρομία το 1979 στην Ναυτιλία στον Οικονομικό Τομέα. Από το 1994 ήταν Οικονομικός Διευθυντής και Εκπρόσωπος της SUPERFAST FERRIES, 100% θυγατρικής εταιρείας της Attica A.E. Συμμετοχών. Εργαζόμενος επί 30 χρόνια στον Ναυτιλιακό χώρο διαθέτει εκτενή γνώση και εμπειρία της λειτουργίας του Ομίλου και του Ναυτιλιακού Κλάδου γενικότερα. Είναι μέλος του Οικονομικού Επιμελητηρίου Ελλάδος.

3.14.3. Εταιρική Διακυβέρνηση

Η Εταιρεία δίνει ιδιαίτερη σημασία στην εξασφάλιση της διαφάνειας σε όλες τις εταιρικές πράξεις και συναλλαγές της. Στο πλαίσιο αυτό έχει υιοθετήσει τις αρχές της Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως αυτές διατυπώνονται στις διατάξεις του ν. 3016/2002, όπως ισχύει, οι οποίες εφαρμόζονται από επιχειρήσεις που οι μετοχές τους είναι εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές,

τόσο στην σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου όσο και στην οργάνωσή της. Στο πλαίσιο της Εταιρικής Διακυβέρνησης:

- Στο εννεαμελές Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας μετέχουν τρία εκτελεστικά μέλη, τέσσερα μη εκτελεστικά και δύο ανεξάρτητα μη εκτελεστικά.
- Οι ιδιότητες του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου δεν συμπίπτουν στο ίδιο πρόσωπο.
- Καταρτίστηκε και εφαρμόζεται Εσωτερικός Κανονισμός λειτουργίας της Εταιρείας όπου καταγράφονται οι αρμοδιότητες και τα καθήκοντα όλων των οργανωτικών μονάδων της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Λειτουργούν η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου και οι υπηρεσίες Εταιρικών Ανακοινώσεων και εξυπηρέτησης Μετόχων.

Η Attica A.E. Συμμετοχών συμμορφώνεται με το καθεστώς εταιρικής διακυβέρνησης που ισχύει στην Ελλάδα, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3016/2002, όπως ισχύει.

3.14.3.1. Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου – Εποπτεία

Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου ιδρύθηκε με την από 14.05.2001 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Λειτουργεί ως ανεξάρτητο όργανο της Εταιρείας, υπάγεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο και αναφέρεται σε αυτό (μέσω των Ανεξάρτητων μη Εκτελεστικών Μελών του Δ.Σ.). Βασική αποστολή της Διεύθυνσης είναι η διενέργεια αποτελεσματικών ελέγχων στις λειτουργίες και εγκεκριμένες διαδικασίες όλων των οργανωτικών μονάδων της Εταιρείας και του Ομίλου ώστε να εξασφαλίζεται η ομαλή και αποτελεσματική λειτουργία της στο πλαίσιο της στρατηγικής και η επίτευξη των προγραμματισμένων ποιοτικών και ποσοτικών στόχων της.

Τα βασικά καθήκοντα της Διεύθυνσης είναι:

- Ο Σχεδιασμός του ετήσιου προγράμματος ελέγχων καθώς και των επιμέρους προγραμμάτων και η διενέργεια αυτών με στόχο την εξακρίβωση και διασφάλιση τήρησης των πολιτικών και διαδικασιών, καθώς και της αποδοτικής και σύννομης λειτουργίας της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Η παροχή στη Διοίκηση της απαραίτητης πληροφόρησης σχετικά με την αποτελεσματικότητα των λειτουργιών και τη μεγιστοποίηση της απόδοσης της Εταιρείας.
- Η μελέτη της πληρότητας και ποιότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και η εισήγηση αποτελεσματικότερων διαδικασιών για τη βελτίωσή του, με σκοπό την επίτευξη των επιχειρησιακών στόχων της.

- Η παρακολούθηση της εφαρμογής και της συνεχούς τήρησης του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας και του Καταστατικού για την έγκαιρη αναγνώριση και αξιολόγηση πιθανών επιχειρησιακών κινδύνων.
- Η τήρηση της νομοθεσίας που αφορά την Εταιρεία και ιδιαίτερα της νομοθεσίας των ανωνύμων εταιρειών και της χρηματιστηριακής.
- Ο έλεγχος της οργανωτικής δομής και λειτουργικής κατάστασης της Εταιρείας.
- Η αναφορά στο Διοικητικό Συμβούλιο περιπτώσεων σύγκρουσης των ιδιωτικών συμφερόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή των Διευθυντικών Στελεχών με τα συμφέροντα της Εταιρείας, τις οποίες διαπιστώνει κατά την άσκηση των καθηκόντων του.

Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου λειτουργεί βάσει διαδικασίας και διενεργεί προληπτικούς και κατασταλτικούς ελέγχους για την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας των λειτουργιών της Εταιρείας. Σκοπός της είναι η ανάπτυξη κλίματος επικοινωνίας και συνεργασίας με τις υπόλοιπες Διευθύνσεις – Υπηρεσίες, ώστε μέσω της ανάπτυξης της ελεγκτικής κουλτούρας, να διασφαλιστεί η προάσπιση των συμφερόντων της Εταιρείας και η αποδοχή του Εσωτερικού Ελέγχου ως εργαλείο παροχής βοήθειας προς τους ελεγχόμενους.

Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου έχει οριστεί ο κ. Γεώργιος Καρύδης του Βασιλείου με πλήρη και αποκλειστική απασχόληση, ο οποίος ασκεί τα καθήκοντά του από 21.05.2008.

Εποπτεία Εσωτερικού Ελέγχου

Τα Ανεξάρτητα μη Εκτελεστικά Μέλη ασκούν εποπτεία στο έργο της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου. Τα ανωτέρω μέλη ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων και αναφέρονται στο Δ.Σ. της Εταιρείας.

Τα καθήκοντα τους ενδεικτικά περιλαμβάνουν:

- Τη παρακολούθηση του έργου του Εσωτερικού Ελέγχου όσον αφορά την ποιότητα, την ανεξαρτησία, το εύρος των ελέγχων που διεξάγει καθώς και την αξιολόγηση των αποτελεσμάτων αυτών.
- Τη σύνταξη προτάσεων για την αύξηση της αποδοτικότητας και ποιότητας του συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και την προώθηση της ελεγκτικής κουλτούρας στην Εταιρεία.
- Την υποστήριξη του έργου του Εσωτερικού Ελέγχου και γενικά την αντιμετώπιση θεμάτων που σχετίζονται με τον έλεγχο των Εταιρικών δραστηριοτήτων και εφαρμογή των εγκεκριμένων διαδικασιών.

- Τη συμμόρφωση και διασφάλιση λειτουργίας της Εταιρείας σύμφωνα με το καταστατικό, τους νόμους και κανονισμούς που διέπουν τη λειτουργία της.
- Τη φροντίδα για παροχή υπηρεσιών υψηλού επιπέδου από τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου εξασφαλίζοντας τους απαραίτητους πόρους και τη διαρκή εκπαίδευση σε νέα συστήματα και τεχνικές ελέγχου.

3.14.3.2. Υπηρεσίες Εταιρικών Ανακοινώσεων και Εξυπηρέτησης Μετόχων

Υπηρεσία Εταιρικών Ανακοινώσεων

Βασική αρμοδιότητα της υπηρεσίας είναι να διασφαλίσει τη συμμόρφωση της Εταιρείας με τις υποχρεώσεις ενημέρωσης του επενδυτικού κοινού και των εποπτικών αρχών, όπως αυτές ορίζονται από το εκάστοτε ισχύον θεσμικό πλαίσιο. Επίσης στην αρμοδιότητα της υπηρεσίας εμπίπτει η επικοινωνία της Εταιρείας με τις αρμόδιες χρηματιστηριακές αρχές, τα μέσα μαζικής επικοινωνίας και κάθε άλλον αρμόδιο φορέα.

Η Υπηρεσία Εταιρικών Ανακοινώσεων φέρει την ευθύνη του σχεδιασμού και της δημοσιοποίησης όλων των ανακοινώσεων που αφορούν το επενδυτικό κοινό.

Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων

Η Υπηρεσία ευθύνεται για την άμεση και ισότιμη πληροφόρηση των μετόχων καθώς και την εξυπηρέτησή τους σχετικά με την άσκηση των δικαιωμάτων τους με βάση το νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας.

Η υπηρεσία μεριμνά για την έγκαιρη ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για κάθε σημαντική πληροφορία και ειδικότερα σχετικά με θέματα που προκύπτουν από εταιρικές πράξεις της Εταιρείας, εταιρικές εκδόσεις και διανομή μερισμάτων. Επίσης παρέχει πληροφορίες για τις Γενικές Συνελεύσεις της Εταιρείας και τις αποφάσεις τους.

3.14.4. Δηλώσεις Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων καθώς και Ανώτερων Διευθυντικών Στελεχών της Εταιρείας

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που αποτελούν τα διοικητικά και διαχειριστικά όργανα της Εταιρείας, καθώς και ο Group Chief Financial Officer, ο Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου και ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου, ως Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη δήλωσαν τα εξής:

1. Εκτός από τις δραστηριότητες που συνδέονται με την ιδιότητά τους και τη θέση τους στην Εταιρεία δεν ασκούν άλλες επαγγελματικές δραστηριότητες, πλην:
 - ο του κ. Ανδρέα Βγενόπουλου (Αντιπροέδρου του Δ.Σ., Μη Εκτελεστικού Μέλους του Δ.Σ.) ο οποίος είναι Δικηγόρος,
 - ο του κ. Μάρκου Φόρου (Συμβούλου, Μη Εκτελεστικού Μέλους του Δ.Σ.) ο οποίος είναι Διευθύνων Σύμβουλος του Συγκροτήματος Χανδρή,

- ο της κας Αρετής Σουβατζόγλου του Γεωργίου (Συμβούλου, Μη Εκτελεστικού Μέλους του Δ.Σ.), η οποία είναι Διευθύντρια Προσωπικού του Ομίλου MARFIN,
 - ο του κ. Θεόφιλου – Αριστείδη Πριόβολου του Γεωργίου (Συμβούλου, Ανεξάρτητου - Μη Εκτελεστικού Μέλους Δ.Σ.) ο οποίος είναι Επιχειρηματίας,
 - ο του κ. Αλέξανδρου Εδιπίδη (Συμβούλου, Ανεξάρτητου - Μη Εκτελεστικού Μέλους Δ.Σ.) ο οποίος εργάζεται στην εταιρεία Bariba Corporation.
2. Δεν διατηρούν οποιονδήποτε οικογενειακό δεσμό με μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων της Εταιρείας ή ανώτατων διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας, πλην:
- ο του κ. Χαράλαμπου Πασχάλη του Σπυρίδωνα (Προέδρου, Μη Εκτελεστικού Μέλους του Δ.Σ.) ο οποίος είναι πατέρας του Σπυρίδωνα Πασχάλη του Χαράλαμπους (Συμβούλου, Εκτελεστικού Μέλους του Δ.Σ.),
 - ο του κ. Ανδρέα Βγενόπουλου του Ευάγγελου (Αντιπροέδρου του Δ.Σ., Μη Εκτελεστικού Μέλους του Δ.Σ.) ο οποίος είναι σύζυγος της κας Αρετής Σουβατζόγλου του Γεωργίου (Συμβούλου, Μη Εκτελεστικού Μέλους του Δ.Σ.).
3. Δεν συμμετέχουν σε διοικητικά, διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ούτε είναι εταίροι σε άλλη εταιρεία, εκτός εταιρειών του Ομίλου ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, σήμερα ή σε οποιαδήποτε στιγμή των πέντε τελευταίων ετών με τις εξής εξαιρέσεις:
- ο Ο κ. Χαράλαμπος Πασχάλης του Σπυρίδωνα (Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.) είναι Πρόεδρος / Ταμίας της Alphen Trading (Monrovia, Liberia),
 - ο Ο κ. Ανδρέας Βγενόπουλος του Ευάγγελου (Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.) είναι Αντιπρόεδρος Δ.Σ. / Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. στη MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD, Αντιπρόεδρος Δ.Σ. / Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. στη MARFIN INVESTMENT GROUP Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. στη MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., Αντιπρόεδρος, Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. στο ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟΝ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟΝ ΚΕΝΤΡΟΝ ΑΘΗΝΩΝ ΥΓΕΙΑ Α.Ε., Πρόεδρος Δ.Σ. στη ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΥΓΕΙΑΣ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ, Διευθυντής στη MIG SHIPPING S.A., Διευθυντής στη MARFIN CAPITAL S.A., Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. στη VIVARTIA Α.Β.Ε.Ε. ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΣΤΙΑΣΗΣ, Διευθυντής στη ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΛΤΔ – CYPRUS TOURISM DEVELOPMENT PUBLIC CO LTD, καθώς και εταίρος στην εταιρεία ΒΓΕΝΟΠΟΥΛΟΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΚΗΓΟΡΩΝ. Υπήρξε Διαχειριστής στην εταιρεία ΒΓΕΝΟΠΟΥΛΟΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΚΗΓΟΡΩΝ, Αντιπρόεδρος Δ.Σ. στη MARFIN GLOBAL ASSET MANAGEMENT ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε.,

- Πρόεδρος Δ.Σ. στη MARFIN BANK Α.Τ.Ε., Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. στην ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., Μέλος Δ.Σ. στη ΛΑΪΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε., Αντιπρόεδρος Δ.Σ. στην ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., Αντιπρόεδρος Δ.Σ. στη GREEK INFORMATION TECHNOLOGY HOLDINGS Α.Ε., Μέλος Δ.Σ. στη SINGULAR SOFTWARE Α.Ε., Αντιπρόεδρος Δ.Σ. στην IRF EUROPEAN FINANCIAL INVESTMENT LTD, Μέλος Δ.Σ. στην ΚΟΥΜΠΑΣ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, Πρόεδρος Δ.Σ. στη NEW MILLENIUM ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ. και Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος στη MARITIME & FINANCIAL INVESTMENTS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ,
- ο Ο κ. Πέτρος Βέππας του Ματθαίου (Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.), είναι Πρόεδρος στις εταιρείες SIVET HOLDING INC και BARIBA CORPORATION και Μέλος Δ.Σ. στην εταιρεία CAPES INVESTMENT CORPORATION,
 - ο Ο κ. Μιχάλης Σακέλλης του Γεωργίου (Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.) είναι Μέλος Δ.Σ. του ΣΥΝΔΕΣΜΟΥ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΠΙΒΑΤΗΓΟΥ ΝΑΥΤΙΛΙΑΣ και υπήρξε Μέλος Δ.Σ. του ΝΑΥΤΙΚΟΥ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ και Πρόεδρος και Μέλος Δ.Σ. στην ΕΝΩΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΑΚΤΟΠΛΟΪΑΣ,
 - ο Ο κ. Μάρκος Φόρος του Αποστόλου (Σύμβουλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.) είναι Δ/νων Σύμβουλος Δ.Σ. στη ΧΑΝΔΡΗΣ (ΕΛΛΑΣ) INK, Σύμβουλος της Εταιρείας ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΧΑΝΔΡΗ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε., Μέλος Δ.Σ. διαφόρων εταιρειών του Συγκροτήματος Χανδρή, Πρόεδρος και Δ/νων Σύμβουλος της ΑΦΡΟΔΙΤΗ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, Πρόεδρος και Δ/νων Σύμβουλος της ΚΑΜΠΙ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, Εντεταλμένος Σύμβουλος της ΕΒΕΚ Α.Ε. ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ, Πρόεδρος του Δ.Σ. της ΜΑΤΘΙΛΔΗ Α.Ε. ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ, Διαχειριστής της ΜΙΛΛΕΝΙΟΥΜ – ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΕΣ, ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ, Νόμιμος Εκπρόσωπος του εν Ελλάδι Γραφείου της INTERNATIONAL CRUISES S.A. κατά τον Α.Ν. 89/1967 και Πρόεδρος του Δ.Σ., Μέλος Δ.Σ. στις εταιρείες, ΝΕΑ ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΗ Α.Ε.Ε. όπου είναι και μέτοχος, MARFIN POPULAR BANK και MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ BANK. Είναι Πρόεδρος της ΑΜΜΟΣ & ΝΙΡΒΑΝΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΑΙ ΚΑΙ ΚΤΗΜΑΤΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και Μέλος Δ.Σ. της MARFIN INVESTMENT GROUP Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ. Επίσης ο κ. Φόρος υπήρξε Μέλος Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων των εταιρειών MARFIN CLASSIC, MARFIN FINANCIAL GROUP και PROTON BANK Α.Ε.
 - ο Η κ. Αρετή Σουβατζόγλου του Γεωργίου (Σύμβουλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.) είναι Μέλος του Δ.Σ. στην εταιρεία ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. στη VIVARTIA Α.Β.Ε.Ε. ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΣΤΙΑΣΗΣ, Εκτελεστικό Μέλος στη ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟΝ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟΝ ΚΕΝΤΡΟΝ ΑΘΗΝΩΝ ΥΓΕΙΑ Α.Ε., Μέλος Δ.Σ. στη ΜΗΤΕΡΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΗ ΚΑΙ ΠΑΙΔΙΑΤΡΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, Αντιπρόεδρος Δ.Σ. στην ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΥΓΕΙΑΣ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ, Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. στο ΙΑΤΡΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΛΕΜΕΣΟΥ ΑΧΙΛΛΕΙΟΝ ΛΤΔ, Μέλος του Supervisory Board της ΗΥΓΕΙΑ HOSPITAL –TIRANA Sh.A, Director στην ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΛΤΔ – CYPRUS TOURISM DEVELOPMENT PUBLIC CO LTD, Director στη MIG LEISURE LTD, Μέλος του Supervisory Board στη SUNCE KONCERN d.d. Υπήρξε Μέλος Δ.Σ. στη ΛΑΪΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ (ΕΛΛΑΣ) ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, Μέλος Δ.Σ. στη SINGULARLOGIC SOFTWARE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΗΧΑΝΟΓΡΑΦΙΚΩΝ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ και Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. στη MARFIN FINANCIAL GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ.

- ο Ο κ. Αλέξανδρος Εδιπίδης του Θεοδώρου (Σύμβουλος, Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.) είναι Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. στην εταιρεία MARFIN INVESTMENT GROUP Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. στη ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟΝ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟΝ ΚΕΝΤΡΟΝ ΑΘΗΝΩΝ ΥΓΕΙΑ Α.Ε. και Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. στην εταιρεία ΚΟΝΤΙΑΣ Α.Ε και υπήρξε Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. της MARFIN FINANCIAL GROUP Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ.

Αναφορικά με τις συμμετοχές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας σε άλλες εταιρείες του Ομίλου, παρατίθενται σχετικές πληροφορίες στην Ενότητα 3.12.1.

4. Δεν υφίστανται οποιοσδήποτε καταδικαστικές αποφάσεις ποινικού δικαστηρίου εναντίον τους για τέλεση δόλιας πράξης κατά τα πέντε τελευταία έτη.
5. Δεν συμμετείχαν σε οποιαδήποτε διαδικασία πτώχευσης, αναγκαστικής διαχείρισης ή εκκαθάρισης κατά τη διάρκεια των πέντε τουλάχιστον τελευταίων ετών.
6. Δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε δημόσιας επίσημης κριτικής ή / και κύρωσης εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν επαγγελματικών οργανώσεων στις οποίες μετέχουν) και δεν έχουν παρεμποδιστεί από δικαστήριο να ενεργούν με την ιδιότητα του μέλους διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου ενός εκδότη ή να παρεμβαίνουν στη διαχείριση ή στο χειρισμό των υποθέσεων ενός εκδότη κατά τη διάρκεια των πέντε τουλάχιστον τελευταίων ετών.
7. Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από το αξίωμά τους δεν δημιουργούν στο πρόσωπό τους οποιαδήποτε σύγκρουση με ιδιωτικά τους συμφέροντα ή άλλες υποχρεώσεις τους.
8. Η τοποθέτηση στο αξίωμά τους δεν είναι αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας μετόχων της Εταιρείας ή συμφωνίας μεταξύ της Εταιρείας και πελατών της, προμηθευτών της ή άλλων προσώπων. Σημειώνεται ότι τα ως άνω μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εξελέγησαν κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας τη 12.02.2008.

9. Πλην των περιορισμών που προκύπτουν από την κείμενη νομοθεσία, δεν υφίσταται στο πρόσωπό τους οποιοσδήποτε συμβατικός περιορισμός ο οποίος αφορά τη διάθεση, εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, των κινητών αξιών της Εταιρείας που κατέχουν.

10. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν συναλλάχθηκαν σε οποιαδήποτε παράγωγα επί μετοχών της Εταιρείας κατά το τελευταίο έτος. Επίσης, τα μέλη του Δ.Σ. δεν απέκτησαν μετοχές της Εταιρείας κατά την περίοδο 30.09.07-30.09.08, πλην των ακόλουθων εξαιρέσεων:

- Ο κ. Πέτρος Βέπτας μέσω της ελεγχόμενης από αυτόν εταιρείας SIVET HOLDING INC, προέβη στις ακόλουθες αγορές:

- α) στις 28.02.2008, 5.210.000 μετοχές, συνολικής αξίας Ευρώ 29.254.775,26,
- β) στις 02.05.2008, 4.842 μετοχές, συνολικής αξίας Ευρώ 23.830,69,
- γ) στις 05.05.2008, 1.806 μετοχές, συνολικής αξίας Ευρώ 9.313,05,
- δ) στις 08.05.2008, 18.230 μετοχές, συνολικής αξίας Ευρώ 93.792,52,
- ε) στις 27.06.2008, 300.000 μετοχές, συνολικής αξίας Ευρώ 1.329.580,26.

Τα ανώτατα Διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας δεν συναλλάχθηκαν σε οποιαδήποτε παράγωγα επί μετοχών της Εταιρείας κατά το τελευταίο έτος. Επίσης, τα ανώτατα Διευθυντικά στελέχη δεν απέκτησαν μετοχές της Εταιρείας κατά την περίοδο 30.09.07 – 30.09.08, πλην των ακόλουθων εξαιρέσεων:

- Ο κ. Κρητικός Ιωάννης προέβη:

- α) στις 08.04.2008 σε αγορά 3.000 μετοχών, συνολικής αξίας Ευρώ 15.660 και
- β) στις 17.07.2008 σε αγορά 2.000 μετοχών, συνολικής αξίας Ευρώ 8.763,60.

Μετοχές που κατέχουν (την 30.09.2008) τα μέλη του Δ.Σ. και τα Ανώτατα Διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας:

- Ο κ. Πέτρος Βέπτας, Διευθύνων Σύμβουλος, κατέχει μέσω της ελεγχόμενης από αυτόν εταιρείας SIVET HOLDING INC, 5.534.878 μετοχές.

- Ο κ. Μιχάλης Σακέλλης, Εκτελεστικό μέλος, κατέχει 50 μετοχές.

- Ο κ. Σπύρος Πασχάλης, Εκτελεστικό μέλος, κατέχει 2.000 μετοχές.

- Ο κ. Κρητικός Ιωάννης, Group Chief Financial Officer, κατέχει 5.000 μετοχές.

3.14.5. Αμοιβές και Οφέλη

Οι συνολικές μικτές αμοιβές (συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε υπό όρους ή ετεροχρονισμένης αμοιβής) για τις κάθε είδους υπηρεσίες που παρείχαν στην Εταιρεία και τις θυγατρικές της, για τη χρήση 2007, κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και κάθε ανώτατο, έχουν ως ακολούθως:

Για τον κ. Χαράλαμπο Πασχάλη του Σπυρίδωνος, Πρόεδρο - Μη Εκτελεστικό Μέλος: Ευρώ 35.571,60 ως αμοιβή για την ιδιότητα του μέλους.

Για τον κ. Μιχάλη Σακέλλη του Γεωργίου, Εκτελεστικό Μέλος: Ευρώ 14.169,60 για την ιδιότητα του ως μέλος σε Διοικητικά Συμβούλια θυγατρικών εταιρειών και Ευρώ 187.643,45 που αφορούν ακαθάριστες αποδοχές βάσει έμμισθης σχέσης με την εταιρεία Blue Star N.A.E.

Για τον κ. Σπυρίδωνα Πασχάλη του Χαράλαμπους, Εκτελεστικό Μέλος: Ευρώ 14.169,60 για την ιδιότητα του ως μέλος σε Διοικητικά Συμβούλια θυγατρικών εταιριών και Ευρώ 146.348,81 που αφορούν ακαθάριστες αποδοχές βάσει έμμισθης σχέσης με την εταιρεία Blue Star N.A.E.

Για τον κ. Πέτρο Βέττα του Ματθαίου, Δ/νων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος: Ευρώ 2.755,20.

Επισημαίνεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της Attica A.E. Συμμετοχών εξελέγη με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 12.02.2008, συνεπώς τα νεοεκλεγέντα μέλη δεν εισέπραξαν αμοιβή για την ιδιότητα τους αυτή. Σε κάθε περίπτωση, αρχής γινομένης από 01.01.2008, απόφαση της Διοίκησης είναι να μην αμείβονται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και των Διοικητικών Συμβουλίων των θυγατρικών της εταιρειών για αυτή τους την ιδιότητα.

Για τον κ. Γιάννη Κρητικό του Βύρωνα, Group Chief Financial Officer: Ευρώ 24.169,60 για την ιδιότητα του ως μέλος σε Διοικητικά Συμβούλια θυγατρικών εταιρειών και Ευρώ 109.229,27 που αφορούν ακαθάριστες αποδοχές βάσει έμμισθης σχέσης.

Για τον κ. Νίκο Ταπίρη του Ιωάννη, Οικονομικό Διευθυντή Ομίλου: Ευρώ 218.653,15 που αφορούν ακαθάριστες αποδοχές βάσει έμμισθης σχέσης.

Για τον κ. Γεώργιο Καρύδη του Βασιλείου, Υπεύθυνο Εσωτερικού Ελέγχου: Ευρώ 109.349,81 που αφορούν ακαθάριστες αποδοχές βάσει έμμισθης σχέσης.

Αναφορικά με την παροχή αμοιβών σε είδος των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων της Εταιρείας, σημειώνεται ότι ορισμένα από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα ανώτατα διευθυντικά στελέχη έχουν στη διάθεσή τους εταιρικό κινητό τηλέφωνο, τα οποία και χρησιμοποιούν για τις ανάγκες της Εταιρείας, χωρίς δική τους επιβάρυνση.

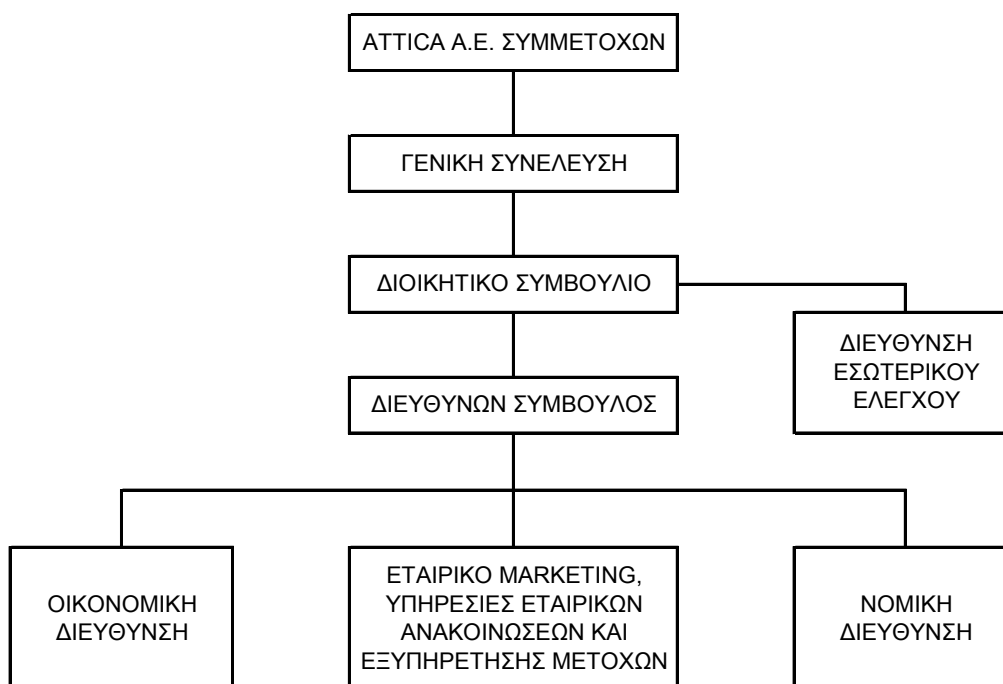
Για τη χρήση 2007, το συνολικό ύψος των ποσών που έχει προβλέψει ή καταλογίσει η Εταιρεία ή οι θυγατρικές της στα δεδουλευμένα έξοδα για συντάξεις, αποζημιώσεις ή παρεμφερή οφέλη για τα προαναφερόμενα ανώτατα διευθυντικά στελέχη, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που διατηρούν έμμισθη σχέση και γενικά για όλο το διοικητικό προσωπικό ανήλθε σε Ευρώ 1.342 χιλ. Η ανωτέρω πρόβλεψη αφορά αποκλειστικά σε αποζημίωση λόγω εξόδου από την υπηρεσία.

Σύμφωνα με σχετική δήλωση της Εταιρείας, πέραν των ανωτέρω αμοιβών, δεν υφίστανται άλλες αμοιβές και οφέλη για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και για τα ανώτατα διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας και δεν προβλέπονται άλλες αποζημιώσεις κατά την λήξη των εν ισχύ συμβάσεων μεταξύ των εν λόγω προσώπων και της Εταιρείας ή/και των θυγατρικών της.

Δεν υπάρχουν συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που να συνδέουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα ανώτατα διευθυντικά στελέχη με την Εταιρεία ή οποιαδήποτε θυγατρική της και οι οποίες να προβλέπουν την παροχή οφελών κατά τη λήξη τους. Τέλος, για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα ανώτατα διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας δεν υφίστανται ασφαλιστήρια συμβόλαια που να προβλέπουν οφέλη ή αποζημιώσεις, πέραν του ασφαλιστήριου συμβολαίου ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης.

3.15. ΟΡΓΑΝΟΓΡΑΜΜΑ

Το Οργανόγραμμα της Attica A.E. Συμμετοχών, ως εταιρείες συμμετοχών, έχει ως ακολούθως:



Το ανωτέρω Οργανόγραμμα θα τροποποιηθεί μετά τη Συγχώνευση, με την προσθήκη στελεχών των δύο Απορροφώμενων εταιρειών.

3.16. ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

Η Attica A.E. Συμμετοχών απασχολούσε 9 άτομα προσωπικό στις 31.12.2006, 8 άτομα στις 31.12.2007 και 6 άτομα στις 30.09.2008.

Η εξέλιξη του προσωπικού του Ομίλου Attica A.E. Συμμετοχών για την 31.12.2006, 31.12.2007 και 30.09.2008 παρουσιάζεται στον ακόλουθο Πίνακα:

| ΕΞΕΛΙΞΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.09.2008 | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
| Προσωπικό ξηράς | 230 | 247 | 310 |
| Πληρώματα | 970 | 1.027 | 978 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 1.200 | 1.274 | 1.288 |

Σημ.: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία

Η εξέλιξη του προσωπικού του Ομίλου Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε. για την 31.12.2006, 31.12.2007 και 30.09.2008 παρουσιάζεται στον ακόλουθο Πίνακα:

| ΕΞΕΛΙΞΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΟΜΙΛΟΥ BLUE STAR N.A.E. | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.09.2008 | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
| Προσωπικό ξηράς | 100 | 95 | 96 |
| Πληρώματα | 625 | 580 | 505 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 725 | 675 | 601 |

Σημ.: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία

Σημειώνεται ότι ο μέσος αριθμός των πληρωμάτων επηρεάζεται και από τις ετήσιες ακινήσεις των πλοίων.

Τα πληρώματα των πλοίων είναι ασφαλισμένα στο Ν.Α.Τ. ενώ το διοικητικό προσωπικό καλύπτεται από το Ι.Κ.Α.

Η ΑΤΤΙΚΑ GROUP πιστεύει ότι το ανθρώπινο δυναμικό της αποτελεί το σημαντικότερο κεφάλαιο ανάπτυξής της. Αποτελεί βασική και κρίσιμη επιλογή της Διοίκησης της ΑΤΤΙΚΑ GROUP, η εξασφάλιση της ποιότητας ζωής του ανθρώπινου δυναμικού της και η προσφορά στους εργαζομένους της, πρόσβαση σε ποιοτική υγειονομική περίθαλψη και δυνατότητα αναπλήρωσης μέρους του χαμένου εισοδήματός τους σε περίπτωση ασθένειας ή ατυχήματος.

Η ΑΤΤΙΚΑ GROUP προσφέρει στους εργαζόμενους, αλλά και στις οικογένειές τους (συζύγους και παιδιά), ένα νέο και σύγχρονο ομαδικό πρόγραμμα ιδιωτικής ασφάλισης, το οποίο περιλαμβάνει ασφάλεια ζωής και νοσηλευτικές – ιατροφαρμακευτικές καλύψεις.

Επίσης παρέχεται η δυνατότητα στα Στελέχη της Εταιρείας, ενός δωρεάν ετήσιου προληπτικού ιατρικού ελέγχου (check-up) σε συνεργασία με τον Όμιλο Υγεία.

Στον Πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η εξέλιξη των δαπανών προσωπικού που καταβλήθηκαν από τον Όμιλο Attica κατά τις χρήσεις 2006, 2007 και την περίοδο 01.01 - 30.09.2008:

| ΕΞΕΛΙΞΗ ΔΑΠΑΝΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ | | | |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ΟΜΙΛΟΥ ΑΤΤΙΚΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. | | | |
| (σε χιλ. Ευρώ) | 30.09.2008 | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
| Μισθοί και ημερομίσθια | 2.290 | 1.935 | 1.615 |
| Λοιπές παροχές | | | |
| Εργοδοτικές εισφορές | 96 | 156 | 149 |
| Πληρωθείσες αποζημιώσεις | | | |
| Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού | | | |
| Αμοιβές μελών Δ.Σ. | 401 | 401 | 399 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 2.787 | 2.492 | 2.163 |

Σημ.: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία

3.17. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ανερχόταν την 31.12.2007 σε Ευρώ 62.504.208 διαιρούμενο σε 104.173.680 κοινές, ονομαστικές μετά ψήφου, μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,60 η κάθε μια.

Σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης της Εταιρείας, δεν υπάρχουν:

- ♦ εγκεκριμένο αλλά μη εκδοθέν κεφάλαιο ή υποχρέωση αύξησης του κεφαλαίου
- ♦ μερίδια που να αντιπροσωπεύουν κεφάλαιο ούτε υπάρχουν μετατρέψιμες, ανταλλάξιμες ή παραστατικά δικαιώματος προς κτήση ομολογιών (warrants) και
- ♦ καταστατικοί όροι μεταβολής του κεφαλαίου και τροποποίησης των δικαιωμάτων των μετοχών που είναι περισσότερο περιοριστικοί από τις ρυθμίσεις του νόμου

Εξέλιξη Μετοχικού Κεφαλαίου

Το ιστορικό των μεταβολών του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά την τελευταία τριετία, έχει ως ακολούθως:

1. Κατόπιν απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 17ης Μαΐου, 2006, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε κατά Ευρώ 31.252.104 με αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής από Ευρώ 0,90 σε Ευρώ 1,20 με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού «διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» και μειώθηκε κατά Ευρώ 62.504.208 με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής από Ευρώ 1,20 σε Ευρώ 0,60, ήτοι κατά Ευρώ 0,60 ανά μετοχή. Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε Ευρώ 62.504.208 και είναι διηρημένο σε 104.173.680 άυλες, κοινές ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,60 εκάστη μετοχή.

2. Κατόπιν απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως της 12^{ης} Φεβρουαρίου 2008, αποφασίστηκε η μετατροπή των μετοχών της Εταιρείας από ανώνυμες σε ονομαστικές. Κατόπιν της ανωτέρω μετατροπής το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε Ευρώ 62.504.208 και είναι διηρημένο σε 104.173.680 άυλες κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής Ευρώ 0,60.

3. Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 02.12.2008 ενέκρινε τη συγχώνευση, κατά τις διατάξεις των άρθρων 68 (παρ. 2) – 77^α και 78 του κ.ν. 2190/1920, των άρθρων 1-5 του ν. 2166/1993 και εν γένει της εμπορικής νομοθεσίας ως ισχύουν, με απορρόφηση της BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και της κατά 100% θυγατρικής εταιρείας SUPERFAST

FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ από την ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ και αποφάσισε την, ταυτόχρονη και εκ παραλλήλου:

α) αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας,

α1) κατά το ποσό του εισφερόμενου μετοχικού κεφαλαίου της BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ύψους εκατόν πέντε εκατομμυρίων ευρώ (Ευρώ 105.000.000) μείον του ποσού των πενήντα ενός εκατομμυρίων διακοσίων τριάντα πέντε χιλιάδων ευρώ (Ευρώ 51.235.000) που αντιστοιχεί στην ονομαστική αξία των ακυρούμενων μετοχών της BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ που η Εταιρεία κατέχει, ήτοι καθαρή αύξηση μετοχικού κεφαλαίου πενήντα τριών εκατομμυρίων επτακοσίων εξήντα πέντε χιλιάδων ευρώ (Ευρώ 53.765.000),

α2) κατά το ποσό του ενός εκατομμυρίου διακοσίων εβδομήντα χιλιάδων εκατόν εξήντα τριών ευρώ (Ευρώ 1.270.163) με κεφαλαιοποίηση αποθεματικού υπέρ το άρτιο, για στρογγυλοποίηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής.

β) αλλαγή της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής της Εταιρείας από εξήντα λεπτά του ευρώ (Ευρώ 0,60) σε ογδόντα τρία λεπτά του ευρώ (Ευρώ 0,83).

γ) έκδοση τριάντα επτά εκατομμυρίων τετρακοσίων σαράντα χιλιάδων είκοσι (37.440.020) άυλων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής ογδόντα τρία λεπτά του ευρώ (Ευρώ 0,83), τις οποίες θα διανείμει στους μετόχους της απορροφώμενης εταιρείας BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ σύμφωνα με τη σχέση ανταλλαγής που ορίζεται στο από 15.10.2008 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης και το οποίο εγκρίθηκε με από την 02.12.2008 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας.

Κατόπιν αυτού το συνολικό ποσό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου ανέρχεται σε πενήντα πέντε εκατομμύρια τριάντα πέντε χιλιάδες εκατόν εξήντα τρία ευρώ (Ευρώ 55.035.163) και το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα ανέρχεται συνολικά σε εκατόν δέκα επτά εκατομμύρια πεντακόσιες τριάντα εννέα χιλιάδες τριακόσιες εβδομήντα ένα ευρώ (Ευρώ 117.539.371), διαιρούμενο σε 141.613.700 άυλες κοινές, ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, νέας ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,83 έκαστη.

Η εξέλιξη και ο τρόπος κάλυψης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά την τελευταία τριετία παρουσιάζεται στον παρακάτω Πίνακα:

| ΕΞΕΛΙΞΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΑ ΤΡΙΕΤΙΑ | | | | | | | | | |
|---|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------|------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------|
| Ημερομηνία Γ.Σ. | Αριθμός Φ.Ε.Κ. & Ημερομηνία | Τρόπος Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου | | | | Μετοχικό Κεφάλαιο Απορροφώμενης | Αριθμός Μετοχών | Ονομαστική Αξία | Συνολικό Μετοχικό Κεφάλαιο |
| | | Καταβολή Μετρητών | Κεφαλαιοποίηση Αποθεματικών | Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου | | | | | |
| 17/5/2006 | 3673/06 | - | 31.252.104 | - | - | 104.173.680 | 1,20 | 125.008.416,00 | |
| 17/5/2006 | 3673/06 | - | - | 62.504.208 | - | 104.173.680 | 0,60 | 62.504.208,00 | |
| 2/12/2008 | - | - | 1.270.163 | - | 53.765.000 | 141.613.700 | 0,83 | 117.539.371,00 | |

3.18. ΜΕΤΟΧΟΙ

Στον Πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 30.09.2008:

| ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ 30.09.2008 ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (v. 3556/2007) | | | | |
|---|--------------------|---------------|---------------------------------|---------------|
| Μέτοχοι | Αριθμός Μετοχών | % | Δικαιώματα Ψήφου (v. 3556/2007) | % |
| MIG Shipping S.A | 85.083.427 | 81,67 | - | - |
| Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών | 8.790.550 | 8,44 | 93.873.977 | 90,11 |
| Sivet Holding Inc. ¹ | 5.534.878 | 5,31 | 5.534.878 | 5,31 |
| Επενδυτικό κοινό | 4.764.825 | 4,58 | 4.764.825 | 4,58 |
| Σύνολο | 104.173.680 | 100,00 | 104.173.680 | 100,00 |

¹ Η SIVET HOLDING INC είναι εταιρία ελεγχόμενη από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, κ. Πέτρο Βέττα.

Την 30.09.2008 τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας κατείχαν άμεσα 2.050 μετοχές.

Η μετοχική σύνθεση της ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, βάσει των στοιχείων των μετόχων που συμμετείχαν – εκπροσωπήθηκαν στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 02.12.2008, η οποία ενέκρινε την παρούσα Συγχώνευση, παρουσιάζεται στον ακόλουθο Πίνακα:

| ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ 02.12.2008 ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (v. 3556/2007) | | | | |
|---|--------------------|---------------|---------------------------------|---------------|
| Μέτοχοι | Αριθμός Μετοχών | % | Δικαιώματα Ψήφου (v. 3556/2007) | % |
| MIG Shipping S.A | 85.083.427 | 81,67 | - | - |
| Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών | 8.962.549 | 8,61 | 94.045.976 | 90,28 |
| Sivet Holding Inc. ¹ | 5.534.878 | 5,31 | 5.534.878 | 5,31 |
| Επενδυτικό κοινό ² | 4.592.826 | 4,41 | 4.592.826 | 4,41 |
| Σύνολο | 104.173.680 | 100,00 | 104.173.680 | 100,00 |

¹ Η SIVET HOLDING INC είναι εταιρία ελεγχόμενη από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, κ. Πέτρο Βέττα.

² Από τις μετοχές αυτές ποσοστό 0,02% (15.203 μετοχές) συμμετείχε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση.

Η Εταιρεία δεν έχει στην κατοχή της ίδιες μετοχές.

Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μίας ψήφου. Οι βασικοί μέτοχοι της Εταιρείας δεν κατέχουν διαφορετικά δικαιώματα ψήφου από τους λοιπούς μετόχους.

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, δεν υφίσταται καμία γνωστή στην Εταιρεία συμφωνία της οποίας η εφαρμογή θα μπορούσε σε μεταγενέστερη ημερομηνία να επιφέρει αλλαγές όσον αφορά στον έλεγχο του Εκδότη.

Η μετοχική σύνθεση της ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ όπως θα ισχύσει μετά τη συγχώνευση παρατίθεται στην Ενότητα 4.1.3 Μετοχικές Συνθέσεις των Συγχωνευομένων Εταιρειών πριν και μετά τη Συγχώνευση, του παρόντος Εγγράφου.

Η MIG SHIPPING S.A. αποτελεί 100% θυγατρική εταιρεία της MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. (MIG) και έχει έδρα τις Βρετανικές Παρθένες Νήσους. Αντικείμενο δραστηριότητας της είναι, μεταξύ άλλων, η διενέργεια επενδύσεων πάσης φύσεως. Μοναδικός Διευθυντής της Εταιρείας έχει ορισθεί ο κ. Ανδρέας Βγενόπουλος.

Η MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. (MIG) έχει έδρα το Δήμο Αμαρουσίου, ΑΡ.Μ.Α.Ε. 16836/06/Β/88/06 και οι μετοχές της διαπραγματεύονται στην Κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η δραστηριότητα της MIG επικεντρώνεται σε εξαγορές εταιρειών, μετοχικές συμμετοχές και επενδύσεις ιδίων κεφαλαίων στην Ελλάδα, την Κύπρο και την ευρύτερη περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης.

3.19. ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το 1918 υπό την επωνυμία «Γενική Εταιρεία Εμπορίου και Βιομηχανίας της Ελλάδος» (ΦΕΚ 236/27.10.1918). Έδρα της Εταιρείας ορίστηκε αρχικά ο Δήμος Πειραιώς. Από το 2004 η επωνυμία της έχει αλλάξει σε «Attica Ανώνυμος Εταιρία Συμμετοχών» (ΦΕΚ 6333/18.6.2004) και η έδρα της ορίστηκε ο Δήμος Αθηναίων (ΦΕΚ11643/14.10.2008).

Σύμφωνα με το άρθρο 3 του Καταστατικού, η πραγματική και καταστατική έδρα της Εταιρείας, δηλαδή ο τόπος, όπου είναι εγκατεστημένα τα όργανα, που κινητοποιούν τον οργανισμό του νομικού προσώπου, που ασκείται πραγματική διοίκηση και λαμβάνονται οι βασικές για τη λειτουργία της αποφάσεις είναι ο Δήμος Αθηναίων (Λεωφόρος Συγγρού αρ. 123-125 και οδός Τορβά αρ. 3).

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης, Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιριών και Πίστωσης, με αριθμό μητρώου: 7702/06/Β/86/128.

Η διάρκεια της Εταιρείας είχε ορισθεί αρχικά σε 90 χρόνια με έναρξη την 27^η Οκτωβρίου 1918 και με την από 19/03/1992 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων (ΦΕΚ 3526/13.7.1992) παρατάθηκε η διάρκεια για εκατό (100) ακόμη χρόνια και λήγει την 27^η Οκτωβρίου του 2108.

Σκοπός της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 2 του Καταστατικού, είναι α) η συμμετοχή σε άλλες επιχειρήσεις οποιασδήποτε μορφής και σκοπού στην Ελλάδα και στο εξωτερικό β) κατοχή μετοχών εταιρειών εισηγμένων και μη στο Χρηματιστήριο Αθηνών ή και σε άλλα Χρηματιστήρια εκτός Ελλάδος.

Σύμφωνα με το άρθρο 26 παρ. 1 του Καταστατικού, η Γενική Συνέλευση των μετόχων συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικά στην έδρα της Εταιρείας τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, μέσα στο πρώτο εξάμηνο αυτού. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί, όταν το κρίνει αναγκαίο, να συγκαλεί τη Συνέλευση σε έκτακτη συνεδρίαση.

Επίσης με αίτηση των μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του εταιρικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεώνεται να συγκαλεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας την ημέρα συνεδρίασης αυτής που δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από τη χρονολογία επιδόσεως της αίτησης προς τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Στην αίτηση πρέπει να προσδιορίζεται με ακρίβεια το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Προκειμένου να ασκήσουν οι μέτοχοι το δικαίωμα σύγκλησης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης κατά τα ανωτέρω θα πρέπει να προσκομίσουν κατά την υποβολή της αίτησής τους βεβαίωση του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών από την οποία να προκύπτει η μετοχική τους ιδιότητα και ο αριθμός των μετοχών της Εταιρείας που είναι καταχωρημένες στο όνομά τους. Οι μέτοχοι που ασκούν το δικαίωμα σύγκλησης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης απαγορεύεται να μεταβιβάσουν ή επιβαρύνουν τις μετοχές που τους δίνουν αυτό το δικαίωμα από τη χρονολογία της επιδόσεως της αιτήσεώς τους προς τον Πρόεδρο Δ. Συμβουλίου μέχρι τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης.

Σύμφωνα με το άρθρο 27 του Καταστατικού, η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης, η οποία περιλαμβάνει τουλάχιστον το οίκημα, τη χρονολογία και την ώρα της συνεδρίασης καθώς και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια, τοιχοκολλάται σε εμφανή θέση της έδρας της Εταιρείας και δημοσιεύεται:

- I. στο τεύχος Ανωνύμων Εταιρειών και Εταιρειών Περιορισμένης Ευθύνης της Εφημερίδας της Κυβέρνησης, σύμφωνα με το άρθρο 3 του από 16 Ιανουαρίου 1930 Π.Δ/τος «Περί Δελτίου Ανωνύμων Εταιρειών»,
- II. σε μια ημερήσια πολιτική εφημερίδα που εκδίδεται στην Αθήνα και, κατά την κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου, έχει ευρύτερη κυκλοφορία σε ολόκληρη τη χώρα που επιλέγεται από τις εφημερίδες του άρθρου 3 του Ν.Δ.3757/1957 όπως ισχύει και
- III. σε μια ημερήσια οικονομική εφημερίδα από εκείνες που ορίζονται ως οικονομικές με απόφαση του Υπουργού Εμπορίου.

Εφόσον η Εταιρεία δεν εδρεύει στην περιοχή του Δήμου Αθηναίων, η πρόσκληση πρέπει να δημοσιεύεται και σε μια ημερήσια ή εβδομαδιαία εφημερίδα, από εκείνες που τυχόν εκδίδονται στην περιοχή της έδρας της, και σε περίπτωση που δεν εκδίδεται εφημερίδα στην περιοχή αυτή, σε μια από τις εκδιδόμενες στην πρωτεύουσα του Νομού στον οποίο η Εταιρεία έχει την έδρα της. Η πρόσκληση αυτή δημοσιεύεται πριν από δέκα (10) πλήρεις ημέρες στο Τεύχος Ανωνύμων Εταιρειών και Εταιρειών Περιορισμένης Ευθύνης της Εφημερίδας της Κυβέρνησης και πριν από είκοσι (20) πλήρεις ημέρες στις παραπάνω ημερήσιες πολιτικές και οικονομικές εφημερίδες. Στις περιπτώσεις επαναληπτικών Γενικών Συνελεύσεων οι παραπάνω προθεσμίες συντέμνονται στο μισό.

Σύμφωνα με το άρθρο 29 παράγραφος 1, σαρανταοκτώ (48) ώρες πριν από κάθε Γενική Συνέλευση πρέπει να τοιχοκολλάται σε εμφανή θέση του καταστήματος της Εταιρείας πίνακας των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου σε αυτή τη Γενική Συνέλευση με απόδειξη των τυχόν αντιπροσώπων τους, του αριθμού των μετοχών και ψήφων του καθενός και των διευθύνσεων των μετόχων ή των αντιπροσώπων τους.

Σύμφωνα με το άρθρο 29 παράγραφος 2, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν εκπροσωπείται σε αυτή τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Στην περίπτωση που δεν συμπληρωθεί ο αριθμός αυτός στην πρώτη συνεδρίαση, συνέρχεται επαναληπτική συνέλευση μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε, που προσκαλείται πριν από δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες. Η επαναληπτική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει οποιοδήποτε και αν είναι το τμήμα του καταβλημένου Εταιρικού Κεφαλαίου που εκπροσωπείται σ' αυτή.

Εξαιρετικά, η Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύτως επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης εάν εκπροσωπούνται σ' αυτήν τα δύο τρίτα (2/3) τουλάχιστον του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου, όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν:

- I. Μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας.
- II. Μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης αυτής.
- III. Αύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων.
- IV. Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με εξαίρεση την περίπτωση που ορίζεται στο άρθρο 6 του Καταστατικού ή που επιβάλλεται από διατάξεις νόμων ή γίνεται με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών.
- V. Μείωση του εταιρικού κεφαλαίου.
- VI. Έκδοση ομολογιακών δανείων που προβλέπονται από τα άρθρα 3α και 3β του Κ.Ν.2190/20 όπως αυτός ήδη τροποποιήθηκε από τον Ν.3156/03 και όπως οι σχετικές διατάξεις εκάστοτε θα ισχύουν.
- VII. Μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών.
- VIII. Μετασχηματισμός της Εταιρείας σε άλλου τύπου εταιρεία.
- IX. Παράταση της διάρκειας της Εταιρείας, συγχώνευση ή τέλος διάλυσης αυτής.
- X. Σε κάθε άλλη περίπτωση που ο νόμος ορίζει.

Εάν δεν συντελεσθεί αυτή η απαρτία, η Γενική Συνέλευση προσκαλείται και συνέρχεται σε νέα συνεδρίαση σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 2 του παρόντος, βρίσκεται δε σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύτως επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης όταν εκπροσωπείται σ' αυτή το μισό (1/2) τουλάχιστον του καταβλημένου εταιρικού κεφαλαίου. Εάν δεν συντελεσθεί ούτε αυτή η απαρτία, η Συνέλευση προσκαλείται και συνέρχεται σε νέα συνεδρίαση σύμφωνα με τα παραπάνω βρίσκεται δε σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύτως επί

των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης όταν εκπροσωπείται σ' αυτή τουλάχιστον το ένα τρίτο (1/3) του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου.

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού οι μετοχές της Εταιρείας είναι άυλες και όπως ορίζει το επόμενο άρθρο (8), είναι ονομαστικές και ως χρόνος εκδόσεως τους ορίζεται ο χρόνος καταχωρήσεως τους στα αρχεία του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών. Για τη μετατροπή τους σε ανώνυμες (ή σε ονομαστικές αν μετατραπούν σε ανώνυμες) απαιτείται τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως που λαμβάνεται κατά την απαρτία και πλειοψηφία του άρθρου 29 παρ.2 και του άρθρου 32 παρ.3 του παρόντος.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι αδιαίρετες απέναντι αυτής και αναγνωρίζεται από την Εταιρεία ένας μόνο κύριος για καθεμιά. Εφ' όσον η εκπροσώπηση μιας μετοχής δεν καθορίζεται μ' ένα πρόσωπο μπορεί το Διοικητικό Συμβούλιο να αναστείλει την άσκηση των δικαιωμάτων που απορρέουν από τη μετοχή αυτή.

Σε περίπτωση χωρισμού της επικαρπίας μετοχών από τη ψιλή κυριότητα της Εταιρείας εφαρμόζονται οι διατάξεις του άρθρου 1177ΑΚ και σε περίπτωση ενεχυρίασης μετοχών της Εταιρείας εφαρμόζονται οι διατάξεις του άρθρου 1254ΑΚ. Επιτρέπονται όμως συμβάσεις σύμφωνα με τις οποίες το δικαίωμα ψήφου που απορρέει από τη μετοχή ανήκει στο ψιλό κύριο ή τον ενεχυρούχο δανειστή.

Ο εγγεγραμμένος στα αρχεία του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών ως μέτοχος της Εταιρείας έχει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τον αριθμό των μετοχών της Εταιρείας που είναι καταγεγραμμένες στη μερίδα του. Η εγγραφή μετοχών της Εταιρείας στη μερίδα προσώπου που τηρείται στα αρχεία του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή του καταστατικού της, των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων και των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου μέσα στα όρια της δικαιοδοσίας του.

Σύμφωνα με το άρθρο 12, οι μέτοχοι, με αυτή τους την ιδιότητα, οι διάδοχοι των δικαιωμάτων αυτών και οι δανειστές μετόχων δε μπορούν σε καμία περίπτωση να προκαλέσουν κατάσχεση ή σφράγιση της εταιρικής περιουσίας, να επιδιώξουν την εκκαθάριση ή διανομή, ή με οποιοδήποτε τρόπο να αναμιχθούν στη Διοίκηση της Εταιρείας ή να αμφισβητήσουν τις αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων.

Σύμφωνα με το άρθρο 13, κάθε μέτοχος όπου κι αν κατοικεί, λογίζεται, ως προς τις σχέσεις του με την Εταιρεία, ότι έχει νόμιμη κατοικία την έδρα της Εταιρείας και υπόκειται στους ελληνικούς νόμους. Κάθε διαφορά μεταξύ της Εταιρείας αφενός και των μετόχων ή οποιουδήποτε τρίτου αφετέρου, είτε από το καταστατικό είτε από το Νόμο, υπάγεται στην αποκλειστική αρμοδιότητα των Τακτικών Δικαστηρίων, η Εταιρεία δε ενάγεται ενώπιον των Δικαστηρίων του Πειραιά και στις περιπτώσεις ακόμη της ειδικής δωσιδικίας που αναφέρει η Πολιτική Δικονομία.

Περαιτέρω, δεν υπάρχει κάποια διάταξη του Καταστατικού ή του Εσωτερικού Κανονισμού λειτουργίας της Εταιρείας, που να απαιτεί ενέργειες για τη μεταβολή των δικαιωμάτων των μετόχων, των οποίων οι σχετικοί όροι είναι αυστηρότεροι από ότι απαιτεί η σχετική νομοθεσία.

Δεν υπάρχει κάποια διάταξη του Καταστατικού ή του Εσωτερικού Κανονισμού λειτουργίας της Εταιρείας, της οποίας η εφαρμογή ενδέχεται να καθυστερήσει, να αναβάλει ή να παρεμποδίσει αλλαγή στον έλεγχο του Εκδότη.

Δεν υπάρχει πέραν των όσων προβλέπονται στην ισχύουσα νομοθεσία, κάποια διάταξη του Καταστατικού ή του Εσωτερικού Κανονισμού λειτουργίας της Εταιρείας, η οποία να καθορίζει το όριο ιδιοκτησίας πέραν του οποίου κάθε συμμετοχή θα πρέπει να γνωστοποιείται.

Δεν υπάρχουν όροι που επιβάλλονται από την ιδρυτική πράξη, το Καταστατικό, τη διοικητική πράξη σύστασης ή τον Εσωτερικό Κανονισμό του Εκδότη και οι οποίοι διέπουν τις μεταβολές στο επίπεδο του κεφαλαίου, που να είναι αυστηρότεροι από ότι απαιτεί η σχετική νομοθεσία.

Σε κάθε περίπτωση που οι διατάξεις του Καταστατικού δεν εναρμονίζονται πλήρως με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις του κ.ν. 2190/1920, οι τελευταίες καπισχύνουν χωρίς να απαιτείται τροποποίηση του Καταστατικού. Σε κάθε περίπτωση, μετά την ολοκλήρωση της παρούσας συγχώνευσης η Εταιρεία θα προβεί σε πλήρης εναρμόνιση του Καταστατικού της με τις ισχύουσες διατάξεις του κ.ν. 2190/1920.

3.20. ΘΕΣΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ

Η ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ διέπεται από το ν. 2190/20, όπως ισχύει, ο οποίος ρυθμίζει τη λειτουργία των Ανωνύμων Εταιρειών.

Η Εταιρεία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και διέπεται από την Χρηματιστηριακή νομοθεσία. Οι εισηγμένες στο Χ.Α. εταιρείες διέπονται από τον Κανονισμό του Χ.Α, τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και μεταξύ άλλων: από το ν. 3016/2002, όπως ισχύει για την εταιρική διακυβέρνηση, το ν. 3556/07 περί υποχρέωσης διαρκούς πληροφόρησης του κοινού από τις εισηγμένες και μεταξύ άλλων από τους ν. 3371/05, ν. 3487/06, ν. 3461/06, ν. 3401/05. Στην περίπτωση Δημόσιας Πρότασης η διαδικασία διέπεται από το ν. 3461/06.

Ναυτιλιακό Θεσμικό Πλαίσιο

Ο Όμιλος ΑΤΤΙΚΑ ασκεί δραστηριότητα μέσω των θυγατρικών του εταιρειών. Οι εταιρείες του Ομίλου δραστηριοποιούνται στον τομέα των θαλάσσιων μεταφορών προσώπων και οχημάτων με επιβατηγά-οχηματαγωγά πλοία (Ε/Γ-Ο/Γ) και στις γεωγραφικές αγορές αφενός της Αδριατικής θάλασσας (σε γραμμές μεταξύ Ελλάδας – Ιταλίας) αφετέρου στην εσωτερική ελληνική αγορά (ακτοπλοΐα). Όλα τα πλοία του Ομίλου φέρουν την ελληνική σημαία.

Το θεσμικό πλαίσιο που διέπει την παραπάνω δραστηριότητα απαρτίζεται και διαμορφώνεται από το Διεθνές Ναυτικό Δίκαιο, Διεθνείς και Διακρατικές Ναυτιλιακές Συμβάσεις, τους Κανονισμούς και Αποφάσεις του IMO (International Maritime Organisation), την Ευρωπαϊκή Νομοθεσία και το Ελληνικό Δίκαιο (δίκαιο σημαίας / δίκαιο νηολόγησης).

Η συντριπτική πλειοψηφία του πλαισίου αυτού εφαρμόζεται και ισχύει ομοίως για το σύνολο της ναυτιλιακής δραστηριότητας του Ομίλου. Διαφοροποιήσεις πηγάζουν από την γεωγραφική διάσταση της δραστηριότητας, με κύρια τη διάκριση ανάμεσα στη δραστηριότητα σε «διεθνείς πλόες» (εν προκειμένω οι γραμμές της Αδριατικής θάλασσας) και στη δραστηριότητα στο εσωτερικό ενός Κράτους (εσωτερικές γραμμές/ ακτοπλοΐα / cabotage).

Οι διεθνείς συμβάσεις και συμφωνίες εφαρμόζονται στα πλοία με ελληνική σημαία μόνο κατόπιν προσυπογραφής τους από το Ελληνικό Κράτος και υιοθέτηση σχετικής εθνικής νομοθεσίας που τις ενσωματώνει στην Ελληνική έννομη τάξη. Κατά συνέπεια για τα πλοία του Ομίλου τυγχάνουν εφαρμογής όλες οι Διεθνείς και Διακρατικές Συμφωνίες και Συμβάσεις που έχουν επικυρωθεί και υιοθετηθεί κατά τον τρόπο αυτό από την Ελλάδα.

Το Ευρωπαϊκό Δίκαιο έχει κατά κανόνα άμεση εφαρμογή στην Ελλάδα επιφέροντας άμεσα δικαιώματα και υποχρεώσεις και εκφράζεται μέσα από το πρωτογενές δίκαιο των Συνθηκών της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τη δευτερογενή νομοθεσία (Κανονισμούς και Οδηγίες κυρίως). Η υιοθέτηση σχετικής εθνικής νομοθεσίας απαιτείται μόνο κατά περίπτωση και συγκεκριμένα στην περίπτωση ενσωμάτωσης κοινοτικών Οδηγιών.

Για όλα τα θέματα και στο βαθμό που αυτά δεν ρυθμίζονται α) από τις Διεθνείς Συμβάσεις που έχει προσυπογράψει και επικυρώσει η Ελλάδα και β) από το Ευρωπαϊκό Δίκαιο, καθώς και στις περιπτώσεις που ρητώς τούτο προβλέπεται, τυγχάνουν εφαρμογής οι ρυθμίσεις του Ελληνικού Δικαίου, ως Δικαίου της Σημαίας.

Ευρωπαϊκό και Διεθνές Δίκαιο για τις θαλάσσιες μεταφορές

Σημαντικότερα Διεθνή νομοθετήματα που αξίζουν ιδιαίτερης μνείας αποτελούν:

- η σύμβαση MARPOL για την προστασία του θαλάσσιου περιβάλλοντος (International Convention for the Prevention of Pollution from Ships, 1973, as modified by the Protocol of 1978 relating thereto (MARPOL),
- η σύμβαση SOLAS για θέματα ασφάλειας (safety) και ευστάθειας του πλοίου (International Convention for the Safety of Life at Sea (SOLAS), 1974), όπως έχει τροποποιηθεί για να ενσωματώνει και τη Συμφωνία της Στοκχόλμης του 1996,
- η σύμβαση για τις ικανότητες και συνθήκες εργασίας των ναυτικών (International Convention on Standards of Training, Certification and Watchkeeping for Seafarers, 1978),
- ο ISM Code για την ασφαλή διαχείριση του πλοίου,

- ο ISPS Code για θέματα ασφαλείας υπό την έννοια του security
- οι διεθνείς συμβάσεις για την ευθύνη του πλοιοκτήτη με κύρια το Convention on Limitation of Liability for Maritime Claims (LLMC), 1976

όπως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν.

Η Ευρωπαϊκή νομοθεσία ενσωματώνει όλα τα παραπάνω, ενώ ρυθμίζει επιπλέον εκτενώς θέματα που άπτονται της ναυτιλιακής δραστηριότητας, ειδικότερα στους τομείς της ασφαλείας πλοίου (τόσο υπό την έννοια του safety όσο και του security), προστασίας του περιβάλλοντος και ευθύνης του πλοιοκτήτη, καθώς και θέματα δικαίου του ανταγωνισμού, κρατικών επιχορηγήσεων, ομαλής λειτουργίας της εσωτερικής αγοράς κλπ.

Ελληνικό Δίκαιο για τις θαλάσσιες μεταφορές

Βασικά νομοθετήματα της ελληνικής ναυτιλιακής νομοθεσίας αποτελούν ο Κώδικας Δημόσιου Ναυτικού Δικαίου και ο Κώδικας Ιδιωτικού Ναυτικού Δικαίου. Περαιτέρω υπάρχει πληθώρα Νόμων και Προεδρικών Διαταγμάτων μέσω των οποίων ενσωματώνονται στο Ελληνικό δίκαιο και στην ελληνική έννομη τάξη η Ευρωπαϊκή και Διεθνής νομοθεσία.

Παρακάτω παρατίθενται εν συντομία Βασικοί Νόμοι και Διατάξεις όπως προβλέπονται από την ευρωπαϊκή νομοθεσία και έχουν ενσωματωθεί στο ελληνικό δίκαιο.

A. Θέματα ασφαλείας / καταλληλότητας πλοίων

• Απαιτήσεις ασφαλείας επιβατηγών πλοίων

Οι απαιτήσεις ασφαλείας που πρέπει να πληρούν τα επιβατηγά πλοία καθορίζονται από: Οδηγία 98/18/ΕΚ του Συμβουλίου της 17 Μαρτίου 1998, οδηγία 2003/24/ΕΚ η οποία τροποποιεί την οδηγία 98/18, οδηγία 2003/25/ΕΚ σχετικά με ειδικές απαιτήσεις ευστάθειας για επιβατηγά–οχηματαγωγά πλοία (RoRo), οδηγία 2003/75 ΕΚ που τροποποιεί το παράρτημα i. της οδηγίας 98/18/ΕΚ.

Δυνάμει του Π.Δ. 103/1999 όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα ενσωματώθηκαν στην Ελληνική νομοθεσία οι διατάξεις της οδηγίας 98/18/ΕΚ. Το άρθρο 6 του Π.Δ. 103/1999 καθορίζει τις απαιτήσεις ασφαλείας, το άρθρο 7 του Π.Δ. 103/1999 τις πρόσθετες απαιτήσεις ασφαλείας, το άρθρο 8 του Π.Δ. 103/1999 τις επιθεωρήσεις, το άρθρο 9 του Π.Δ. 103/1999 τα πιστοποιητικά. Δυνάμει του Π.Δ. 177/2000 τέθηκε σε εφαρμογή ο κανονισμός καταλληλότητας οχηματαγωγών πλοίων. Π.Δ. 309/2003 κανόνες και πρότυπα ασφαλείας για τα επιβατηγά πλοία. Το πρόσφατο Π.Δ. 124/2006 «για την εφαρμογή της αρχής της ελεύθερης παροχής υπηρεσιών στις θαλάσσιες ενδομεταφορές» συμμορφώνεται με τον Κανονισμό (ΕΟΚ) 3577/92 και την οδηγία 98/18 του Συμβουλίου της 17 Μαρτίου 1998.

Επίσης, από το ΠΔ 70/2006 περί τροποποίησης του Π.Δ. 52/2005 «Ειδικές απαιτήσεις ευστάθειας για επιβατηγά-οχηματαγωγά πλοία (RoRo) σύμφωνα με την Οδηγία 2003/25/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 14ης Απριλίου 2003 (L 123/22/17.5.2003)» (Α' 79), σε συμμόρφωση με την Οδηγία 2005/12/EK της Επιτροπής της 18ης Φεβρουαρίου 2005 (L 48/19/19.2.2005)».

- **Κανόνες και πρότυπα για τους οργανισμούς επιθεώρησης και εξέτασης πλοίων**

Π.Δ. 32/1997 σύμφωνα με την οδηγία 94/57/EK του Συμβουλίου της 22 Νοεμβρίου 1994 για «Κοινούς κανόνες και πρότυπα για τους οργανισμούς επιθεώρησης και ελέγχου πλοίων». Η Οδηγία 94/57 τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2001/105/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου. Π.Δ. 345/2003 Διεύρυνση των υφισταμένων αρμοδιοτήτων. Π.Δ. 314/2001 Καθιέρωση συστήματος υποχρεωτικών επιθεωρήσεων για την ασφαλή εκτέλεση τακτικών δρομολογίων από οχηματαγωγά RoRo πλοία σύμφωνα με την οδηγία 1999/35/EK.

Β. Ως προς το προσωπικό του πλοίου

- **Επάνδρωση Πλοίου**

Τα θέματα επάνδρωσης των πλοίων εμπίπτουν στην αρμοδιότητα του Κράτους Μέλους νηολόγησης (υποδοχής / σημαίας) ή στην αρμοδιότητα του Κράτους Μέλους υποδοχής σύμφωνα με τον Κανονισμό 3577/1992 άρθρο 3. Σύμφωνα με τον ανωτέρω Κανονισμό από την 1^η Ιανουαρίου 1999 η επάνδρωση των πλοίων που εκτελούν θαλάσσιες ενδομεταφορές μεταξύ λιμένων σε νησιά εμπίπτουν στην αρμοδιότητα του κράτους νηολόγησης (Κράτος Σημαίας). Επιπροσθέτως στο άρθρο 2 παρ. 7 του ν. .2932/2001 ορίζεται ότι όλα τα θέματα που αφορούν το προσωπικό των πλοίων ρυθμίζονται από τις διατάξεις της Ελληνικής νομοθεσίας.

- **Οργανική Σύνθεση Πληρώματος**

Η σύνθεση του προσωπικού των πλοίων ρυθμίζεται διεξοδικά από την Ελληνική νομοθεσία. Το άρθρο 87 του Κώδικα Δημόσιου Ναυτικού Δικαίου (Κ.Δ.Ν.Δ.), Π.Δ. 177/1974 όπως τροποποιήθηκε από τα Π.Δ. 581/1977, 230/1984 και 319/1996, Π.Δ. 12/1993 όπως τροποποιήθηκε από το Π.Δ. 315/1995 και ισχύει,

Γ. Ασφάλεια και υγιεινή – ενδιαίτηση επιβατών και πληρώματος

Ο Ν.2932/2001 άρθρο 3 παρ. 2 εδάφιο (α) θέτει ως προϋπόθεση για την τακτική δρομολόγηση πλοίου, αυτό να πληρεί μεταξύ άλλων τις προϋποθέσεις περί ασφάλειας και υγιεινής – ενδιαίτησης επιβατών και πληρώματος. Το Π.Δ. 101/1995 έθεσε σε εφαρμογή τον Κανονισμό ενδιαίτησης και καθορισμού αριθμού επιβατών και εσωτερικής οργάνωσης του πλοίου, ενώ το Π.Δ. 259/1981 όπως τροποποιήθηκε από το Π.Δ. 236/1996, έθεσε σε εφαρμογή τον Κανονισμό ενδιαίτησης πλοιάρχου και πληρώματος των ελληνικών εμπορικών πλοίων. Οδηγία 92/29 όπως ενσωματώθηκε στο Π.Δ. 376/1995 για την προώθηση βελτιωμένης ιατρικής περίθαλψης στα

πλοία. Απόφαση 4338.35/01/06/16.05.2006 Υπουργείου Εμπορικής Ναυτιλίας για τη διακίνηση ατόμων με ειδικές ανάγκες.

Δ. Ενδομεταφορές

Σε σχέση με τις θαλάσσιες ενδομεταφορές, τα Κράτη έχουν μεγαλύτερη διακριτική ευχέρεια να θεσπίζουν νόμους και διατάξεις πέραν των προβλεπόμενων από το Διεθνές και το Ευρωπαϊκό Δίκαιο, στο βαθμό που οι εθνικές αυτές ρυθμίσεις δεν καταστρατηγούν τα προβλεπόμενα από τα ανώτερης τυπικής ισχύος αυτά δικαιικά συστήματα.

Όσον αφορά τις εσωτερικές ελληνικές γραμμές, το καθεστώς της ακτοπλοΐας διέπεται πρωτίστως πλέον από το Ν 2932/2001 (Ελεύθερη παροχή υπηρεσιών στις θαλάσσιες ενδομεταφορές – Σύσταση Γενικής Γραμματείας Λιμένων και Λιμενικής Πολιτικής – Μετατροπή Λιμενικών Ταμείων σε Ανώνυμες Εταιρείες και άλλες διατάξεις), ο οποίος ενσωματώνει θεωρητικά τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό 3577/1992 περί απελευθέρωσης της παροχής υπηρεσιών θαλάσσιων μεταφορών στο εσωτερικό ενός κράτους – μέλους («για την εφαρμογή της αρχής της ελεύθερης κυκλοφορίας των υπηρεσιών στις θαλάσσιες μεταφορές στο εσωτερικό των κρατών μελών (θαλάσσιες ενδομεταφορές – cabotage»).

Ο Ν 2932/01 ρυθμίζει αναλυτικά τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες είναι δυνατή η δραστηριοποίηση στην ελληνική ακτοπλοΐα τόσο για εταιρείες όσο και για φυσικά πρόσωπα, τις διαδικασίες και προϋποθέσεις δρομολόγησης και αποδρομολόγησης, ειδικότερα θέματα λειτουργίας και αξιοπλοΐας του πλοίου, καθορισμού ναύλων, ενώ θέτει σειρά υποχρεώσεων δημόσιας υπηρεσίας για όσους επιθυμούν να δραστηριοποιηθούν στις ελληνικές γραμμές.

Από το 2004 εκκρεμεί διαδικασία παραπομπής της Ελληνικής Δημοκρατίας στο Δικαστήριο των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων (ΔΕΚ) για μη συμμόρφωση με το κοινοτικό δίκαιο και πλημμελή εφαρμογή κοινοτικού δικαίου, τόσο όσον αφορά τον Ν 2932/01 και παρεπόμενη εθνική νομοθεσία, όσο και τα ΠΔ 177/74 και 101/95.

Ε. Άλλα νομικά θέματα

- Σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 περ. β του ν. 2575/1998 οι Έλληνες απογεγραμμένοι ναυτικοί ασφαρίζονται στο Ναυτικό Απομαχικό Ταμείο, στο Ταμείο Πρόνοιας Εμπορικού Ναυτικού, στην Εστία Ναυτικών, στον Κλάδο Επικουρικής Ασφάλισης Ναυτικών και στον Ειδικό Λογαριασμό Οικογενειακών επιδομάτων ναυτικών.

Οι μισθολογικές και άλλες απολαβές των εργαζομένων στα πλοία της εταιρείας ρυθμίζονται από την Συλλογική Σύμβαση Εργασίας Ακτοπλοΐας για τους εσωτερικούς πλόες και από την Συλλογική Σύμβαση Εργασίας Τουριστικών και Μεσογειακών πλοίων όσον αφορά τους διεθνείς πλόες.

- Βάσει του ν. 2932/01 οι εταιρείες του Ομίλου λαμβάνουν μέρος σε δημόσιους διεθνείς διαγωνισμούς που διοργανώνονται από το Υπουργείο Εμπορικής Ναυτιλίας, Αιγαίου και Νησιωτικής Πολιτικής για την εξυπηρέτηση γραμμών δημόσιας υπηρεσίας. Οι διαγωνισμοί αυτοί γίνονται στο γενικότερο πλαίσιο της Ευρωπαϊκής νομοθεσίας περί δημοσίων διαγωνισμών όπως αυτό έχει ενσωματωθεί και στην ελληνική έννομη τάξη.
- Το σύνολο της δραστηριότητας του Ομίλου διέπεται από την νομοθεσία περί Ανταγωνισμού, όπως ορίζεται από τη Συνθήκη των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και το δευτερογενές ευρωπαϊκό δίκαιο γενικά αλλά και ειδικά για τον χώρο των θαλάσσιων μεταφορών, καθώς και από την αντίστοιχη ελληνική νομοθεσία, Ν. 703/77 περί Ελεύθερου Ανταγωνισμού και Ν. 146/1914 περί Αθέμιτου Ανταγωνισμού.
- Η βασική φορολογική νομοθεσία που διέπει τις Α.Ε. περιλαμβάνει μεταξύ άλλων το ν. 2238/94, το ν. 27/75 περί φορολογίας πλοίων (που απαλλάσσει τα κέρδη από ναυτιλιακές εργασίες από φορολογία εισοδήματος) και το ν. 28/75 (περί εισφορών).

4. ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

4.1. ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ

4.1.1. Γενικά

Τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» («1η Απορροφώμενη») και «SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» («2η Απορροφώμενη»), (από κοινού «οι Απορροφώμενες Εταιρείες») ενέκριναν στις από 27.06.2008 ξεχωριστές συνεδριάσεις τους την έναρξη των διαδικασιών για τη Συγχώνευση με απορρόφηση τους από την «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» («Απορροφώσα ή η Εταιρεία» και από κοινού με τις Απορροφώμενες Εταιρείες οι «Συγχωνευόμενες Εταιρείες»).

Ως ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού των Απορροφώμενων Εταιρειών χρησιμοποιήθηκε ο Ισολογισμός Μετασχηματισμού της 30.06.2008. Η Συγχώνευση θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 (παρ. 2) – 77α και 78 του κ.ν. 2190/1920 όπως ισχύουν και κατά τις προβλέψεις, διατάξεις και απαλλαγές του, των άρθρων 1 – 5 του ν. 2166/1993, όπως ισχύουν.

Στο πλαίσιο της διαδικασίας της Συγχώνευσης, σύμφωνα με την ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία (διάταξη 4.1.4.3. του ισχύοντος από 22.07.2008 Κανονισμού του Χ.Α.) τα Διοικητικά Συμβούλια της Απορροφώσας και της 1^{ης} Απορροφώμενης, δυνάμει της από 27 Ιουνίου 2008 σχετικής απόφασής τους, ανέθεσαν στους ανεξάρτητους από τις δύο εταιρείες ελεγκτικούς οίκους, «BDO Πρότυπος Ελληνική Ελεγκτική Α.Ε.» και «PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε.», αντίστοιχα, να διενεργήσουν την αποτίμηση των Εταιρειών «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και να εκφέρουν γνώμη για το εάν η σχέση ανταλλαγής των μετοχών των Συγχωνευόμενων Εταιρειών είναι εύλογη και λογική για τους μετόχους τους.

Ακολούθως, τα Διοικητικά Συμβούλια των Συγχωνευόμενων Εταιρειών κατά τη συνεδρίασή τους την 15.10.2008 ενέκριναν το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης με απορρόφηση της «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και «SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» από την «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», το οποίο και υπέγραψαν την ίδια μέρα και αποφάσισαν να εισηγηθούν προς τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων τους την εν λόγω Συγχώνευση σύμφωνα με τους όρους του ως άνω από 15.10.2008 Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης.

Στη συνέχεια, το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης υποβλήθηκε από κάθε συμβαλλόμενη εταιρεία, σύμφωνα με το άρθρο 69 παρ. 3 του κ.ν. 2190/1920, στις διατυπώσεις δημοσιότητας.

Η Περίληψη του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης δημοσιεύτηκε στον τύπο, στην εφημερίδα «ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ» την Παρασκευή, 24^η Οκτωβρίου 2008.

Σύμφωνα με την από 15.10.2008 Έκθεση Αποτίμησης της «BDO Πρότυπος Ελληνική Ελεγκτική Α.Ε.» και «PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε.» επί του εύλογου και λογικού της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών των συγχωνευόμενων εταιρειών «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», η προτεινόμενη από τα Διοικητικά Συμβούλια σχέση ανταλλαγής μετοχών κρίθηκε εύλογη και λογική.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Απορροφώσας Εταιρείας «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» που πραγματοποιήθηκε την 02.12.2008, αποδέχθηκε την εισήγηση του Διοικητικού Συμβουλίου και μετά από ακρόαση της σχετικής έκθεσης αυτού, ενέκρινε μεταξύ άλλων το από 15.10.2008 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης με Απορρόφηση των εταιρειών «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και «SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» από την «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ». Στην εν λόγω Γενική Συνέλευση παραστάθηκαν μέτοχοι που εκπροσωπούν 99.596.074 μετοχές και ψήφους, ήτοι ποσοστό 95,61% του συνόλου των μετοχών της Απορροφώσας. Υπέρ της συγχώνευσης ψήφισε το 95,61% του συνόλου των μετοχών, ή το 100% των μετόχων που παραστάθηκαν. Συγκεκριμένα, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Απορροφώσας Εταιρείας «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» ενέκρινε μεταξύ άλλων:

1. α) Το από 15.10.2008 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης των ανωνύμων εταιρειών «Blue Star Ναυτιλιακή Ανώνυμη Εταιρεία», «Superfast Ferries Ναυτιλιακή Ανώνυμος Εταιρεία» και «Attica Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών» («η Συγχώνευση») με απορρόφηση της πρώτης και της δεύτερης από την τρίτη σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 (παρ. 2)-77α και 78 του κ.ν. 2190/1920 και των άρθρων 1-5 του ν. 2166/1993 ως ισχύουν, β) την κατ' άρθρο 69, παρ. 4 του κ.ν. 2190/1920 Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου επί του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης, γ) τις από 09.10.2008 εκθέσεις του ορκωτού ελεγκτή – λογιστή κ. Βασιλείου Καζά για τη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων των Απορροφώμενων εταιρειών «Blue Star Ναυτιλιακή Ανώνυμη Εταιρεία» και «Superfast Ferries Ναυτιλιακή Ανώνυμος Εταιρεία», δ) τους ισολογισμούς μετασχηματισμού με ημερομηνία 30.06.2008 των Απορροφώμενων Εταιρειών «Blue Star Ναυτιλιακή Ανώνυμη Εταιρεία» και «Superfast Ferries Ναυτιλιακή Ανώνυμος Εταιρεία», ε) την από 15.10.2008 έκθεση του ελεγκτικού οίκου «BDO Πρότυπος Ελληνική Ελεγκτική ΑΕ» για το εύλογο και λογικό της σχέσης ανταλλαγής μετοχών καθώς και την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, σύμφωνα με το άρθρο 4.1.4.1.3 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών.
2. Τη Συγχώνευση της «Attica Α.Ε. Συμμετοχών» με απορρόφηση των ανωνύμων εταιρειών, «Blue Star Ναυτιλιακή Ανώνυμη Εταιρεία» και «Superfast Ferries Ναυτιλιακή Ανώνυμος Εταιρεία» σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 παρ. 2, 77α και 78 του κ.ν. 2190/1920

και των άρθρων 1-5 του ν. 2166/1993 και με τους ειδικότερους όρους που αναφέρονται στο ανωτέρω εγκριθέν Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης.

3. α) Την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, κατά το ποσό του εισφερόμενου μετοχικού κεφαλαίου της BLUE STAR ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ύψους εκατόν πέντε εκατομμυρίων ευρώ (Ευρώ 105.000.000) μείον του ποσού των πενήντα ενός εκατομμυρίων διακοσίων τριάντα πέντε χιλιάδων ευρώ (Ευρώ 51.235.000) που αντιστοιχεί στην ονομαστική αξία των ακυρούμενων μετοχών της BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ που η Εταιρεία κατέχει, ήτοι καθαρή αύξηση μετοχικού κεφαλαίου πενήντα τριών εκατομμυρίων επτακοσίων εξήντα πέντε χιλιάδων ευρώ (Ευρώ 53.765.000),

β) Την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό του ενός εκατομμυρίου διακοσίων εβδομήντα χιλιάδων εκατόν εξήντα τριών ευρώ (Ευρώ 1.270.163) με κεφαλαιοποίηση αποθεματικού υπέρ το άρτιο, για στρογγυλοποίηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής.

γ) Την αλλαγή της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής της Εταιρείας από εξήντα λεπτά του ευρώ (Ευρώ 0,60) σε ογδόντα τρία λεπτά του ευρώ (Ευρώ 0,83).

Σε συνέχεια των ανωτέρω αποφάσισε την έκδοση τριάντα επτά εκατομμυρίων τετρακοσίων σαράντα χιλιάδων είκοσι (37.440.020) άυλων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής ογδόντα τρία λεπτά του ευρώ (Ευρώ 0,83), τις οποίες θα διανείμει στους μετόχους της απορροφώμενης εταιρείας BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ σύμφωνα με τη σχέση ανταλλαγής που ορίζεται στο από 15.10.2008 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης. Οι μέτοχοι της Εταιρείας θα διατηρήσουν τον αυτό, ως και προ της ολοκλήρωσης της συγχώνευσης, αριθμό μετοχών, ήτοι 104.173.680 μετοχές, νέας όμως ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,83 έκαστη.

Κατόπιν αυτού το συνολικό ποσό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου ανέρχεται στο ποσό των πενήντα πέντε εκατομμυρίων τριάντα πέντε χιλιάδων εκατόν εξήντα τριών ευρώ (Ευρώ 55.035.163) και το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα ανέρχεται συνολικά σε εκατόν δέκα επτά εκατομμύρια πεντακόσιες τριάντα εννέα χιλιάδες τριακόσιες εβδομήντα ένα ευρώ (Ευρώ 117.539.371), διαιρούμενο πλέον σε 141.613.700 άυλες κοινές, ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, νέας ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,83 έκαστη.

δ) Να ανατεθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας να ρυθμίσει κατά την κρίση του τα κλασματικά υπόλοιπα που θα προκύψουν από τη διανομή των μετοχών στο πλαίσιο της συγχώνευσης καθώς και τη ρύθμιση κάθε θέματος που σχετίζεται με τις νεοεκδοθείσες μετοχές.

4. Την τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Απορροφώσας Εταιρείας «Attica Ανώνυμος Εταιρία Συμμετοχών» λόγω της ανωτέρω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου.

5. Όρισε Εκπρόσωπο της Εταιρείας για την υπογραφή της συμβολαιογραφικής πράξης της Συγχώνευσης και παροχή εξουσιοδότησης για διενέργεια κάθε άλλης πράξης, δήλωσης, ανακοίνωσης που απαιτείται για το σκοπό αυτό και γενικά για την τελείωση της Συγχώνευσης και την υλοποίηση των αποφάσεων της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 1^{ης} Απορροφώμενης Εταιρείας «BLUE STAR ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» που πραγματοποιήθηκε την 02.12.2008, αποδέχθηκε την εισήγηση του Διοικητικού Συμβουλίου και μετά από ακρόαση της σχετικής έκθεσης αυτού, ενέκρινε μεταξύ άλλων το από 15.10.2008 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης με Απορρόφηση της εταιρείας «BLUE STAR ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» από την «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ». Στην εν λόγω Γενική Συνέλευση παραστάθηκαν μέτοχοι που εκπροσωπούν 92.223.749 μετοχές και ψήφους, ήτοι ποσοστό 87,83% του συνόλου των μετοχών της 1^{ης} Απορροφώμενης. Υπέρ της συγχώνευσης ψήφισε το 87,68% του συνόλου των μετοχών, ή το 99,82% των μετόχων που παραστάθηκαν.

Επίσης η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της κατά 100% θυγατρικής εταιρείας «SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» που πραγματοποιήθηκε την 02.12.2008 ενέκρινε το από 15.10.2008 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης και αποφάσισε τη Συγχώνευση με απορρόφηση της «SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» από την «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ».

Η Συγχώνευση με απορρόφηση θα γίνει κατά τα άρθρα 68 (παρ. 2)-77α και 78 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύουν, και κατά τις προβλέψεις, διατάξεις και απαλλαγές του ν. 2166/1993, όπως ισχύει και τους όρους και τις συμφωνίες που περιλαμβάνονται στο Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης που υπεγράφη στις 15.10.2008. Συγκεκριμένα, η συγχώνευση συντελείται με βάση τις ως άνω διατάξεις και με ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού για τις δύο Απορροφώμενες την 30η Ιουνίου 2008.

Με την ολοκλήρωση της διαδικασίας Συγχώνευσης, έκαστη των Απορροφώμενων Εταιρειών λύεται, χωρίς να εκκαθαρίζεται, και οι μετοχές της ακυρώνονται, το δε σύνολο της περιουσίας τους (ενεργητικό και παθητικό) μεταβιβάζεται στην Απορροφώσα Εταιρεία, η οποία εφεξής υποκαθίσταται, λόγω οιονεί καθολικής διαδοχής, σε όλα τα δικαιώματα, απαιτήσεις και υποχρεώσεις των Απορροφώμενων Εταιριών, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 75 του κ.ν. 2190/1920. Η διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων των δύο Απορροφώμενων εταιρειών έγινε από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Βασίλειο Καζά (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 13281) της ελεγκτικής εταιρείας «Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων», (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 127), με βάση τον ισολογισμό μετασχηματισμού της 30.06.2008. Ολόκληρη η περιουσία των Απορροφώμενων Εταιρειών και τα πάσης φύσεως δικαιώματα, απαιτήσεις και αξιώσεις αυτών μεταβιβάζονται με τη Σύμβαση Συγχώνευσης, αλλά και εκ του νόμου, λόγω της επερχόμενης απορρόφησης, στην Απορροφώσα Εταιρεία, συγχρόνως δε η Απορροφώσα Εταιρεία αναλαμβάνει και αποδέχεται λόγω της Σύμβασης Συγχώνευσης, αλλά

και εκ του νόμου, το σύνολο των υποχρεώσεων και του παθητικού των Απορροφώμενων Εταιρειών.

Το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης περιελήφθη στη Σύμβαση Συγχώνευσης που υπεγράφη την 11.12.2008 μεταξύ των Συγχωνευομένων Εταιρειών και η οποία έλαβε τον τύπο του Συμβολαιογραφικού Εγγράφου με την υπ' αριθμ. 1530/11.12.2008 Συμβολαιογραφική Πράξη Συγχώνευσης της Συμβολαιογράφου Κλεοπάτρας – Μαρίας Παπαρρηγοπούλου, Συμβολαιογράφου Αθηνών (Αιόλου 102, Αθήνα).

Η Συγχώνευση των τριών εταιρειών τελεί υπό την αίρεση της έγκρισης του Υπουργείου Ανάπτυξης.

Τηρήθηκε η διαδικασία και πληρούνται οι σχετικές προϋποθέσεις που ορίζονται στη διάταξη 4.1.4.1.3. του ισχύοντος από 22.07.2008 Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών (διάταξη η οποία αντικατέστησε χωρίς να τροποποιήσει το προϊσχύον άρθρο 289 παρ. 5 του Κανονισμού του Χ.Α.).

Τηρήθηκαν όλες οι κατά το νόμο προβλεπόμενες διαδικασίες, διατυπώσεις, ανακοινώσεις, δημοσιεύσεις, προθεσμίες που ορίζονται και δόθηκε η δυνατότητα στους μετόχους και τους πιστωτές των συγχωνευομένων εταιρειών να λάβουν εγκαίρως γνώση για τη διαδικασία της συγχώνευσης. Ουδεμία αντίρρηση ή ένσταση προβλήθηκε από πιστωτές των συγχωνευόμενων εταιρειών διαρκούσης της προθεσμίας του άρθρου 70, παρ. 2 του Κ.Ν. 2190/1920.

Σχετικά με τα κλασματικά δικαιώματα που τυχόν θα προκύψουν, συνεπεία της εφαρμογής της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» της 02.12.2008, ανέθεσε στο Διοικητικό Συμβούλιο να ρυθμίσει κατά την κρίση του τα κλασματικά υπόλοιπα που θα προκύψουν από τη διανομή των μετοχών στο πλαίσιο της Συγχώνευσης. Ειδικότερα, παρέχεται δικαίωμα στους δικαιούχους αυτών εξάμηνης προθεσμίας από την εισαγωγή των μετοχών προς διαπραγμάτευση προκειμένου είτε να διαθέσουν είτε ν' αποκτήσουν τα υπολειπόμενα κλάσματα μετοχής για το σχηματισμό ακέραιων μονάδων μετοχών. Εάν παρέλθει άπρακτη η ανωτέρω προθεσμία τα κλασματικά υπόλοιπα εκποιούνται με επιμέλεια της Εταιρείας μέσω του Χ.Α. και το προϊόν της εκποίησης αποδίδεται στους δικαιούχους κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 44 Ν.2396/1996, όπως ισχύει, του άρθρου 53 του Ν. 3371/2005 σε συνδυασμό με την υπ' αριθμ. 13/375/17.3.2006 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

4.1.2. Όροι της Συγχώνευσης

Οι όροι της Συγχώνευσης με απορρόφηση των εταιρειών «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και «SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» από την εταιρεία «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» περιλαμβάνονται στο από

15.10.2008 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης, περίληψη του οποίου παρατίθεται στην ιστοσελίδα της «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.attica-group.com και στην ιστοσελίδα της «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» www.bluestarferries.com.

Σε περίληψη οι όροι του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης έχουν ως ακολούθως:

1. Η συγχώνευση συντελείται με τις διατάξεις των άρθρων 68 (παρ. 2) – 77α και 78 του κ.ν. 2190/1920 και τις διατάξεις των άρθρων 1 – 5 του ν. 2166/1993 όπως ισχύουν, συντάσσοντας έκαστη από τις Απορροφώμενες Εταιρείες Ισολογισμό Μετασχηματισμού με ημερομηνία 30.06.2008. Ειδικότερα η συγχώνευση διενεργείται με ενοποίηση των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού των Συγχωνευόμενων Εταιρειών και τα περιουσιακά στοιχεία εκάστης των Απορροφώμενων Εταιρειών μεταφέρονται ως στοιχεία ισολογισμού της Απορροφώσας Εταιρείας.
2. Το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας ανέρχεται σε Ευρώ 62.504.208 διαιρούμενο σε 104.173.680 κοινές ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,60 έκαστη.
3. Το μετοχικό κεφάλαιο της Πρώτης Απορροφώμενης ανέρχεται σε Ευρώ 105.000.000 διαιρούμενο σε 105.000.000 κοινές ανώνυμες, μετά ψήφου, άυλες μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 1,00 έκαστη. Η Απορροφώσα κατέχει 51.235.000 μετοχές της Πρώτης Απορροφώμενης, ονομαστικής αξίας Ευρώ 1,00 έκαστη, για τις οποίες δεν θα αυξηθεί το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας, συνεπεία απόσβεσης, λόγω σύγχυσης, της αξίωσης λήψης μετοχών.
4. Για την απορρόφηση της SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ δεν πραγματοποιείται αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, δεδομένου ότι η Απορροφώσα κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εν λόγω εταιρείας και το σύνολο των μετοχών της, μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης, θα ακυρωθεί λόγω συγχύσεως.
5. Ως δίκαιη και λογική σχέση ανταλλαγής των μετοχών της Πρώτης Απορροφώμενης Εταιρείας προς τις μετοχές της Απορροφώσας Εταιρείας κρίνεται η ακόλουθη αριθμητική σχέση:
 - α) Για τους Μετόχους της Πρώτης Απορροφώμενης Εταιρείας:
Μετοχές της Απορροφώσας Εταιρείας που δικαιούνται έναντι Μετοχών της Πρώτης Απορροφώμενης Εταιρείας που κατέχουν: 37.440.020 προς 53.765.000 ή άλλως 0,696364177438854 προς 1, ήτοι οι μέτοχοι της Πρώτης Απορροφώμενης Εταιρείας θα ανταλλάσσουν 1 κοινή, ανώνυμη, μετά ψήφου, άυλη μετοχή, ονομαστικής αξίας Ευρώ 1 έκαστη, προς 0,696364177438854 κοινές ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές της Απορροφώσας Εταιρείας, νέας ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,83 έκαστη.

β) Για τους Μετόχους της Απορροφώσας Εταιρείας:

Οι μέτοχοι της Απορροφώσας Εταιρείας θα διατηρήσουν τον αυτό, ως και προ της ολοκλήρωσης της συγχώνευσης, αριθμό μετοχών, ήτοι 104.173.680 μετοχές, νέας όμως ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,83 έκαστη.

6. Για τυχόν προκύπτοντα κλασματικά υπόλοιπα δεν θα εκδοθούν τίτλοι, αλλά θα τακτοποιηθούν αυτά δυνάμει σχετικής απόφασης της οικείας Γενικής Συνέλευσης, κατ' εφαρμογή της κείμενης νομοθεσίας, προτείνεται δε να αποφασίσει η εν λόγω γενική συνέλευση να εξουσιοδοτηθεί το Διοικητικό Συμβούλιο της Απορροφώσας Εταιρείας να αποφασίσει σχετικά.
7. Από την ημερομηνία ολοκλήρωσης της παρούσας συγχώνευσης οι μετοχές που αναλογούν στους μετόχους της Πρώτης Απορροφώμενης Εταιρείας, παρέχουν σε αυτούς, το δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη της Απορροφώσας Εταιρείας.
8. Οι αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών, μαζί με την οριστική Σύμβαση Συγχώνευσης η οποία θα περιβληθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου, καθώς και η εγκριτική απόφαση της αρμόδιας αρχής επί της συγχώνευσης, θα υποβληθούν στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β του κ.ν. 2190/1920 από έκαστη Συγχωνευόμενη Εταιρεία.
9. Με την ολοκλήρωση της διαδικασίας συγχώνευσης, έκαστη των Απορροφώμενων Εταιρειών λύεται, χωρίς να εκκαθαρίζεται, και οι μετοχές της ακυρώνονται, το δε σύνολο της περιουσίας τους (ενεργητικό και παθητικό) μεταβιβάζεται στην Απορροφώσα Εταιρεία, η οποία εφεξής υποκαθίσταται, λόγω οιονεί καθολικής διαδοχής, σε όλα τα δικαιώματα, απαιτήσεις και υποχρεώσεις των Απορροφώμενων Εταιριών, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 75 του κ.ν. 2190/1920.

Σύμφωνα με τα παραπάνω, το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας Εταιρείας θα αυξηθεί α) κατά Ευρώ 53.765.000 που αντιστοιχεί στο εισφερόμενο μετοχικό κεφάλαιο της Πρώτης Απορροφώμενης και β) κατά Ευρώ 1.270.163 με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών υπέρ το άρτιο της Απορροφώσας για λόγους στρογγυλοποίησης της ονομαστικής αξίας. Επίσης θα προκύψει αλλαγή της ονομαστικής αξίας της μετοχής από Ευρώ 0,60 σε Ευρώ 0,83 έκαστη. Έτσι, το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, μετά τις ως άνω αυξήσεις, θα ανέλθει σε Ευρώ 117.539.371 διαιρούμενο σε 141.613.700 κοινές ονομαστικές μετοχές, νέας ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,83 έκαστη.

Στον ακόλουθο Πίνακα παρουσιάζονται τα μετοχικά κεφάλαια της Απορροφώσας και της 1^{ης} Απορροφώμενης πριν από τη Συγχώνευση και της Attica A.E. Συμμετοχών όπως θα προκύψει μετά τη Συγχώνευση:

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΠΡΟ & ΜΕΤΑ ΤΗ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ

(σε Ευρώ)

| | |
|--|--------------------|
| I. Μετοχικό Κεφάλαιο Attica A.E. Συμμετοχών προ Συγχώνευσης | 62.504.208 |
| Ονομαστική Αξία Μετοχής | 0,60 |
| Αριθμός Υφιστάμενων Μετοχών | 104.173.680 |
| II. Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου λόγω Συγχώνευσης | |
| Αύξηση κατά το μετοχικό κεφάλαιο της 1 ^{ης} Απορροφώμενης* | 53.765.000 |
| Αύξηση από κεφαλαιοποίηση αποθεματικού υπέρ το άρτιο της Απορροφώσας για λόγους στρογγυλοποίησης ονομαστικής αξίας | 1.270.163 |
| Σύνολο Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου | 55.035.163 |
| III. Μετοχικό Κεφάλαιο Attica A.E. Συμμετοχών μετά Συγχώνευσης (I+II) | 117.539.371 |
| Ονομαστική Αξία Μετοχής | 0,83 |
| Αριθμός Μετοχών μετά τη Συγχώνευση | 141.613.700 |

Σχέση Ανταλλαγής

Για τους μετόχους της Attica A.E. Συμμετοχών

Ο αριθμός των μετοχών που κατέχουν πριν τη Συγχώνευση παραμένει σταθερός (1:1)

Για τους μετόχους της Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε.

1 παλαιά μετοχή της Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε. με **0,696364177438854** νέες μετοχές της Attica A.E. Συμμετοχών

Πηγή: Επεξεργασία από την Εταιρεία μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή στοιχείων.

*Δεν περιλαμβάνεται η συμμετοχή της Απορροφώσας Attica A.E. Συμμετοχών στη Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε. η οποία αποσβένεται, λόγω σύγχυσης, της αξίωσης λήψης μετοχών.

4.1.3. Μετοχικές Συνθέσεις των Συγχωνευόμενων Εταιρειών πριν και μετά τη Συγχώνευση

Στους Πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Απορροφώσας Εταιρείας «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και της 1^{ης} Απορροφώμενης «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (κάτοχοι κοινών μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου με ποσοστό άνω του 5%) πριν από τη Συγχώνευση βάσει των στοιχείων των μετόχων που συμμετείχαν – εκπροσωπήθηκαν στις από 02.12.2008 Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις:

ΜΕΤΟΧΟΙ ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΠΡΙΝ ΤΗ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ

| Μέτοχοι | Αριθμός Μετοχών | % | Δικαιώματα Ψήφου (ν.3556/2007) | % |
|---------------------------------|--------------------|---------------|--------------------------------|---------------|
| MIG Shipping S.A. | 85.083.427 | 81,67 | - | - |
| Marfin Investment Group A.E. | 8.962.549 | 8,61 | 94.045.976 | 90,28 |
| Sivet Holding Inc. ¹ | 5.534.878 | 5,31 | 5.534.878 | 5,31 |
| Επενδυτικό κοινό ² | 4.592.826 | 4,41 | 4.592.826 | 4,41 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 104.173.680 | 100,00 | 104.173.680 | 100,00 |

¹ Η SIVET HOLDING INC είναι εταιρεία ελεγχόμενη από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, κ. Πέτρο Βέττα.

² Από τις μετοχές αυτές ποσοστό 0,02% (15.203 μετοχές) συμμετείχε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση.

| ΜΕΤΟΧΟΙ BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. ΠΡΙΝ ΤΗ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ | | | | |
|--|--------------------|---------------|---------------------------------|---------------|
| Μέτοχοι | Αριθμός Μετοχών | % | Δικαιώματα Ψήφου (v. 3556/2007) | % |
| Attica A.E. Συμμετοχών | 51.235.000 | 48,80 | - | - |
| MIG Shipping S.A. | 34.212.011 | 32,58 | - | - |
| Marfin Investment Group S.A. | 5.421.844 | 5,16 | 90.868.855 | 86,54 |
| Επενδυτικό κοινό* | 14.131.145 | 13,46 | 14.131.145 | 13,46 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 105.000.000 | 100,00 | 105.000.000 | 100,00 |

*Από τις μετοχές αυτές ποσοστό 1,29% (1.354.894 μετοχές) συμμετείχε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση

Στον ακόλουθο Πίνακα παρουσιάζεται η ενδεικτική μετοχική σύνθεση της Εταιρείας, με βάση στοιχεία συμμετοχής / εκπροσώπησης των Έκτακτων Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων των εταιρειών «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» της 02.12.2008 που αποφάσισαν την παρούσα Συγχώνευση, όπως θα διαμορφωθεί μετά την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, με βάση τη σχέση ανταλλαγής που έχει προσδιοριστεί στο από 15.10.2008 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης:

| ΜΕΤΟΧΟΙ ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ | | | | |
|---|--------------------|---------------|--------------------------------|---------------|
| Μέτοχοι | Αριθμός Μετοχών | % | Δικαιώματα Ψήφου (v.3556/2007) | % |
| MIG Shipping S.A. | 108.907.445 | 76,91 | | |
| Marfin Investment Group A.E. | 12.738.127 | 8,99 | 121.645.572 | 85,90 |
| Sivet Holding Inc. | 5.534.878 | 3,91 | 5.534.878 | 3,91 |
| Επενδυτικό κοινό | 14.433.250 | 10,19 | 14.433.250 | 10,19 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 141.613.700 | 100,00 | 141.613.700 | 100,00 |

Σημειώνεται ότι ο αριθμός μετοχών των μετόχων που κατέχουν άμεσα και έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του μετοχικού της κεφαλαίου εμφανίζεται στρογγυλοποιημένος.

Το σύνολο των μετοχών της «ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» μετά τη Συγχώνευση θα είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμο.

Η Απορροφώσα «ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» υποχρεούται να πιστώσει τους λογαριασμούς Σ.Α.Τ. των μετόχων της 1^{ης} Απορροφώμενης μέσω της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. (ΕΧΑΕ), τις νέες μετοχές βάσει της προαναφερθείσας σχέσης ανταλλαγής. Σχετική ανακοίνωση για το χρόνο που θα πιστωθούν οι νέες μετοχές στους λογαριασμούς Σ.Α.Τ. των δικαιούχων θα δημοσιευτεί εγκαίρως στον Τύπο.

4.1.4. Ισολογισμοί Μετασχηματισμού - Εκθέσεις Διαπίστωσης Λογιστικής Αξίας

Οι Ισολογισμοί Μετασχηματισμού των Απορροφώμενων Εταιρειών συντάχθηκαν με ημερομηνία 30.06.2008. Η κατά ν. 2166/1993 σχετικές εκθέσεις για τη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων των Απορροφώμενων Εταιρειών «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και «SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

έχουν γίνει από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Βασίλη Καζά (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13281) της ελεγκτικής εταιρείας «Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων», με βάση τον Ισολογισμό Μετασχηματισμού των Απορροφώμενων Εταιρειών της 30.06.2008.

Στην εν λόγω έκθεση διαπιστώνεται η λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων των «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και «SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 30.06.2008 (ημερομηνία Ισολογισμού Μετασχηματισμού). Η έκθεση διαπίστωσης της λογιστικής αξίας των Απορροφώμενων Εταιρειών είναι διαθέσιμη αυτούσια στα γραφεία της «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», Λεωφ. Συγγρού 123-125 & Τορβά 3, 11745 Αθήνα.

4.1.5. Μέθοδοι Αποτίμησης – Γνώμη για το εύλογο και λογικό της Σχέσης Ανταλλαγής των Μετοχών

Σύμφωνα με την ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία (διάταξη 4.1.4.1.3. του ισχύοντος από 22.07.2008 Κανονισμού του Χ.Α.), τα Διοικητικά Συμβούλια της Απορροφώσας και της 1^{ης} Απορροφώμενης, δυνάμει των από 27 Ιουνίου 2008 σχετικών αποφάσεών τους, ανέθεσαν στις ανεξάρτητες ελεγκτικές εταιρείες, «BDO Πρότυπος Ελληνική Ελεγκτική Α.Ε.» και «PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε.», αντίστοιχα, να διενεργήσουν την αποτίμηση των δύο εταιρειών και να εκφέρουν γνώμη για το εάν η σχέση ανταλλαγής των μετοχών τους είναι εύλογη και λογική και εάν οι μέθοδοι που υιοθετήθηκαν είναι κατάλληλες για τη συγκεκριμένη περίπτωση.

Η έκθεση αποτίμησης της ελεγκτικής εταιρείας «BDO Πρότυπος Ελληνική Ελεγκτική Α.Ε.» πραγματοποιήθηκε για λογαριασμό της «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και υπογράφεται από τον Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή κ Ανάγνο Λυμπέρη (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 11241). Η διεύθυνση της «BDO Πρότυπος Ελληνική Ελεγκτική Α.Ε.» είναι Πατησίων 81 & Χέυδεν, 10434 Αθήνα, τηλ. 210 8894300. Η έκθεση αποτίμησης της ελεγκτικής εταιρείας «PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε.» πραγματοποιήθηκε για λογαριασμό της «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και υπογράφεται από τον Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Αντώνιο Προκοπίδη (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 14511). Η διεύθυνση της «PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε.» είναι Κηφισίας 124, 10682 Αθήνα, τηλ. 210 7480600.

Οι εμπειρογνώμονες που διενήργησαν τη συγκριτική αποτίμηση και συνέταξαν την έκθεση γνωμοδότησης επί του εύλογου και λογικού της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών των εταιρειών «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», δε συνδέονται καθ' οιονδήποτε τρόπο με τις προαναφερόμενες εταιρείες κατά την τελευταία προ της συγχώνευσης πενταετία.

Οι από 15.10.2008 εκθέσεις αποτίμησης των ελεγκτικών εταιρειών αναφέρουν τα εξής:

ΒΔΟ Πρότυπος Ελληνική Ελεγκτική Α.Ε.:

«Γνωμοδότηση επί της συγχωνεύσεως δια απορροφήσεως της BLUE STAR NAYΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. (εφεξής «BLUE STAR Α.Ε.» ή «η Πρώτη Απορροφώμενη Εταιρεία») και της SUPERFAST FERRIES NAYΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. (εφεξής «SUPERFAST Α.Ε.» ή «η Δεύτερη Απορροφώμενη Εταιρεία» από την ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (εφεξής «ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε.» ή «η Απορροφώσα Εταιρεία»), σύμφωνα με τον Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών (σημείο 4.1.4.1. «Υποχρεώσεις ενημέρωσης σε περίπτωση αύξησης μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά, συγχώνευσης, αναδοχής κλάδου ή εισφοράς περιουσίας», πρώην άρθρο 289).

1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Τα Διοικητικά Συμβούλια των ανωνύμων εταιρειών BLUE STAR Α.Ε., SUPERFAST Α.Ε. και ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. κατήρτισαν και υπέγραψαν το από 15ης Οκτωβρίου 2008 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης, κατά το οποίο προτείνεται η συγχώνευση με απορρόφηση των BLUE STAR Α.Ε. και SUPERFAST Α.Ε. από την ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε., σύμφωνα με τις διατάξεις:

- α) των άρθρων 68 §2 και 69-78 του κ.ν. 2190/1920 («Περί Ανωνύμων Εταιρειών»), όπως ισχύουν σήμερα,
 - β) των άρθρων 1 έως και 5 του ν. 2166/1993 («Κίνητρα ανάπτυξης επιχειρήσεων, διαρρυθμίσεις στην έμμεση και άμεση φορολογία και άλλες διατάξεις»), όπως ισχύουν σήμερα, και εν γένει
 - γ) της εμπορικής νομοθεσίας,
- στους όρους και διατυπώσεις των οποίων υποβάλλεται.

Μετά από σχετική εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου της ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε., διενεργήσαμε ειδική μελέτη, προκειμένου να επιβεβαιώσουμε, σύμφωνα με την παράγραφο 4.1.4.1. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ως ισχύει, το εύλογο και λογικό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών μεταξύ της Απορροφώσας Εταιρείας και της Πρώτης Απορροφώμενης Εταιρείας. (Δεδομένου ότι η Απορροφώσα Εταιρεία κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της SUPERFAST Α.Ε., δεν υφίσταται σχέση αξιών και ανταλλαγής για τη Δεύτερη Απορροφώμενη Εταιρεία).

Προς το σκοπό αυτό, εξετάσαμε μεταξύ άλλων τα παρακάτω στοιχεία:

- Το σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης, με ημερομηνία 15.10.2008.
- Τις συνθήκες και τους όρους της προτεινόμενης Συγχώνευσης δια Απορρόφησης, κατά το μέρος που αφορούν την Απορροφώσα Εταιρεία και τις Απορροφώμενες Εταιρείες.
- Τον από 30.06.2008 συνταχθέντα, σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π., Ισολογισμό της Απορροφώσας Εταιρείας.

- Τους από 30.06.2008 συνταχθέντες, σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π., Ισολογισμούς Μετασχηματισμού των Απορροφώμενων Εταιρειών.
- Τα Ετήσια Δελτία της Απορροφώσας Εταιρείας και της Πρώτης Απορροφώμενης Εταιρείας.
- Ιστορικά στοιχεία της Απορροφώσας Εταιρείας και των Απορροφώμενων Εταιρειών.
- Προβλεπόμενα οικονομικά στοιχεία των εταιρειών ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. και BLUE STAR Α.Ε., τα οποία μας παρασχέθηκαν από τις διοικήσεις των Εταιρειών.
- Συζητήσεις που είχαμε με στελέχη της Απορροφώσας Εταιρείας και των Απορροφώμενων Εταιρειών, σχετικά με τη θέση και τις προοπτικές τους στον κλάδο στον οποίο αυτές δραστηριοποιούνται.
- Χρηματιστηριακά και οικονομικά στοιχεία ομοειδών εταιρειών, εισηγμένων σε χρηματιστήρια της Ελλάδας και του εξωτερικού.
- Εξέλιξη της χρηματιστηριακής αξίας της Απορροφώσας Εταιρείας και της Πρώτης Απορροφώμενης Εταιρείας, σε συνδυασμό με τα οικονομικά τους μεγέθη.

2. ΜΕΘΟΔΟΛΟΓΙΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ

Για τη διαμόρφωση του συμπεράσματός μας, αποτιμήσαμε τις μετασχηματιζόμενες Εταιρείες χρησιμοποιώντας τις κάτωθι κοινώς αποδεκτές μεθόδους:

Χρηματιστηριακή Αξία

Η μέθοδος προσδιορίζει την αξία της επιχείρησης, ως το μέσο όρο των ημερήσιων κεφαλαιοποιήσεων για συγκεκριμένη περίοδο.

Προεξόφληση Ελεύθερων Ταμειακών Ροών (Discounted Free Cash Flows)

Η μέθοδος αυτή υπολογίζει την αξία της εταιρείας προεξοφλώντας το σύνολο των εκτιμώμενων μελλοντικών ελεύθερων ταμειακών ροών της επιχείρησης σε παρούσες τιμές, με προεξοφλητικό επιτόκιο που ισούται με το μέσο σταθμικό όρο του κόστους μετοχικού κεφαλαίου και του κόστους δανεισμού, αφού ληφθεί υπ' όψιν η επίδραση της φορολογίας. Η μέθοδος αυτή στηρίζεται σε εκτιμήσεις αναφορικά με το ύψος των μελλοντικών κερδών, των μελλοντικών επενδυτικών αναγκών και άλλων σημαντικών οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Πολλαπλάσια Χρηματιστηριακών Δεικτών

Η μεθοδολογία των Πολλαπλασίων Χρηματιστηριακών Δεικτών βασίζεται στην παραδοχή ότι η αξία μιας εταιρείας θα πρέπει να ισούται με το ποσό που θα ήταν διατεθειμένοι να πληρώσουν

για το μετοχικό της κεφάλαιο επενδυτές που είναι καλά πληροφορημένοι και ενεργούν ορθολογικά.

Το πρώτο βήμα στην εφαρμογή αυτής της μεθοδολογίας είναι η επιλογή του κατάλληλου δείγματος συγκρίσιμων εταιρειών, με την υπό μελέτη εταιρεία, των οποίων οι μετοχές διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο.

Εν συνεχεία, για κάθε εταιρεία του δείγματος υπολογίζονται μια σειρά από δείκτες που περιλαμβάνουν τους λόγους χρηματιστηριακής αξίας προς κάποιο θεμελιώδες μέγεθος (π.χ. κέρδη μετά φόρων, ίδια κεφάλαια, κ.λ.π.). Κατόπιν, υπολογίζεται ένας μέσος όρος για όλο το δείγμα. Οι μέσοι όροι πολλαπλασιάζονται με τα αντίστοιχα μεγέθη της υπό αποτίμηση εταιρείας και τα γινόμενα μας δίνουν μια πρώτη εκτίμηση της αξίας της εταιρείας, όπως προκύπτει σε σχέση με το θεμελιώδες μέγεθος.

Η μεθοδολογία υποθέτει ότι οι χρηματιστηριακές αξίες αντικατοπτρίζουν τις εύλογες αγοραίες αξίες και συνεπώς ότι η αγορά είναι αποτελεσματική.

3. ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

Γενικές Παραδοχές

Το μεγαλύτερο μέρος των πληροφοριών που χρησιμοποιήθηκαν για την εφαρμογή των παραπάνω μεθόδων βασίστηκε στα τελευταία και επίκαιρα στοιχεία. Ο καθορισμός της τελικής εκτίμησης της συγκριτικής αξίας των Εταιρειών, βασίστηκε στην αντικειμενική αλλά και την ποιοτική αξιολόγηση των μεγεθών, τα οποία αξιολογήθηκαν με βάση την εμπειρία και τη γνώση μας.

Η έκφραση γνώμης για τους προτεινόμενους όρους συγχώνευσης, βασίστηκε σε ελεγμένες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις και πληροφορίες που μας παρασχέθηκαν από τις Εταιρείες, τις οποίες θεωρήσαμε ως ακριβείς και πλήρεις, χωρίς να διενεργήσουμε ανεξάρτητο έλεγχο.

Η μελέτη μας δεν εξέτασε και ούτε και είχε σκοπό να εξετάσει, την επιχειρηματική ορθότητα της απόφασης συγχώνευσης.

Η έκφραση γνώμης βασίζεται στις επιχειρηματικές, οικονομικές και άλλες συνθήκες της αγοράς που επικρατούν κατά την ημερομηνία της παρούσας επιστολής. Δεν έχουμε οποιαδήποτε υποχρέωση αναθεώρησης της γνώμης μας σε περίπτωση αλλαγής των συνθηκών σε μεταγενέστερο στάδιο, εκτός αν μας ζητηθεί γραπτώς να το κάνουμε από τα διοικητικά συμβούλια των ως άνω εταιρειών.

Σημειώνεται ότι η μελλοντική εξέλιξη διαφόρων μεγεθών ενδέχεται να είναι διαφορετική από αυτήν που λάβαμε υπ' όψιν μας στην παρούσα εργασία, λόγω αλλαγών των οικονομικών, επιχειρηματικών και άλλων συνθηκών της αγοράς εν γένει. Επισημαίνεται ότι αν είχε ληφθεί υπ' όψιν η διαφορετική αυτή εξέλιξη των μεγεθών, θα είχαν μεταβληθεί και τα σχετικά αποτελέσματα της γνωμοδότησής μας, μεταβολή η οποία θα μπορούσε να είναι σημαντική και ουσιώδης.

Πιο συγκεκριμένα, οι παραδοχές για κάθε μέθοδο έχουν ως εξής:

Παραδοχές Μεθόδου Προεξόφλησης Μελλοντικών Ελεύθερων Ταμειακών Ροών

Η μέθοδος χρησιμοποιήθηκε για τον προσδιορισμό της αξίας των εταιρειών BLUE STAR A.E. και ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. Οι προβλέψεις που χρησιμοποιήθηκαν για την εφαρμογή της εν λόγω μεθόδου μας δόθηκαν από τις διοικήσεις των εταιρειών κι εξετάστηκαν για το εύλογό τους σε σχέση με τα ιστορικά στοιχεία και την περιουσιακή κατάσταση των εταιρειών, καθώς και το ανταγωνιστικό περιβάλλον και τις μελλοντικές προοπτικές του κλάδου της ακτοπλοΐας – στη χώρα αλλά και διεθνώς.

Παραδοχές Μεθόδου Χρηματιστηριακών Δεικτών Συγκρίσιμων Εταιρειών

Η συγκεκριμένη μέθοδος χρησιμοποιήθηκε για τον προσδιορισμό της αξίας των εταιρειών BLUE STAR A.E. και ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. Αναλυτικότερα, η αξία της κάθε εταιρείας προσδιορίστηκε με βάση χρηματιστηριακούς δείκτες ομοειδών επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες:

- Τιμή Μετοχής / Καθαρά Κέρδη (P/E)
- Τιμή Μετοχής / Λογιστική Καθαρή Θέση (P/BV)
- Αξία Εταιρείας / Κύκλος Εργασιών (EV/S)
- Αξία Εταιρείας / Κέρδη προ Τόκων, Φόρων και Αποσβέσεων (EV/EBITDA)

Οι ανωτέρω δείκτες προσδιορίστηκαν με βάση τα στοιχεία των ενοποιημένων Ισολογισμών των ομοειδών εταιρειών. Η Τιμή Μετοχής προσδιορίστηκε βάσει του μέσου όρου των χρηματιστηριακών τιμών της μετοχής κάθε ομοειδούς εταιρείας για περίοδο εξαμήνου (27.3.2008 – 26.9.2008).

Παραδοχές Μεθόδου της Χρηματιστηριακής Αξίας

Η συγκεκριμένη μέθοδος χρησιμοποιήθηκε για τον προσδιορισμό της αξίας των εταιρειών BLUE STAR A.E. και ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. Η Χρηματιστηριακή Αξία των συγχωνευόμενων Εταιρειών, προσδιορίστηκε με βάση το μέσο όρο των ημερήσιων κεφαλαιοποιήσεων για διάφορα διαστήματα εντός του έτους (6μηνο, 12μηνο).

Οι μέθοδοι οι οποίες εφαρμόστηκαν για να καταλήξουμε στο συμπέρασμά μας κρίνονται

κατάλληλες για τη συγκεκριμένη περίπτωση. Κατά την εφαρμογή των μεθόδων αυτών δεν παρουσιάστηκαν ιδιαίτερες δυσχέρειες ή δυσκολίες.

4. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ

Προκειμένου να προσδιορίσουμε το τελικό εύρος των αξιών της ΑΤΤΙCΑ Α.Ε., σταθμίσαμε τα αποτελέσματα των τριών μεθόδων που αναλύσαμε ανωτέρω με συντελεστή βαρύτητας αντίστοιχο της καταλληλότητας της κάθε μεθόδου. Πιο συγκεκριμένα, κατά την αποτίμηση της Απορροφώσας Εταιρείας δόθηκε μεγαλύτερη βαρύτητα στη μεθοδολογία που λαμβάνει υπόψη το επιχειρηματικό σχέδιο της Εταιρείας και προσεγγίζει δυναμικά το θέμα από τη διάσταση των Προεξοφλημένων Ελεύθερων Ταμειακών Ροών. Η μέθοδος της Χρηματιστηριακής Αξίας σταθμίστηκε με το χαμηλότερο συντελεστή, εξαιτίας της χαμηλής εμπορευσιμότητας και διασποράς της ΑΤΤΙCΑ Α.Ε. (η Εταιρεία ανήκει στην κατηγορία «Χαμηλής Διασποράς, Εμπορευσιμότητας και Ειδικών Χαρακτηριστικών» του Χρηματιστηρίου Αθηνών). Συνοψίζοντας, το εύρος αποτίμησης της ΑΤΤΙCΑ Α.Ε. παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

| ΑΤΤΙCΑ Α.Ε. – Εύρος αποτίμησης | | | |
|---|-----------------------|----------------|----------------|
| (σε χιλιάδες Ευρώ) | Συντελεστής στάθμισης | Κατώτερη | Ανώτερη |
| Προεξοφλημένες ελεύθερες ταμειακές ροές | 60% | 553.859 | 579.651 |
| Πολλαπλάσια Χρηματιστηριακών Δεικτών | 25% | 544.875 | 602.230 |
| Χρηματιστηριακή Αξία | 15% | 495.130 | 530.660 |
| Εύρος αποτίμησης | 100% | 542.803 | 577.947 |

Προκειμένου να προσδιορίσουμε το τελικό εύρος των αξιών της BLUE STAR Α.Ε., σταθμίσαμε τα αποτελέσματα των τριών μεθόδων που αναλύσαμε ανωτέρω με συντελεστή βαρύτητας αντίστοιχο της καταλληλότητας της κάθε μεθόδου. Πιο συγκεκριμένα, και στην περίπτωση της Πρώτης Απορροφώμενης Εταιρείας δόθηκε μεγαλύτερη βαρύτητα στη μεθοδολογία των Προεξοφλημένων Ελεύθερων Ταμειακών Ροών, καθώς η εν λόγω μέθοδος λαμβάνει υπόψη το επιχειρηματικό σχέδιο της Εταιρείας και προσεγγίζει δυναμικά το θέμα από τη διάσταση των ταμειακών ροών της. Η μέθοδος της Χρηματιστηριακής Αξίας και στην περίπτωση αυτή σταθμίστηκε με το χαμηλότερο συντελεστή, εξαιτίας της χαμηλής εμπορευσιμότητας και διασποράς της BLUE STAR Α.Ε. Στον παρακάτω πίνακα συνοψίζεται το εύρος αποτίμησης της BLUE STAR Α.Ε.

| BLUE STAR Α.Ε. – Εύρος αποτίμησης | | | |
|---|-----------------------|----------------|----------------|
| (σε χιλιάδες Ευρώ) | Συντελεστής στάθμισης | Κατώτερη | Ανώτερη |
| Προεξοφλημένες ελεύθερες ταμειακές ροές | 60% | 460.646 | 481.683 |
| Πολλαπλάσια Χρηματιστηριακών Δεικτών | 25% | 290.118 | 320.657 |
| Χρηματιστηριακή Αξία | 15% | 292.462 | 330.425 |
| Εύρος αποτίμησης | 100% | 392.787 | 418.738 |

Εύρος Σχέσης Αξιών – Εύρος Σχέσης Ανταλλαγής Μετοχών

Συγκρίνοντας τα αποτελέσματα της αποτίμησης που προέκυψαν για κάθε Εταιρεία, προκύπτει το εύρος της σχέσης αξιών τους. Αναλυτικότερα, το εύρος προκύπτει συγκρίνοντας το ελάχιστο αποτέλεσμα της Πρώτης Απορροφώμενης Εταιρείας με το μέγιστο της Απορροφώσας Εταιρείας

και αντιστρόφως. Βάση του εν λόγω εύρους σχέσης αξιών και του αριθμού μετοχών των Εταιρειών, προκύπτει το εύρος σχέσης ανταλλαγής μεταξύ ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. και BLUE STAR Α.Ε. (Δεδομένου ότι η ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. κατέχει το 100% της SUPERFAST Α.Ε. δεν υφίσταται εύρος σχέσης αξιών και ανταλλαγής για την εν λόγω εταιρεία).

Η σχέση αξιών που προκύπτει έχει ως κάτωθι:

| |
|--|
| BLUE STAR Α.Ε. προς ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. 0,67962 έως 0,77144 προς 1 |
|--|

Λαμβάνοντας υπ' όψιν το εύρος αξιών του ανωτέρω Πίνακα, το εύρος της σχέσης ανταλλαγής μετοχών που προκύπτει παρουσιάζεται στον Πίνακα που ακολουθεί.

| |
|--|
| 0,67428 έως 0,76536 μετοχές της ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. για κάθε 1 μετοχή της BLUE STAR Α.Ε. |
|--|

5. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ

Γνώμη επί της Σχέσης Ανταλλαγής

Σύμφωνα με το από 15.10.2008 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης των Απορροφώμενων Εταιρειών από την Απορροφώσα Εταιρεία, τα Διοικητικά Συμβούλια των Εταιρειών προτείνουν την ακόλουθη ανά Εταιρεία σχέση ανταλλαγής μετοχών:

I. Για τους Μετόχους της Πρώτης Απορροφώμενης Εταιρείας:

Μετοχές της Απορροφώσας Εταιρείας που δικαιούνται έναντι Μετοχών της Πρώτης Απορροφώμενης Εταιρείας που κατέχουν: 37.440.020 προς 53.765.000 ή άλλως 0,696364177438854 προς 1, ήτοι οι μέτοχοι της Πρώτης Απορροφώμενης Εταιρείας θα ανταλλάσσουν 1 κοινή, ανώνυμη, μετά ψήφου, άυλη μετοχή της Πρώτης Απορροφώμενης Εταιρείας, ονομαστικής αξίας Ευρώ 1 εκάστη, προς 0,696364177438854 κοινές ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές της Απορροφώσας Εταιρείας, νέας ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,83 εκάστη.

II. Για τους Μετόχους της Απορροφώσας Εταιρείας:

Οι μέτοχοι της Απορροφώσας Εταιρείας θα διατηρήσουν τον αυτό, ως και προ της ολοκλήρωσης της συγχώνευσης, αριθμό μετοχών, ήτοι 104.173.680 μετοχές, νέας όμως ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,83 εκάστη.

Η προτεινόμενη από τα Διοικητικά Συμβούλια των Εταιρειών σχέση ανταλλαγής μετοχών,

μίας (1) Μετοχής της Πρώτης Απορροφώμενης Εταιρείας με 0,69636 νέες της Απορροφώσας (1 προς 0,69636),

σε συνδυασμό με τα πορίσματα της Αποτίμησης που διενεργήσαμε, μας οδηγεί στο συμπέρασμα ότι η προτεινόμενη από τα Διοικητικά Συμβούλια των Εταιρειών σχέση ανταλλαγής μετοχών εμπεριέχεται στο εύρος αξιών που προέκυψε από την Αποτίμηση των Εταιρειών και επομένως **η προτεινόμενη σχέση είναι εύλογη και λογική**, σύμφωνα με την παράγραφο 4.1.4.1.του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών.»

PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε.:

«Γνωμοδότηση επί του Εύλογου και Λογικού της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών των συγχωνευόμενων εταιρειών ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών (σημείο 4.1.4.1.)

Τα Διοικητικά Συμβούλια των ανωνύμων εταιρειών:

- (α) «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (εφεξής «Attica» ή «η Απορροφώσα Εταιρεία»)
 - (β) «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής «Blue Star» ή «η Πρώτη Απορροφώμενη Εταιρεία»)
 - (γ) «SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής «Superfast» ή «Δεύτερη Απορροφώμενη Εταιρεία»)
- (από κοινού αποκαλούμενες «οι Εταιρείες»)

κατήρτισαν και υπέγραψαν το από 15ης Οκτωβρίου 2008 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης, κατά το οποίο προτείνεται η συγχώνευση με απορρόφηση, από κοινού και εκ παραλλήλου, στο πλαίσιο ενιαίας διαδικασίας, της Blue Star και της Superfast από την Attica (εφεξής «η Συγχώνευση»).

Η Συγχώνευση θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις:

- α) των άρθρων 68 παρ. 2 και 69-78 του κ.ν. 2190/1920,
 - β) των άρθρων 1 έως και 5 του ν. 2166/1993, και
 - γ) της εμπορικής νομοθεσίας,
- ως ισχύουν, στους όρους και διατυπώσεις των οποίων οι συμβαλλόμενοι υποβάλλονται.

Στο πλαίσιο της ανωτέρω διαδικασίας, το Διοικητικό Συμβούλιο της Blue Star –με την από 12.09.2008 εντολή του– μας ανέθεσε την αποτίμηση των Εταιρειών, καθώς και τον προσδιορισμό ενός εύλογου και λογικού εύρους σχέσεων αξιών και ανταλλαγής μετοχών μεταξύ της Απορροφώσας Εταιρείας και των Απορροφώμενων Εταιρειών.

1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Σε εκτέλεση των ανωτέρω και σύμφωνα με τον ισχύοντα Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής «Χ.Α.») –σημείο 4.1.4.1.Υποχρεώσεις ενημέρωσης σε περίπτωση αύξησης μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά, συγχώνευσης, αναδοχής κλάδου ή εισφοράς περιουσίας, πρώην άρθρο 289, διενεργήσαμε ειδική μελέτη προκειμένου να επιβεβαιώσουμε το εύλογο και λογικό της προτεινόμενης, από τα Διοικητικά Συμβούλια των προς συγχώνευση Εταιρειών, σχέσης ανταλλαγής μετοχών.

Προς το σκοπό αυτό, εξετάσαμε μεταξύ άλλων τα παρακάτω στοιχεία:

- Το από 15.10.2008 υπογραφέν Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης.
- Τις συνθήκες και τους όρους της προτεινόμενης συγχώνευσης των Blue Star και Superfast δια απορρόφησης από την Attica.
- Τον από 30ης Ιουνίου 2008 συνταχθέντα, σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π., Ισολογισμό της Απορροφώσας Εταιρείας.
- Τους από 30ης Ιουνίου 2008 συνταχθέντες, σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π., Ισολογισμούς Μετασχηματισμού των Απορροφώμενων Εταιρειών.
- Τα Ετήσια Δελτία της Απορροφώσας Εταιρείας και της Πρώτης Απορροφώμενης Εταιρείας.
- Ιστορικά στοιχεία της Απορροφώσας Εταιρείας και των Απορροφώμενων Εταιρειών.
- Κυριότεροι παράγοντες και σχετικές τάσεις που επηρέασαν τα ιστορικά οικονομικά στοιχεία και μεγέθη των συγχωνευόμενων Εταιρειών.
- Προβλεπόμενα οικονομικά στοιχεία των εταιρειών Attica και Blue Star, σε ενοποιημένη βάση, τα οποία μας παρασχέθηκαν από τις Διοικήσεις των ως άνω εταιρειών.
- Στοιχεία από δημοσιευμένες ή μη πηγές, καθώς και λοιπές πληροφορίες που μας χορήγησαν οι Διοικήσεις των Εταιρειών.
- Συζητήσεις που είχαμε με στελέχη της Απορροφώσας Εταιρείας και των Απορροφώμενων Εταιρειών, σχετικά με τη θέση και τις προοπτικές τους στον κλάδο στον οποίο αυτές δραστηριοποιούνται.
- Χρηματιστηριακά και οικονομικά στοιχεία ομοειδών εταιρειών, εισηγμένων σε χρηματιστήρια της Ελλάδας αλλά και του εξωτερικού.
- Εξέλιξη της χρηματιστηριακής αξίας της Απορροφώσας Εταιρείας, σε συνδυασμό με τα οικονομικά της μεγέθη.
- Τα αποτελέσματα από την εφαρμογή γενικά αποδεκτών μεθοδολογιών αποτίμησης που κρίθηκαν κατάλληλες.

2. ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΙΣ

Για τον καθορισμό της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών των Attica και Blue Star προβήκαμε σε εκτίμηση της αξίας της Απορροφώσας Εταιρείας και της Πρώτης Απορροφώμενης Εταιρείας. Δεδομένου ότι η Attica συμμετέχει με ποσοστό 100% στο μετοχικό κεφάλαιο της Superfast, δεν υφίσταται σχέση ανταλλαγής και η Δεύτερη Απορροφώμενη Εταιρεία αποτιμήθηκε στα πλαίσια της εκτίμησης της αξίας της Απορροφώσας Εταιρείας.

Η έκφραση γνώμης για τους προτεινόμενους όρους συγχώνευσης, βασίστηκε σε ελεγμένες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις και πληροφορίες που μας παρασχέθηκαν από τις Εταιρείες, τις οποίες θεωρήσαμε ως ακριβείς και πλήρεις, χωρίς να διενεργήσουμε ανεξάρτητο έλεγχο.

Για τη διαμόρφωση του συμπεράσματός μας, αποτιμήσαμε τις συγχωνευόμενες Εταιρείες χρησιμοποιώντας τις κάτωθι κοινώς αποδεκτές μεθόδους:

| Μεθοδολογία αποτίμησης | Εταιρεία |
|--------------------------------------|-------------------|
| Προεξόφληση Ελεύθερων Ταμειακών Ροών | Attica, Blue Star |
| Δείκτες Συγκρίσιμων Εταιρειών | Attica, Blue Star |
| Χρηματιστηριακή Αξία | Attica, Blue Star |

Η περιγραφή των προαναφερθέντων μεθοδολογιών, ο τρόπος εφαρμογής και τα αποτελέσματά τους, παραθέτονται στη συνέχεια της παρούσας.

2.1. Μεθοδολογίες αποτίμησης

Προεξόφληση Ελεύθερων Ταμειακών Ροών (Discounted Free Cash Flows)

Η μέθοδος αυτή εξισώνει την αξία μίας εταιρείας με την παρούσα αξία των μελλοντικών ελεύθερων ταμειακών ροών που αναμένεται να προκύψουν από τη λειτουργία της. Οι εν λόγω ροές προεξοφλούνται με το μέσο σταθμικό όρο του κόστους μετοχικού κεφαλαίου και του κόστους δανεισμού, αφού ληφθεί υπ' όψιν η επίδραση της φορολογίας.

Οι προβλέψεις που χρησιμοποιήθηκαν για την εφαρμογή της εν λόγω μεθόδου μας δόθηκαν από τις Διοικήσεις των Εταιρειών κι εξετάστηκαν για το εύλογό τους σε σχέση με τα ιστορικά στοιχεία και την περιουσιακή κατάσταση των Εταιρειών, καθώς και το ανταγωνιστικό περιβάλλον και τις μελλοντικές προοπτικές του κλάδου στον οποίο αυτές δραστηριοποιούνται.

Δείκτες Συγκρίσιμων Εταιρειών

Η μέθοδος αυτή βασίζεται στην παραδοχή ότι η αξία μίας εταιρείας θα πρέπει να ισούται με το ποσό που θα ήταν διατεθειμένοι να πληρώσουν για το μετοχικό της κεφάλαιο καλώς πληροφορημένοι και ορθολογικοί επενδυτές.

Πιο συγκεκριμένα, η εκτίμηση της αξίας της κάθε Εταιρείας πραγματοποιήθηκε με βάση χρηματιστηριακούς δείκτες ομοειδών επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται σε Ελλάδα και εξωτερικό. Χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες: *Τιμή Μετοχής / Καθαρά Κέρδη (P/E)*, *Τιμή Μετοχής / Λογιστική Καθαρή Θέση (P/BV)*, *Αξία Εταιρείας / Κύκλος Εργασιών (EV/S)* και *Αξία Εταιρείας / Κέρδη προ Τόκων, Φόρων και Αποσβέσεων (EV/EBITDA)*, οι οποίοι προσδιορίστηκαν με βάση

τα στοιχεία των ενοποιημένων Ισολογισμών των ομοειδών εταιρειών. Η Τιμή Μετοχής προσδιορίστηκε με βάση τη μέση χρηματιστηριακή τιμή εξαμήνου (27/3 – 26/9/2008) της μετοχής κάθε ομοειδούς εταιρείας.

Χρηματιστηριακή Αξία

Η Χρηματιστηριακή Αξία της Απορροφώσας Εταιρείας και της Πρώτης Απορροφώμενης Εταιρείας, προσδιορίστηκαν με βάση το μέσο όρο των ημερήσιων κεφαλαιοποιήσεων για διάφορα χρονικά διαστήματα εντός των τελευταίων 12 μηνών (τρίμηνο, εξάμηνο, έτος).

3. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ

Για να υπολογίσουμε το τελικό εύρος αξιών της Attica, σταθμίσαμε τα αποτελέσματα των τριών μεθόδων που παρουσιάστηκαν ανωτέρω. Οι συντελεστές στάθμισης που χρησιμοποιήθηκαν αντιστοιχούν στην καταλληλότητα της εκάστοτε μεθόδου. Πιο συγκεκριμένα, ως περισσότερο κατάλληλη μέθοδος θεωρήθηκαν οι Προεξοφλημένες Ελεύθερες Ταμειακές Ροές, καθώς αποτελούν την πιο διαδεδομένη μέθοδο εκτίμησης αξίας εταιρειών παγκοσμίως, εξετάζοντας την επιχείρηση «δυναμικά» και όχι «στατικά» με βάση το επιχειρηματικό της πλάνο, αναλύοντας την απόδοση της κατά τη διάρκεια των χρόνων και εξετάζοντας τη δυνατότητα της να δημιουργεί «ταμειακά πλεονάσματα». Ο μικρότερος συντελεστής στάθμισης χρησιμοποιήθηκε στη μέθοδο της Χρηματιστηριακής Αξίας. Η αξία που προσδιορίζει η εν λόγω μέθοδος θεωρήθηκε ως η λιγότερο αντιπροσωπευτική, καθώς η Attica ανήκει στην κατηγορία «Χαμηλής Διασποράς, Εμπορευσιμότητας και Ειδικών Χαρακτηριστικών» του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Το τελικό εύρος αξιών της Απορροφώσας Εταιρείας συνοψίζεται στον παρακάτω πίνακα.

| Attica – Εύρος αποτίμησης | | | | |
|---|--------------------------|--------------|--------------|--------------|
| (σε εκ. Ευρώ) | Συντελεστής στάθμισης | Κατώτερη | Μέση | Ανώτερη |
| Προεξοφλημένες ελεύθερες ταμειακές ροές | 60% | 533,3 | 566,6 | 603,1 |
| Δείκτες συγκρίσιμων εταιρειών | 30% | 573,6 | 573,6 | 573,6 |
| Χρηματιστηριακή Αξία | 10% | 472,0 | 495,1 | 530,7 |
| Εύρος αποτίμησης | 100% | 539,2 | 561,5 | 587,0 |

Για να υπολογίσουμε το τελικό εύρος αξιών της Blue Star, σταθμίσαμε τα αποτελέσματα των τριών μεθόδων που παρουσιάστηκαν ανωτέρω. Οι συντελεστές στάθμισης που χρησιμοποιήθηκαν αντιστοιχούν στην καταλληλότητα της εκάστοτε μεθόδου. Πιο συγκεκριμένα, όπως και στην περίπτωση της Attica, ως περισσότερο κατάλληλη μέθοδος θεωρήθηκε εκείνη των Προεξοφλημένων Ελεύθερων Ταμειακών Ροών, η οποία εξετάζει την επιχείρηση «δυναμικά» και όχι «στατικά» με βάση το επιχειρηματικό της πλάνο. Ως λιγότερο κατάλληλη και για την Blue Star θεωρήθηκε η μέθοδος της Χρηματιστηριακής Αξίας εξαιτίας της χαμηλής διασποράς και εμπορευσιμότητας της Εταιρείας. Το τελικό εύρος αξιών της Πρώτης Απορροφώμενης Εταιρείας συνοψίζεται στον πίνακα που ακολουθεί.

| Blue Star – Εύρος αποτίμησης | | | | |
|---|-----------------------|--------------|--------------|--------------|
| (σε εκ. Ευρώ) | Συντελεστής στάθμισης | Κατώτερη | Μέση | Ανώτερη |
| Προεξοφλημένες ελεύθερες ταμειακές ροές | 60% | 447,9 | 471,0 | 496,2 |
| Δείκτες συγκρίσιμων εταιρειών | 30% | 305,4 | 305,4 | 305,4 |
| Χρηματιστηριακή Αξία | 10% | 277,6 | 292,5 | 330,4 |
| Εύρος αποτίμησης | 100% | 388,1 | 403,5 | 422,4 |

Εύρος Σχέσης Αξιών – Εύρος Σχέσης Ανταλλαγής Μετοχών

Με βάση το εύρος αξιών που προέκυψε για κάθε Εταιρεία, και συγκρίνοντας το ελάχιστο και μέγιστο αποτέλεσμα της Blue Star με τη μέση τιμή της Attica, προέκυψε η σχέση αξιών του ακόλουθου Πίνακα.

| Εύρος Σχέσης Αξιών Attica – Blue Star | | |
|--|---|--|
| Εταιρεία | Κατώτερη Απορροφώμενης / Μέση Απορροφώσας | Ανώτερη Απορροφώμενης / Μέση Απορροφώσας |
| Attica | 100,0% | 100,0% |
| Blue Star | 69,1% | 75,2% |

Λαμβάνοντας υπ' όψιν το εύρος αξιών του ανωτέρω Πίνακα, το εύρος της σχέσης ανταλλαγής μετοχών που προκύπτει έχει ως κάτωθι:

| Εύρος Σχέσης Ανταλλαγής Μετοχών Attica – Blue Star | | |
|---|-------------------------|---------|
| Εταιρεία | Εύρος Σχέσης Ανταλλαγής | |
| | Κατώτερη | Ανώτερη |
| Attica | 1,000 | 1,000 |
| Blue Star | 0,686 | 0,746 |

4. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ

Ελέγξαμε το από 15.10.2008 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης των Απορροφώμενων Εταιρειών από την Απορροφώσα Εταιρεία, προκειμένου να διαπιστώσουμε ότι η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής μετοχών είναι εύλογη και λογική. Σχετικά με τη σχέση ανταλλαγής, στο Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης προβλέπονται τα εξής:

- Οι μέτοχοι της Πρώτης Απορροφώμενης Εταιρείας θα ανταλλάσσουν 1 κοινή, ανώνυμη, μετά ψήφου, άυλη μετοχή της Πρώτης Απορροφώμενης Εταιρείας, ονομαστικής αξίας Ευρώ 1 εκάστη, προς 0,696364177438854 κοινές ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές της Απορροφώσας Εταιρείας, νέας ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,83 εκάστη.
- Οι μέτοχοι της Απορροφώσας Εταιρείας θα διατηρήσουν τον αυτό, ως και προ της ολοκλήρωσης της συγχώνευσης, αριθμό μετοχών, νέας όμως ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,83 εκάστη.

Για τυχόν προκύπτοντα κλασματικά υπόλοιπα δεν θα εκδοθούν τίτλοι, αλλά θα τακτοποιηθούν αυτά δυνάμει σχετικής απόφασης της οικείας Γενικής Συνέλευσης, κατ' εφαρμογή της κείμενης νομοθεσίας.

Η σχέση ανταλλαγής που προτείνεται από τα Διοικητικά Συμβούλια των συγχωνευόμενων Εταιρειών, ήτοι ανταλλαγή:

- Κάθε Μίας (1) Μετοχής της Πρώτης Απορροφώμενης Εταιρείας με 0,696364177438854 νέες της Απορροφώσας

εμπίπτει στο εύρος της αντίστοιχης σχέσης ανταλλαγής μετοχών που προέκυψε από τις αποτιμήσεις των Εταιρειών και παρουσιάζεται ανωτέρω (Παράγραφος 3). Συμπεραίνουμε επομένως, ότι η προτεινόμενη σχέση είναι εύλογη και λογική σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 παρ. 2 και 69-78 του κ.ν. 2190/1920, σε συνδυασμό με τις διατάξεις των άρθρων 1 έως και 5 του ν. 2166/1993, λαμβανομένων επίσης υπόψη των διατάξεων του Κανονισμού του Χ.Α., ως ισχύουν.

5. ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ

Σημειώνεται ότι οι μέθοδοι οι οποίες εφαρμόστηκαν για να καταλήξουμε στο συμπέρασμά μας κρίνονται κατάλληλες για τη συγκεκριμένη περίπτωση, ενώ κατά την εφαρμογή των μεθόδων αυτών δεν παρουσιάστηκαν ιδιαίτερες δυσχέρειες ή δυσκολίες.

Το μεγαλύτερο μέρος των πληροφοριών που χρησιμοποιήθηκαν για την εφαρμογή των παραπάνω μεθόδων βασίσθηκε στα τελευταία και επίκαιρα στοιχεία. Ο καθορισμός της τελικής εκτίμησης της συγκριτικής αξίας των Εταιρειών, βασίσθηκε στην αντικειμενική αλλά και την ποιοτική αξιολόγηση των μεγεθών, τα οποία αξιολογήθηκαν με βάση την εμπειρία και τη γνώση μας.

Η μελέτη μας δεν εξέτασε και ούτε και είχε σκοπό να εξετάσει, την επιχειρηματική ορθότητα της απόφασης συγχώνευσης.

Η έκφραση γνώμης βασίζεται στις επιχειρηματικές, οικονομικές και άλλες συνθήκες της αγοράς που επικρατούν κατά την ημερομηνία της παρούσας επιστολής. Δεν έχουμε οποιαδήποτε υποχρέωση αναθεώρησης της γνώμης μας σε περίπτωση αλλαγής των συνθηκών σε μεταγενέστερο στάδιο, εκτός αν μας ζητηθεί γραπτώς να το κάνουμε από τα διοικητικά συμβούλια των ως άνω εταιρειών.

Η μελλοντική εξέλιξη διαφόρων μεγεθών ενδέχεται να είναι διαφορετική από αυτήν που λάβαμε υπ' όψιν μας στην παρούσα εργασία, λόγω αλλαγών των οικονομικών, επιχειρηματικών και άλλων συνθηκών της αγοράς εν γένει. Επισημαίνεται ότι αν είχε ληφθεί υπ' όψιν η διαφορετική

αυτή εξέλιξη των μεγεθών, θα είχαν μεταβληθεί και τα σχετικά αποτελέσματα της γνωμοδότησής μας, μεταβολή η οποία θα μπορούσε να είναι σημαντική και ουσιώδης.»

Οι παραπάνω πληροφορίες έχουν αναπαραχθεί πιστά και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα τις καθιστούσαν ανακριβείς ή παραπλανητικές.

Οι εν λόγω εκθέσεις γνωμοδότησης όπου περιγράφονται αναλυτικά οι μέθοδοι αποτίμησης, οι παραδοχές και οι επισημάνσεις, είναι διαθέσιμες αυτούσιες στα γραφεία της «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», Λεωφ. Συγγρού 123-125 & Τορβά 3, 11745 Αθήνα, όπως και στις ηλεκτρονικές διευθύνσεις των Εταιρειών www.attica-group.com και www.bluestarferries.com, αντίστοιχα.

4.1.6. Λόγοι που οδήγησαν στη Συγχώνευση

Στις εκθέσεις των Διοικητικών Συμβουλίων προς τις Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων των συγχωνευόμενων εταιριών, οι οποίες συντάχθηκαν κατ' επιταγή και σύμφωνα και το άρθρο 69 παρ.4 του ν. 2190/1920 παρουσιάζεται η διαδικασία της Συγχώνευσης από νομική και οικονομική άποψη και εκτίθενται οι λόγοι για τους οποίους τα Διοικητικά Συμβούλια κρίνουν τη Συγχώνευση δικαιολογημένη. Τα κύρια σημεία των εκθέσεων των Διοικητικών Συμβουλίων έχουν ως εξής:

Οικονομική Άποψη

Η Συγχώνευση κρίθηκε απαραίτητη κυρίως λόγω της δραστηριοποίησης των εταιριών στον ίδιο κλάδο, της μετοχικής τους σχέσης, καθώς και της ύπαρξης κοινών στελεχών στις διοικήσεις των τριών εταιριών.

Τα Διοικητικά Συμβούλια των Συγχωνευόμενων Εταιριών εκτιμούν ότι η Συγχώνευση είναι προς όφελος τόσο των μετόχων της Απορροφώσας όσο και των μετόχων των Απορροφώμενων Εταιριών, καθώς θα επιτευχθεί λειτουργική ενοποίηση των εργασιών του Ομίλου Attica σε όλα τα επίπεδα και θα επέλθει μείωση των λειτουργικών δαπανών, αρτιότερη οργάνωση και ορθολογικότερη κατανομή αρμοδιοτήτων.

Παράλληλα, θα επιτευχθεί αύξηση του μεγέθους της Απορροφώσας Εταιρείας, θα βελτιωθεί ακόμη περισσότερο η θέση της συγκριτικά με τον ανταγωνισμό και θα δημιουργηθούν οι προϋποθέσεις για μεγαλύτερη ευελιξία κινήσεων με στόχο την καταλληλότερη εκμετάλλευση τυχόν επιχειρηματικών ευκαιριών.

Οι μέτοχοι της Πρώτης Απορροφώμενης θα ανταλλάξουν τις μετοχές τους με μετοχές ενός ισχυρότερου επιχειρηματικού σχήματος, με υψηλότερες προοπτικές ανάπτυξης, διατηρώντας

παράλληλα τα οφέλη τα οποία προκύπτουν από μετοχές οι οποίες διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο.

Νομική Άποψη

Για την Συγχώνευση των τριών εταιριών προκρίθηκε η μέθοδος της Συγχώνευσης με απορρόφηση σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 (παρ. 2) – 77α και 78 του κ.ν. 2190/1920 και τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του ν. 2166/1993, όπως ισχύουν.

Ειδικότερα η Συγχώνευση διενεργείται με βάση τον Ισολογισμό Μετασηματισμού της 30.06.2008, με ενοποίηση των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού των Συγχωνευόμενων Εταιρειών και τα περιουσιακά στοιχεία εκάστης των Απορροφώμενων Εταιρειών μεταφέρονται ως στοιχεία ισολογισμού της Απορροφώσας Εταιρείας. Με την ολοκλήρωση της διαδικασίας Συγχώνευσης, έκαστη των Απορροφώμενων Εταιρειών λύεται, δίχως να εκκαθαρίζεται, και οι μετοχές της ακυρώνονται, το δε σύνολο της περιουσίας τους (ενεργητικό και παθητικό) μεταβιβάζεται στην Απορροφώσα Εταιρεία, η οποία εφεξής υποκαθίσταται, λόγω οιονεί καθολικής διαδοχής, σε όλα τα δικαιώματα, απαιτήσεις και υποχρεώσεις των Απορροφώμενων Εταιρειών, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 75 κ.ν. 2190/1920.

Όπου, κατά νόμο, απαιτείται η τήρηση ιδιαίτερων διατυπώσεων για τη μεταβίβαση στην Απορροφώσα Εταιρεία των περιουσιακών στοιχείων εκάστης των Απορροφώμενων Εταιρειών, οι Συγχωνευόμενες Εταιρίες αναλαμβάνουν την επακριβή τήρησή τους.

4.2. ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ

Στον κατωτέρω Πίνακα παρουσιάζονται συνοπτικά οι ημερομηνίες – σταθμοί στη διαδικασία συγχώνευσης:

| ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ | ΕΝΕΡΓΕΙΑ |
|------------|---|
| 02.12.2008 | Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ που ενέκρινε τη Συγχώνευση |
| 02.12.2008 | Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. που ενέκρινε τη Συγχώνευση |
| T | Γνωστοποίηση του Εγγράφου της Συγχώνευσης στο Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς |
| T+1 | Δημοσίευση της Ανακοίνωσης για τη διάθεση του Εγγράφου στο Η.Δ.Τ. |
| T+1 | Δημοσίευση Εγγράφου (ανάρτηση στην ιστοσελίδα του Χ.Α. και της ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ) |
| T+2 | Καταχώριση έγκρισης Συγχώνευσης στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών |
| T+2 | Δημοσίευση της Ανακοίνωσης για την έγκριση της Συγχώνευσης και την παύση διαπραγμάτευσης στο Η.Δ.Τ. |
| T+3 | Παύση διαπραγμάτευσης των μετοχών της απορροφώμενης εταιρείας BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. |
| T+6 | Εκτιμώμενη έγκριση από το Δ.Σ. του Χ.Α. της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των νέων μετοχών |
| T+8 | Δημοσίευση της ανακοίνωσης για την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών στο Η.Δ.Τ. |
| T+9 | Εκτιμώμενη έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών |

Ως T ορίζεται η ημερομηνία συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς στην οποία γνωστοποιείται το περιεχόμενο του παρόντος Εγγράφου. Για τις ενέργειες που ακολουθούν της συνεδρίασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μέχρι και την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών, δίνεται ένα διάστημα σε εργάσιμες ημέρες μέσα στο οποίο εκτιμάται ότι θα ολοκληρωθούν οι ενέργειες.

Σημειώνεται ότι το παραπάνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από αρκετούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Για τη διαδικασία συγχώνευσης και το χρονοδιάγραμμα υλοποίησής της, θα υπάρξουν σχετικές ανακοινώσεις ενημέρωσης του επενδυτικού κοινού όπως προβλέπεται. Οι μετοχές που θα εκδοθούν θα αποτελέσουν αντικείμενο αίτησης εισαγωγής προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. Για να ολοκληρωθεί η εισαγωγή και διαπραγμάτευση των νέων μετοχών στο Χ.Α., θα πρέπει να έχει εγκριθεί από το Δ.Σ του Χ.Α. η σχετική αίτηση της Εταιρείας.

4.3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ

Οι μετοχές της «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» είναι άυλες κοινές ονομαστικές, διαπραγματεύονται στην κατηγορία «Χαμηλής Διασποράς, Εμπορευσιμότητας & Ειδικών Χαρακτηριστικών» της αγοράς αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, και έχουν εκδοθεί βάσει των διατάξεων του ν. 2190/1920 και του Καταστατικού της Εταιρείας. Ο κωδικός ISIN (International Security Identification Number) της μετοχής της «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» είναι GRS144003001. Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών είναι η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. (Ε.Χ.Α.Ε.), Λεωφ. Αθηνών 108-110, 10442 Αθήνα. Οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται σε Ευρώ.

Η Απορροφώσα Εταιρία «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» υποχρεούται να πιστώσει στους λογαριασμούς Σ.Α.Τ. των μετόχων της 1^{ης} Απορροφώμενης Εταιρείας μέσω της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε., τις νέες μετοχές βάσει της προαναφερόμενης σχέσης ανταλλαγής. Σχετική ανακοίνωση για το χρόνο που θα πιστωθούν οι νέες μετοχές στους λογαριασμούς Σ.Α.Τ. των δικαιούχων θα δημοσιευθεί εγκαίρως στον Τύπο.

Το σύνολο των μετοχών που θα προκύψουν μετά τη συγχώνευση θα είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες.

Η μονάδα διαπραγμάτευσης των μετοχών στο Χ.Α. είναι ο τίτλος 1 άυλης κοινής ονομαστικής μετοχής.

Οι μετοχές της Εταιρείας δεν περιέχουν ρήτρες εξαγοράς ούτε και ρήτρες μετατροπής.

Η Εταιρεία δεν έχει συνάψει σύμβαση Ειδικής Διαπραγμάτευσης της μετοχής της και δεν θα υπάρξει σταθεροποίηση της τιμής της μετοχής.

Δεν υπάρχει κανένας περιορισμός από το Καταστατικό ή από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας ως προς την ελεύθερη μεταβίβαση των μετοχών της.

Στις 23 Οκτωβρίου 2007 υπεβλήθη υποχρεωτική δημόσια πρόταση από την MIG Shipping S.A. για την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της Attica A.E. Συμμετοχών με τιμή αγοράς Ευρώ 5,50 ανά μετοχή σε μετρητά καθώς και της θυγατρικής εταιρείας Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε. με τιμή αγοράς Ευρώ 3,83 ανά μετοχή σε μετρητά. Η διαδικασία των δημόσιων προτάσεων έληξε στις 2 Ιανουαρίου 2008 με αποτέλεσμα η Marfin Investment Group A.E. και η 100% θυγατρική της εταιρεία MIG Shipping S.A. να κατέχουν συνολικά μετοχές που αντιπροσώπευαν το 91,1% του μετοχικού κεφαλαίου της Attica A.E. Συμμετοχών και μαζί με την Attica A.E. Συμμετοχών, το 84,45% των μετοχών της Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε.

4.4. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ

4.4.1. Γενικά

Μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου λόγω συγχώνευσης με απορρόφηση των εταιρειών «Blue Star Ναυτιλιακή Ανώνυμη Εταιρεία» και «Superfast Ferries Ναυτιλιακή Ανώνυμη Εταιρεία» από την ανώνυμη εταιρεία «Attica Ανώνυμος Εταιρία Συμμετοχών», σύμφωνα με τις διατάξεις: α) των άρθρων 68 παρ. 2 – 77α και 78 του κ.ν. 2190/1920, β) τις προϋποθέσεις και απαλλαγές των άρθρων 1-5 του ν. 2166/93 και γ) της εμπορικής νομοθεσίας, όπως αποφασίσθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 2ας Δεκεμβρίου 2008, το μετοχικό κεφάλαιο της «Attica Ανώνυμος Εταιρία Συμμετοχών» ανέρχεται στο ποσό των €117.539.371 και θα διαιρείται σε 141.613.700 άυλες, κοινές ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,83 η κάθε μία.

Κάθε μετοχή της Εταιρείας έχει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις όπως αυτές καθορίζονται από το Καταστατικό της, το οποίο δεν περιέχει αυστηρότερες διατάξεις από αυτές που προβλέπει ο κ.ν. 2190/1920 όπως ισχύει.

Η κατοχή του τίτλου της μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή από τον κύριο αυτής, του Καταστατικού της εταιρείας και των νομίμων αποφάσεων των οργάνων της, του Διοικητικού Συμβουλίου και της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, έστω και αν δεν έλαβαν μέρος σε αυτές οι μέτοχοι. Το Καταστατικό της Εταιρείας δεν περιέχει δικαιώματα υπέρ συγκεκριμένων μετόχων. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και μονάδα διαπραγμάτευσης είναι ο τίτλος μίας (1) μετοχής.

Σύμφωνα με το άρθρο 10 του Καταστατικού στους μετόχους της Εταιρείας παρέχεται δικαίωμα κυριότητας στο ενεργητικό της και στη διανομή των κερδών της, στην αναλογία του συνολικού αριθμού των μετοχών που έχουν εκδοθεί. Ταυτόχρονα, η ευθύνη τους περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

Οι μέτοχοι που έχουν στην κυριότητά τους τουλάχιστον μία μετοχή ενασκούν τα δικαιώματά τους σε σχέση με τη διοίκηση της Εταιρείας μέσω των Γενικών Συνελεύσεων, όπου και τους παρέχεται το δικαίωμα ψήφου. Ο δε αριθμός των ψήφων αυξάνει κατά το λόγο μιας ψήφου για κάθε μετοχή.

Σύμφωνα με το άρθρο 7 του Καταστατικού, σε κάθε περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, (που δε γίνεται με εισφορά σε είδος) ή έκδοση ομολογιών με δικαίωμα μετατροπής τους σε μετοχές, οι μέτοχοι της Εταιρείας κατά το χρόνο της αύξησης του κεφαλαίου ή της έκδοσης ομολογιακού δανείου, έχουν δικαίωμα να αναλάβουν κατά προτίμηση όλες τις νέες μετοχές ή ομολογίες στην αναλογία της συμμετοχής τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο. Το

δικαίωμα αυτό ασκείται σύμφωνα με τις προθεσμίες και τους όρους που ορίζονται κάθε φορά από το όργανο της Εταιρείας που αποφασίζει την αύξηση του κεφαλαίου όπως αυτό ορίζεται στο άρθρο 13, παράγραφος 5 του κωδικοποιημένου Νόμου 2190/1920 καθώς και στο άρθρο 7 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρείας.

Το δικαίωμα προτιμήσεως που προβλέπεται στην προηγούμενη παράγραφο μπορεί να περιορισθεί ή να καταργηθεί με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων που λαμβάνεται σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 29 και την παρ. 4 του άρθρου 32 του Καταστατικού (και τηρουμένων των διατυπώσεων δημοσίευσης και των περιορισμών της παρ. 6 του άρθρου 13 του Κωδ.Ν.2190/1920).

Αν η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που αποφασίστηκε δεν έχει καλυφθεί πλήρως το μετοχικό κεφάλαιο αυξάνεται μέχρι του ποσού που καλύφθηκε μόνον εφόσον αυτό προβλέπεται ρητά στη σχετική με την αύξηση απόφαση.

Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Καταστατικού της, οι μέτοχοι, με αυτή τους την ιδιότητα, οι διάδοχοι των δικαιωμάτων αυτών και οι δανειστές μετόχων, δεν δικαιούνται να προκαλέσουν κατάσχεση ή σφράγιση της εταιρικής περιουσίας, ούτε να ζητήσουν τη διανομή ή εκκαθάρισή της, ούτε να αναμιχθούν με οποιονδήποτε τρόπο στη διοίκηση ή τη διαχείρισή της, ούτε να αμφισβητήσουν τις αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Σύμφωνα με το άρθρο 13 του Καταστατικού, κάθε μέτοχος όπου κι αν κατοικεί, λογίζεται, ως προς τις σχέσεις του με την Εταιρεία, ότι έχει νόμιμη κατοικία την έδρα της Εταιρείας και υπόκειται στους ελληνικούς νόμους. Κάθε διαφορά μεταξύ της Εταιρείας αφενός και των μετόχων ή οποιουδήποτε τρίτου αφετέρου, είτε από το Καταστατικό είτε από το Νόμο, υπάγεται στην αποκλειστική αρμοδιότητα των Τακτικών Δικαστηρίων, η Εταιρεία δε ενάγεται ενώπιον των Δικαστηρίων που ορίζει το Καταστατικό της και στις περιπτώσεις ακόμη της ειδικής δωσιδικίας που αναφέρει η Πολιτική Δικονομία.

Σύμφωνα με το άρθρο 8 παρ. 2 του Καταστατικού της Εταιρείας, οι μετοχές της Εταιρείας είναι αδιάρετες απέναντι αυτής και αναγνωρίζεται από την Εταιρεία ένας μόνο κύριος για καθεμιά. Εφ' όσον η εκπροσώπηση μιας μετοχής δεν καθορίζεται μ' ένα πρόσωπο μπορεί το Διοικητικό Συμβούλιο να αναστείλει την άσκηση των δικαιωμάτων που απορρέουν από τη μετοχή αυτή. Επίσης, σε περίπτωση χωρισμού της επικαρπίας μετοχών από τη ψιλή κυριότητα της Εταιρείας και σε περίπτωση ενεχυρίασης μετοχών της Εταιρείας εφαρμόζονται οι σχετικές διατάξεις Αστικού Κώδικα. Επιτρέπονται όμως συμβάσεις σύμφωνα με τις οποίες το δικαίωμα ψήφου που απορρέει από τη μετοχή ανήκει στο ψιλό κύριο ή τον ενεχυρούχο δανειστή.

Σύμφωνα με το άρθρο 28 του Καταστατικού, οι μέτοχοι έχουν το δικαίωμα να λαμβάνουν μέρος σε Γενικές Συνελεύσεις από τη στιγμή που έχουν στην κυριότητά τους τουλάχιστον μια μετοχή. Η κυριότητα των μετοχών αποδεικνύεται από την προσκόμιση σχετικής βεβαίωσης από το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών σύμφωνα με το άρθρο 51 του Ν. 2396/96. Οι βεβαιώσεις του

Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών και τα πληρεξούσια πρέπει να προσάγονται στη διοίκηση της Εταιρείας 5 τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημέρα που ορίστηκε για τη συνεδρίαση της συνελεύσεως. Με την προσαγωγή αυτών, παραδίδεται στους μετόχους απόδειξη που χρησιμεύει σαν εισιτήριο για τη συνέλευση.

Δέκα ημέρες πριν από κάθε Τακτική Γενική Συνέλευση το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεώνεται να καταθέσει στα γραφεία της Εταιρείας τον Ισολογισμό που υποβάλλεται στη Συνέλευση για έγκριση και τις υπόλοιπες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις μαζί με τις εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών. Μέσα στην ίδια προθεσμία των δέκα ημερών κάθε μέτοχος έχει δικαίωμα να ζητήσει και να πάρει αντίγραφο του Ισολογισμού και των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων μαζί με τις εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών.

Ο κάτοχος μιας μετοχής έχει το δικαίωμα ψήφου στη Συνέλευση των μετόχων, ο δε αριθμός των ψήφων αυξάνει κατά το λόγο μιας ψήφου για κάθε μετοχή. Οι μέτοχοι μπορούν να αντιπροσωπεύονται από πληρεξούσιο που διορίζεται και με επιστολή. Οι ανήλικοι, οι απαγορευμένοι και τα νομικά πρόσωπα αντιπροσωπεύονται από τους νόμιμους αντιπροσώπους τους.

Σύμφωνα με το άρθρο 26 παρ. 2 του Καταστατικού, κατόπιν αιτήσεως των μετόχων που εκπροσωπούν το 1/20 του εταιρικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί, έχουν δικαίωμα να υποχρεώσουν το Διοικητικό Συμβούλιο να συγκαλέσει Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας την ημέρα συνεδρίασης αυτής που δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από τη χρονολογία επιδόσεως της αίτησης προς τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Στην αίτηση πρέπει να προσδιορίζεται με ακρίβεια το αντικείμενο της ημερησίας διάταξης. Προκειμένου να ασκήσουν οι μέτοχοι το δικαίωμα σύγκλησης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης κατά τα ανωτέρω θα πρέπει να προσκομίσουν κατά την υποβολή της αίτησής τους βεβαίωση του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών από την οποία να προκύπτει η μετοχική τους ιδιότητα και ο αριθμός των μετοχών της Εταιρείας που είναι καταχωρημένες στο όνομά τους. Οι μέτοχοι που ασκούν το δικαίωμα σύγκλησης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης απαγορεύεται να μεταβιβάσουν ή επιβαρύνουν τις μετοχές που τους δίνουν αυτό το δικαίωμα από τη χρονολογία της επιδόσεως της αιτήσεώς τους προς τον Πρόεδρο Διοικητικού Συμβουλίου μέχρι τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης.

Σύμφωνα με το άρθρο 31 του Καταστατικού και με την ανωτέρω πλειοψηφία, κατόπιν αιτήσεως, οι μέτοχοι έχουν το δικαίωμα να αναβάλλουν μια φορά μόνο, αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως, τακτικής ή έκτακτης ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης για τη λήψη αυτών ημέρα που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων η οποία όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από τη χρονολογία της αναβολής.

Πέρα των ανωτέρω δικαιωμάτων:

1. Κατόπιν αιτήσεως των μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου, η οποία πρέπει να υποβληθεί στην Εταιρεία πέντε ολόκληρες ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο: (α) Να ανακοινώσει στη Γενική Συνέλευση τα ποσά, που μέσα στην τελευταία διετία καταβλήθηκαν για οποιαδήποτε αιτία από την Εταιρεία σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή στους Διευθυντές ή άλλους υπαλλήλους της, καθώς και κάθε άλλη παροχή της Εταιρείας στα πρόσωπα αυτά, ή κάθε άλλη σύμβαση της Εταιρείας που καταρτίστηκε για οποιαδήποτε αιτία με τα ίδια πρόσωπα, (β) Να παρέχει τις συγκεκριμένες πληροφορίες που του ζητούνται σχετικά με τις υποθέσεις της Εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα λόγο, αναγράφοντας τη σχετική αιτιολογία στα πρακτικά.
2. Σε περίπτωση αίτησης μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα τρίτο (1/3) του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου, η οποία υποβάλλεται στην Εταιρεία μέσα στην προθεσμία της προηγούμενης παραγράφου και εφ' όσον οι μέτοχοι αυτοί δεν εκπροσωπούνται στο Διοικητικό Συμβούλιο, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την υποχρέωση να δώσει σ' αυτούς κατά τη Γενική Συνέλευση, ή αν προτιμάει, πριν απ' αυτή σε εκπρόσωπό τους, πληροφορίες σχετικά με την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, αναγράφοντας τη σχετική αιτιολογία στα πρακτικά.
3. Στις περιπτώσεις του δεύτερου εδαφίου της παρ. 1 και της παρ. 2 αυτού του άρθρου, οποιαδήποτε αμφισβήτηση, σχετικά με το βάσιμο της αιτιολογίας, λύνεται από το αρμόδιο Μονομελές Πρωτοδικείο της έδρας της Εταιρείας, με τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων.
4. Σε περίπτωση αίτησης μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου, η λήψη απόφασης για οποιοδήποτε θέμα της ημερήσιας διάταξης της Γενικής Συνελεύσεως γίνεται με ονομαστική κλήση.
5. Προκειμένου να ασκήσουν οι μέτοχοι τα δικαιώματα του άρθρου αυτού θα πρέπει να προσκομίσουν κατά την υποβολή της αίτησής τους, βεβαίωση του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών από την οποία να προκύπτει η μετοχική τους ιδιότητα και ο αριθμός των μετοχών της Εταιρείας που είναι καταχωρημένες στο όνομά τους. Οι μέτοχοι αυτοί απαγορεύεται να μεταβιβάσουν ή επιβαρύνουν τις μετοχές που τους παρέχουν τα δικαιώματα αυτά: (α) στις περιπτώσεις των παρ. έως 2 του παρόντος άρθρου μέχρι την ημέρα της συνεδρίασης της Γενικής Συνελεύσεως, (β) στις περιπτώσεις της παρ. 3 του παρόντος άρθρου μέχρι την έκδοση της απόφασης του αρμόδιου Δικαστηρίου.

6. Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου, έχουν δικαίωμα να ζητούν έλεγχο της Εταιρείας από το αρμόδιο Δικαστήριο της περιφέρειας στην οποία εδρεύει η Εταιρεία. Ο έλεγχος διατάζεται αν πιθανολογείται ότι με τις πράξεις που καταγγέλλονται παραβιάζονται οι διατάξεις των νόμων ή του Καταστατικού ή των αποφάσεων της Γενικής Συνελεύσεως. Οι πράξεις που καταγγέλλονται πρέπει να έχουν γίνει σε χρόνο που δεν υπερβαίνει τη διετία από τη χρονολογία έγκρισης των ετήσιων λογαριασμών της χρήσης μέσα στην οποία τελέστηκαν.
7. Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα τρίτο (1/3) του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρείας από το κατά την προηγούμενη παράγραφο αρμόδιο Δικαστήριο, εφόσον από την όλη πορεία των εταιρικών υποθέσεων γίνεται πιστευτό ότι η Διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνεντή διαχείριση. Η διάταξη αυτή δεν εφαρμόζεται όσες φορές η μειοψηφία που ζητά τον έλεγχο εκπροσωπείται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.
8. Οι μέτοχοι που ασκούν το δικαίωμα των παραπάνω παραγράφων 6 και 7 θα πρέπει να προσκομίσουν κατά την υποβολή της αίτησής τους περί ελέγχου της Εταιρείας, βεβαίωση του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών από την οποία να προκύπτει η μετοχική τους ιδιότητα και ο αριθμός των μετοχών της Εταιρείας που είναι καταχωρημένες στο όνομά τους και απαγορεύεται να μεταβιβάσουν ή επιβαρύνουν τις μετοχές που τους παρέχουν το δικαίωμα αυτό μέχρι να εκδοθεί απόφαση πάντα όμως για χρονικό διάστημα όχι μικρότερο των 30 ημερών από την υποβολή της αίτησης.

Τέλος, σύμφωνα με το άρθρο 37 του Καταστατικού, οι μέτοχοι μπορούν να απαιτήσουν την πληρωμή των μερισμάτων από την ημέρα που ορίζεται από τη Γενική Συνέλευση μετά την έγκριση του ετησίου Γενικού Ισολογισμού από αυτή ή από το Δ. Συμβούλιο μέσα στην προθεσμία που ορίζει ο Νόμος, με την προσαγωγή σχετικής βεβαίωσης του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών σύμφωνα με το άρθρο 51 του Νόμου 2396/96 στην έδρα της Εταιρείας ή σε κάθε τραπεζικό κατάστημα που ορίζεται κάθε φορά από το Δ. Συμβούλιο ή τη Γενική Συνέλευση. Οι μέτοχοι που δεν ζήτησαν έγκαιρα την πληρωμή των μερισμάτων που τους ανήκουν, δεν μπορούν να έχουν καμία απαίτηση για τόκο. Τα μερίσματα που δεν ζητήθηκαν μέσα σε μια πενταετία αφότου έγιναν απαιτητά, παραγράφονται υπέρ της Εταιρείας.

4.4.2. Φορολογία Μερισμάτων

Η Attica A.E. Συμμετοχών είναι αμιγώς Εταιρεία Συμμετοχών, με τις θυγατρικές της εταιρείες να δραστηριοποιούνται στην επιβατηγό ναυτιλία.

Σύμφωνα με την ισχύουσα Νομοθεσία περί φορολογίας πλοίων (Ν.27/1975, άρθρο 2), τα κέρδη από την εκμετάλλευση πλοίων απαλλάσσονται του Φόρου Εισοδήματος σύμφωνα με τις γενικές διατάξεις που ισχύουν (Ν.2238/1994). Το μέρος των κερδών της Εταιρείας που δεν προέρχεται

από την εκμετάλλευση των πλοίων της φορολογείται σύμφωνα με τις γενικές διατάξεις του Ν.2238/1994 (άρθρο 109) όπως ισχύουν σήμερα.

Επισημαίνεται ότι, το μεγαλύτερο μέρος των κερδών του Ομίλου προέρχεται από εργασίες εκμετάλλευσης πλοίων και ως εκ τούτου απαλλάσσεται της φορολογίας εισοδήματος.

Για τα μερίσματα που διανέμονται, οι μέτοχοι της Εταιρείας δεν έχουν καμία επιπλέον φορολογική υποχρέωση, καθόσον αυτά έχουν ήδη φορολογηθεί στην πηγή τους.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου, από τα κέρδη τα οποία πραγματοποιούν σε κάθε χρήση οι θυγατρικές εταιρείες και διανέμονται μερίσματα, το μέρος των μερισμάτων που αντιστοιχεί στη μητρική εταιρεία καταβάλλεται κατά την επόμενη χρήση (εκτός αν δοθεί προμέρισμα στην ίδια χρήση) και συνεπώς περιέχεται στα κέρδη της μητρικής κατά την επόμενη χρήση.

Τα δε μερίσματα από τα κέρδη της μητρικής Εταιρείας που σχηματίζονται κατά ένα μέρος από τα διανεμόμενα κέρδη των εταιρειών στις οποίες συμμετέχει, εφ' όσον διανεμηθούν, καταβάλλονται στην επόμενη από τη λήψη τους χρήση.

4.5. ΔΑΠΑΝΕΣ ΕΚΔΟΣΗΣ

Οι συνολικές δαπάνες έκδοσης (πλην του φόρου συγκέντρωσης κεφαλαίου), όπου ενδεικτικά περιλαμβάνονται τα δικαιώματα προς την Ε.Χ.Α.Ε. και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, οι αμοιβές των ανεξάρτητων ελεγκτικών οίκων και του ελεγκτικού οίκου που πιστοποίησε τη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων των Απορροφώμενων εταιρειών, καθώς και οι αμοιβές των δικηγόρων και συμβολαιογράφων εκτιμώνται περίπου σε Ευρώ 210 χιλ.και θα καλυφθούν εξ' ολοκλήρου από την Εταιρεία

| ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΔΑΠΑΝΩΝ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, BLUE STAR Ν.Α.Ε. & SUPERFAST FERRIES Ν.Α.Ε | |
|---|------------|
| (σε χιλ. Ευρώ) | |
| Αμοιβές Δικηγόρων & Συμβολαιογράφων | 35 |
| Αμοιβές Ελεγκτικών οίκων | 100 |
| Λοιπά Έξοδα* | 75 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 210 |

**Περιλαμβάνονται δικαιώματα Ε.Χ.Α.Ε. και Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς*



ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

Λεωφ. Συγγρού 123-125 & Τορβά 3

11745 Αθήνα

Τηλ.: 210 8919500, Fax: 210 8919509

E-mail: ir@attica-group.com

www.attica-group.com