

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

ΕΝΟΤΗΤΑ Α - ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Οι Κοινές Μετοχές που έχουν εκδοθεί από την Εταιρεία είναι άυλες, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου, η ονομαστική αξία των οποίων είναι εκπεφρασμένη σε Δολάρια ΗΠΑ, και είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο Nasdaq Global Select Market («Nasdaq») με ISIN MHY8162K2046.

Οι Κοινές Μετοχές που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία από την Εταιρεία και οι Νέες Μετοχές, θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς της Euronext Athens, με τον ίδιο κωδικό ISIN.

Εκδότρια των Κοινών Μετοχών είναι η εταιρεία «Star Bulk Carriers Corp.», τα εταιρικά θέματα της οποίας ρυθμίζονται από το Καταστατικό της, τον Κανονισμό Εσωτερικής Λειτουργίας της και τον Νόμο περί Επιχειρηματικών Εταιρειών των Νήσων Μάρσαλ, και η οποία έχει την έδρα της στη διεύθυνση Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Marshall Islands MH96960. Τα κεντρικά γραφεία της Εκδότριας βρίσκονται στην Αθήνα, Ελλάδα (υπόψη Star Bulk management Inc., Αγίου Κωνσταντίνου 40, 151 24 Μαρούσι, Αθήνα, Ελλάδα). Το τηλέφωνο της Εταιρείας είναι (+30) 210 6178 400 και η ιστοσελίδα της www.starbulk.com. Η Εταιρεία διαθέτει κωδικό LEI (Legal Entity Identifier) 549300S03FMK7H6DDY54.

Αρμόδια αρχή για την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (Ιπποκράτους 3-5, 106 79 Αθήνα, 210 3377 100). Η ημερομηνία έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 4 Σεπτεμβρίου του 2026.

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα θα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή του Ενημερωτικού Δελτίου. Ο επενδυτής θα πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε επενδυτική του απόφαση για τις Κοινές Μετοχές στην εξέταση του Ενημερωτικού Δελτίου ως συνόλου. Ο επενδυτής θα μπορούσε να χάσει το σύνολο ή μέρος του επενδυμένου κεφαλαίου στις Κοινές Μετοχές. Σε περίπτωση που αξίωση σχετική με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο φέρεται ενώπιον δικαστηρίου, ο ενάγων επενδυτής ενδέχεται, βάσει του εθνικού δικαίου, να υποχρεωθεί να αναλάβει τα έξοδα μετάφρασης του Ενημερωτικού Δελτίου, πριν από την έναρξη της νομικής διαδικασίας. Αστική ευθύνη αποδίδεται μόνο στα πρόσωπα εκείνα που υπέβαλαν το περιληπτικό σημείωμα, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε μετάφρασής του, αλλά μόνο εάν το περιληπτικό σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή ασυνεπές, σε συνδυασμό με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου ή δεν παρέχει, σε συνδυασμό με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, βασικές πληροφορίες ως βοήθεια στους επενδυτές που εξετάζουν το ενδεχόμενο να επενδύσουν στις Κοινές Μετοχές.

ΕΝΟΤΗΤΑ Β - ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ

Β.1 Ποια είναι η Εκδότρια των κινητών αξιών;

Η νομική επωνυμία της Εκδότριας είναι «Star Bulk Carriers Corp.», ενώ η εμπορική της επωνυμία είναι «Star Bulk». Η Εταιρεία συστάθηκε στην Δημοκρατία των Νήσων Μάρσαλ στις 13 Δεκεμβρίου του 2006, ως εταιρεία (corporation) αόριστης διάρκειας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου περί Επιχειρηματικών Εταιρειών των Νήσων Μάρσαλ, με αρ. μητρώου εταιρειών (Registrar of Corporations) 21451 και κωδικό LEI (Legal Entity Identifier) 549300S03FMK7H6DDY54.

Η Star Bulk αποτελεί ναυτιλιακή εταιρεία με εξειδίκευση στη θαλάσσια μεταφορά ξηρού χύδην φορτίου μέσω του μοντέρνου και ποικίλου στόλου πλοίων ξηρού φορτίου της, μεταφέροντας κύρια και δευτερεύοντα χύδην εμπορεύματα. Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% σε 227 θυγατρικές εταιρείες και, σε πλήρως παραδοτέα βάση, ο στόλος της, αριθμεί 138 ιδιόκτητα πλοία με συνολική χωρητικότητα 13.750.243 DWT και μέση ηλικία στόλου περίπου 12,5 έτη, συμπεριλαμβανομένων α) 17 πλοία Newcastlemax, β) 14 πλοία Capesize, γ) 7 πλοία Post Panamax, δ) 42 πλοία Kamsarmax, ε) 47 πλοία Ultramax και στ) 11 πλοία Supramax (λαμβάνοντας υπόψη την παράδοση τριών υπό ναυπήγηση πλοίων Kamsarmax εντός του 2026 καθώς και την ολοκλήρωση της ανακοινωθείσας πώλησης ενός πλοίου από την 1 Ιουλίου του 2026 και έπειτα). Επιπλέον, ο στόλος της Εταιρείας περιλαμβάνει 7 πλοία υπό μακροχρόνια ναύλωση, εκ των οποίων α) 1 πλοίο Capesize, β) 4 πλοία Kamsarmax και γ) 2 πλοία Ultramax, με συνολική χωρητικότητα 640.000 DWT και μέση ηλικία 2,6 έτη.

Οι Κοινές Μετοχές της Εταιρείας έχουν εισαχθεί στο χρηματιστήριο Nasdaq Global Select Market από τον Δεκέμβριο του 2007 και διαπραγματεύονται υπό το σύμβολο διαπραγμάτευσης «SBLK».

Ο κατωτέρω πίνακας παραθέτει τη μετοχική σύνθεση της Εταιρείας κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, με βάση τις πιο πρόσφατες πληροφορίες που υπέβαλαν οι μέτοχοι της Εταιρείας στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς των ΗΠΑ (Securities and Exchange Commission):

Μετοχική Σύνθεση*		
Μέτοχοι	Αριθμός Μετοχών	% ποσοστό
Famatown Finance Ltd. ⁽¹⁾	13.571.000	12,15%
Danaos Corporation ⁽²⁾	6.130.613	5,49%
Πέτρος Παππάς και οντότητες που ελέγχονται από μέλη της οικογένειάς του	5.553.424	4,97%
Raffaele Zagari και οντότητες που ελέγχονται από αυτόν	1.930.850	1,73%
Μέλη Δ.Σ. και εκτελεστικοί διευθυντές της Εταιρείας, αθροιστικά ⁽³⁾	1.742.792	1,56%
Λοιποί (< 5%) ⁽⁴⁾	82.742.707	74,09%
Σύνολο	111.671.386	100,00%

*Τυχόν αποκλίσεις στα αθροίσματα των επιμέρους ποσών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Εταιρεία

Σημειώσεις:

(1) Με βάση την κατάθεση του Schedule 13D, με ημερομηνία 3 Οκτωβρίου 2025, σύμφωνα με την οποία μοναδικός μέτοχος της Famatown Finance Ltd. είναι η Greenwich Holdings Limited. Το σύνολο των μετοχών της Greenwich Holdings Limited κατέχεται έμμεσα από δύο καταπιστεύματα (trusts) (τα «Καταπιστεύματα»), τα οποία συστάθηκαν από τον κ. Fredriksen προς όφελος των μελών της άμεσης οικογένειάς του. Εμπιστευματοδόχος (trustee) των Καταπιστευμάτων είναι η C.K. Limited. Ως εκ τούτου, η C.K. Limited, υπό την ιδιότητά της ως εμπιστευματοδόχου, δύναται να θεωρηθεί ως πραγματικός δικαιούχος των Κοινών Μετοχών που ανήκουν στη Greenwich Holdings Limited. Ο κ. Fredriksen δεν είναι ούτε δικαιούχος (beneficiary) ούτε εμπιστευματοδόχος (trustee) οποιουδήποτε από τα Καταπιστεύματα. Ως εκ τούτου, ο κ. Fredriksen δεν έχει οικονομικό συμφέρον στις εν λόγω Κοινές Μετοχές και αποποιείται οποιονδήποτε έλεγχο επ' αυτών, με εξαίρεση τυχόν έμμεση επιρροή που ενδέχεται να ασκεί στην C.K. Limited, υπό την ιδιότητά της ως διαχειρίστριας των Καταπιστευμάτων, λόγω της ιδιότητάς του ως ιδρυτή (settlor) των Καταπιστευμάτων.

(2) Σύμφωνα με την κατάθεση του Schedule 13G, με ημερομηνία 9 Μαΐου 2025. Η Danaos Corporation είναι εταιρεία συσταθείσα σύμφωνα με το δίκαιο της Δημοκρατίας των Ηνωμένων Πολιτειών, της οποίας οι μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο της Νέας Υόρκης (New York Stock Exchange).

(3) Σύμφωνα με τις πλέον πρόσφατες γνωστοποιήσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των εκτελεστικών διευθυντών της Εταιρείας που υποβλήθηκαν δυνάμει του Section 16 του Νόμου περί Χρηματιστηριακών Συναλλαγών (Exchange Act). Οι μετοχές που κατέχονται από τους κ.κ. Πέτρο Παππά και οντότητες που ελέγχονται από μέλη της οικογένειάς του και Raffaele Zagari και οντότητες που ελέγχονται από αυτόν, δεν περιλαμβάνονται στην γραμμή αυτή.

(4) Οι μετοχές που κατέχονται από τους κ.κ. Πέτρο Παππά και οντότητες που ελέγχονται από μέλη της οικογένειάς του, Raffaele Zagari και οντότητες που ελέγχονται από αυτόν, καθώς και οι μετοχές που κατέχονται από τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα εκτελεστικά στελέχη της Εταιρείας, δεν περιλαμβάνονται στην παρούσα γραμμή.

Επιπλέον, βάσει του Καταστατικού της, η Εταιρεία εξουσιοδοτείται να εκδώσει έως 25.000.000 προνομιούχες μετοχές, ονομαστικής αξίας US\$0.01 ανά μετοχή (οι «προνομιούχες μετοχές»). Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εξουσία να εκδώσει το σύνολο ή οποιοδήποτε μέρος των προνομιούχων μετοχών σε μία ή περισσότερες κατηγορίες ή σειρές με το αντίστοιχο δικαίωμα ψήφου, ονομασίες, προνόμια και σχετικά, συμμετοχικά, προαιρετικά ή ειδικά δικαιώματα, καθώς και με τους όρους, τους περιορισμούς ή τις απαγορεύσεις που θα προβλέπονται στις αποφάσεις για την έκδοση της εκάστοτε κατηγορίας ή σειράς προνομιούχων μετοχών. Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η Εταιρεία δεν έχει εκδώσει καμία προνομιούχα μετοχή.

Το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, έχει την ακόλουθη σύνθεση:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Κατηγορία Μέλους
Πέτρος Παππάς	Μέλος και Διευθύνων Σύμβουλος	Κατηγορία Γ (Θητεία λήγει το 2028)
Σπύρος Καπράλος	Ανεξάρτητο Μέλος και Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος	Κατηγορία Β (Θητεία λήγει το 2027)
Koert Erhardt	Ανεξάρτητο Μέλος	Κατηγορία Β (Θητεία λήγει το 2027)
Maresh Balakrishnan	Ανεξάρτητο Μέλος	Κατηγορία Α (Θητεία λήγει το 2029)
Νικόλαος Καρέλλης	Ανεξάρτητο Μέλος	Κατηγορία Α (Θητεία λήγει το 2029)
Arne Blystad	Ανεξάρτητο Μέλος	Κατηγορία Γ (Θητεία λήγει το 2028)
Raffaele Zagari	Μέλος	Κατηγορία Γ (Θητεία λήγει το 2028)
Ελένη Βρεττού	Ανεξάρτητο Μέλος	Κατηγορία Α (Θητεία λήγει το 2029)
Gary Weston	Ανεξάρτητο Μέλος	Κατηγορία Α (Θητεία λήγει το 2029)
Μιλένα Μαρία Παππά	Εκτελεστικό Μέλος	Κατηγορία Β (Θητεία λήγει το 2027)
Mikkel Storm Weum	Ανεξάρτητο Μέλος	Κατηγορία Β (Θητεία λήγει το 2027)

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 2025

Σημείωση: Η επαγγελματική διεύθυνση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η Οδός Αγίου Κωνσταντίνου 40, 151 24 Μαρούσι, Αθήνα, Ελλάδα

Οι Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για τις χρήσεις 2025 και 2024, αντίστοιχα, έχουν ελεγχθεί από τον ορκωτό ελεγκτή λογιστή κ. Γεώργιο Μπαλαφούτη (Α.Μ. 38911), και οι Μη Ελεγμένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις Α' Εξαμήνου 2026 έχουν επισκοπηθεί από την ορκωτό ελεγκτή λογιστή κ. Αφροδίτη Πράττα (Α.Μ. 52441), αμφότεροι της ελεγκτικής εταιρείας «DELOITTE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ» (Α.Μ. ΣΟΕΛ Ε 120), που εδρεύει στην Οδό Φραγκοκκλησίας 3Α και Γρανικού, 151 25 Μαρούσι, Αθήνα, Ελλάδα.

Β.2 Ποιες είναι οι βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον εκδότη;

	(Ποσά σε χιλ. US\$)			(Ποσά σε χιλ. €)		
Επιλεγμένα Στοιχεία Ισολογισμού	31.12.2024	31.12.2025	30.06.2026	31.12.2024 ⁽¹⁾	31.12.2025 ⁽¹⁾	30.06.2026 ⁽¹⁾
Σύνολο Ενεργητικού	4.086.378	3.805.385	3.854.163	3.946.666	3.239.728	3.374.333
Πλοία και λοιπά Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία, καθαρά	3.208.357	2.874.947	2.838.550	3.098.664	2.447.597	2.485.160
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	2.481.775	2.449.263	2.514.480	2.396.924	2.085.189	2.201.436

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 2025, Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 2024, Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Α' Εξαμήνου 2026

Σημειώσεις:

(1) Τα στοιχεία έχουν μετατραπεί σε ευρώ βάσει της συναλλαγματικής ισοτιμίας ευρώ/δολαρίου ΗΠΑ (EUR/USD) κατά την εκάστοτε ημερομηνία. (Πηγή: Bloomberg – “BGN” με βάση την ώρα κλεισίματος της Νέας Υόρκης)

	(Ποσά σε χιλ. US\$)				(Ποσά σε χιλ. €)			
Επιλεγμένα Στοιχεία της Κατάστασης Αποτελεσμάτων	01.01-31.12.2024	01.01-31.12.2025	01.01-30.06.2025	01.01-30.06.2026	01.01-31.12.2024 ⁽¹⁾	01.01-31.12.2025 ⁽¹⁾	01.01-30.06.2025 ⁽¹⁾	01.01-30.06.2026 ⁽¹⁾
Έσοδα από Ναυλώσεις	1.265.458	1.042.499	478.058	638.564	1.169.555	922.239	437.102	547.419
Λειτουργικά Έσοδα	382.996	136.870	28.305	225.173	353.970	121.081	25.880	193.033
Καθαρά Κέρδη	304.654	84.174	501	203.481	281.566	74.464	458	174.437
Βασικά Κέρδη ανά μετοχή	2,85	0,73	0,00	1,83	2,63	0,65	0,00	1,57
Επιλεγμένα στοιχεία της Κατάστασης Ταμειακών Ροών	01.01-31.12.2024	01.01-31.12.2025	01.01-30.06.2025	01.01-30.06.2026	01.01-31.12.2024 ⁽¹⁾	01.01-31.12.2025 ⁽¹⁾	01.01-30.06.2025 ⁽¹⁾	01.01-30.06.2026 ⁽¹⁾
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες	471.154	295.936	103.001	262.275	435.447	261.798	94.177	224.839
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες	356.178	101.155	59.753	(17.317)	329.185	89.486	54.634	(14.845)

Καθαρές Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	(648.202)	(336.037)	(172.868)	(181.610)	(599.078)	(297.273)	(158.058)	(155.688)
--	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 2025, Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 2024, Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Α' Εξαμήνου 2026

Σημειώσεις:

(1) Τα στοιχεία έχουν μετατραπεί σε ευρώ βάσει της συναλλαγματικής ισοτιμίας ευρώ/δολαρίου ΗΠΑ (EUR/USD) κατά την εκάστοτε ημερομηνία. (Πηγή: Bloomberg – “BGN” με βάση την ώρα κλεισίματος της Νέας Υόρκης)

B.3 Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τον Εκδότη;

Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Παγκόσμια Ναυτιλιακή Βιομηχανία

- Τα αποτελέσματα της λειτουργικής δραστηριότητας και η χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας εξαρτώνται σε σημαντικό βαθμό από τα ναύλα των πλοίων μεταφοράς ξηρού χύδην φορτίου, τα οποία ενδέχεται να παρουσιάσουν σημαντικές διακυμάνσεις και επηρεάζονται από μακροοικονομικούς παράγοντες που βρίσκονται εκτός του ελέγχου της Εταιρείας.
- Οι παγκόσμιες οικονομικές συνθήκες και η πολιτική αστάθεια ενδέχεται να συνεχίσουν να επηρεάζουν αρνητικά τη ναυτιλιακή βιομηχανία μεταφοράς ξηρού χύδην φορτίου και να έχουν ουσιώδη δυσμενή επίπτωση στα λειτουργικά αποτελέσματα και στη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας.
- Η επιβράδυνση της οικονομικής δραστηριότητας ή μεταβολές στο οικονομικό και πολιτικό περιβάλλον της περιοχής Ασίας-Ειρηνικού ενδέχεται να έχουν ουσιώδη δυσμενή επίπτωση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας.
- Διάφοροι παράγοντες που επηρεάζουν τη ναυτιλιακή βιομηχανία, συμπεριλαμβανομένων των εξελίξεων που αφορούν τους ανταγωνιστές της Εταιρείας, σε συνδυασμό με τις γενικότερες οικονομικές συνθήκες, ενδέχεται να οδηγήσουν σε μείωση της αγοραίας αξίας των πλοίων της Εταιρείας, γεγονός που θα μπορούσε να περιορίσει τη δυνατότητά της να αντλήσει χρηματοδότηση μέσω δανεισμού, να οδηγήσει σε παραβίαση ορισμένων χρηματοοικονομικών δεσμεύσεων που προβλέπονται στις πιστωτικές της συμβάσεις ή να έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση ζημιών απομείωσης ή ζημιών από την πώληση πλοίων.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Εταιρεία

- Η Εταιρεία ενδέχεται να αντιμετωπίσει προβλήματα ρευστότητας σε περίπτωση που οι συνθήκες στην αγορά μεταφοράς ξηρού χύδην φορτίου επιδεινωθούν για παρατεταμένο χρονικό διάστημα, με αποτέλεσμα να αδυνατεί να συμμορφωθεί με τους όρους των δανειακών της συμβάσεων, γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την επιχειρηματική της δραστηριότητα, συμπεριλαμβανομένης της δυνατότητάς της να αναχρηματοδοτήσει τον δανεισμό της και να καταβάλει μερίσματα.
- Αύξηση του επιτοκίου εξασφαλισμένης χρηματοδότησης μίας ημέρας ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας.
- Η Εταιρεία εκτίθεται σε σημαντικούς κινδύνους που σχετίζονται με την κατασκευή των υπό ναυπήγηση πλοίων της.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με την εταιρική δομή της Εταιρείας

- Η Εταιρεία είναι εταιρεία συμμετοχών και εξαρτάται από τη δυνατότητα των θυγατρικών της να διανέμουν κεφάλαια προς αυτήν, προκειμένου να είναι σε θέση να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις και να καταβάλλει μερίσματα.
- Τυχόν μεταβολές στον ορισμό του «αλλοδαπού ιδιώτη εκδότη» (FPI) σύμφωνα με την αμερικανική νομοθεσία περί κινητών αξιών ενδέχεται να οδηγήσουν στην απώλεια της ιδιότητας της Εταιρείας ως αλλοδαπού ιδιώτη εκδότη, με αποτέλεσμα να υπαχθεί σε αυξημένες κανονιστικές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις δημοσιοποίησης πληροφοριών.

Ενότητα Γ - ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

G.1 Ποια είναι τα κύρια χαρακτηριστικά των κινητών αξιών;

Τύπος, κατηγορία και ISIN των κινητών αξιών

Οι υφιστάμενες Κοινές Μετοχές είναι πλήρως αποπληρωμένες και δεν υπόκεινται σε πρόσθετες εισφορές από τους μετόχους.

Οι 4.400.000 Νέες Μετοχές που προσφέρονται δυνάμει του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου θα είναι κοινές, ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, εκφρασμένες σε δολάρια ΗΠΑ, και θα έχουν, από κάθε άποψη, τα ίδια δικαιώματα (pari passu) με όλες τις λοιπές υφιστάμενες Κοινές Μετοχές της Εταιρείας. Μετά την έγκυρη έκδοσή τους, οι Νέες Μετοχές θα είναι πλήρως καταβεβλημένες Κοινές Μετοχές της Εταιρείας και μη υποκείμενες σε πρόσθετες εισφορές από τους μετόχους. Όλες οι υφιστάμενες Κοινές Μετοχές και οι Νέες Μετοχές θα ανήκουν στην ίδια κατηγορία κινητών αξιών.

Ο κωδικός ISIN των Κοινών Μετοχών της Εταιρείας είναι MHY8162K2046.

Οι Νέες Μετοχές δεν έχουν καταχωρισθεί, και δεν πρόκειται να καταχωρισθούν, σύμφωνα με την ομοσπονδιακή νομοθεσία περί κινητών αξιών των Η.Π.Α. ή τη νομοθεσία περί κινητών αξιών οποιασδήποτε άλλης δικαιοδοσίας, και οι Νέες Μετοχές δεν επιτρέπεται να προσφερθούν ή να πωληθούν στις Ηνωμένες Πολιτείες ή σε πρόσωπα των Η.Π.Α. (U.S. persons), εκτός εάν υφίσταται εξαίρεση από τις απαιτήσεις καταχώρισης του Νόμου περί Κινητών Αξιών (Securities Act). Κατά συνέπεια, οι Νέες Μετοχές προσφέρονται και πωλούνται σε πρόσωπα που δεν είναι πρόσωπα Η.Π.Α. (non-U.S. persons), εκτός των Ηνωμένων Πολιτειών, στο πλαίσιο υπεράκτιων συναλλαγών (offshore transactions), βάσει του Κανονισμού S (Regulation S) του Νόμου περί Κινητών Αξιών (Securities Act).

Νόμισμα, ονομαστική αξία, αριθμός εκδοθέντων κινητών αξιών και διάρκεια των κινητών αξιών

Η ονομαστική αξία των μετοχών της Εταιρείας που θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς της Euronext Athens είναι εκφρασμένη σε δολάρια ΗΠΑ (\$0,01 ανά κοινή μετοχή). Παρότι οι Κοινές Μετοχές θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς της Euronext Athens και αναμένεται να αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ευρώ, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας και η ονομαστική αξία των Κοινών Μετοχών εξακολουθούν να εκφράζονται σε δολάρια ΗΠΑ.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι εξουσιοδοτημένο να εκδίδει έως 300.000.000 Κοινές Μετοχές και έως 25.000.000 προνομιούχες μετοχές. Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία 111.671.386 Κοινές Μετοχές (πριν από την έκδοση των Νέων Μετοχών), ενώ δεν έχουν εκδοθεί προνομιούχες μετοχές.

Δικαιώματα που συνδέονται με τις κινητές αξίες

Κάθε υφιστάμενη Κοινή Μετοχή παρέχει, και κάθε Νέα Μετοχή, μετά την έκδοσή της, θα παρέχει στον κάτοχό της δικαίωμα μίας (1) ψήφου επί κάθε θέματος που υποβάλλεται προς ψήφιση στους μετόχους. Οι κάτοχοι Κοινών Μετοχών δεν διαθέτουν δικαιώματα μετατροπής, εξαγοράς ή προτίμησης για την απόκτηση οποιωνδήποτε κινητών αξιών της Εταιρείας. Όλες οι υφιστάμενες Κοινές Μετοχές είναι πλήρως καταβεβλημένες και μη υποκείμενες σε πρόσθετες εισφορές από τους μετόχους. Δεν υπάρχουν μετοχές που δεν αντιπροσωπεύουν κεφάλαιο. Τα δικαιώματα, τα προνόμια και τα ευεργετήματα των κατόχων των Κοινών Μετοχών τελούν υπό την επιφύλαξη των δικαιωμάτων των κατόχων προνομιούχων μετοχών που η Εταιρεία ενδέχεται να εκδώσει στο μέλλον.

Οι Κοινές Μετοχές δεν υπόκεινται σε διατάξεις περί υποχρεωτικής δημιουργίας κεφαλαίου εξόφλησης (sinking fund) και κανένας κάτοχος μετοχών δεν υποχρεούται να καταβάλει πρόσθετες κεφαλαιακές εισφορές αναφορικά με τις Κοινές Μετοχές στο μέλλον.

Το Καταστατικό ή ο Κανονισμός Εσωτερικής Λειτουργίας της Εταιρείας δεν περιλαμβάνουν διατάξεις που εισάγουν δυσμενή διάκριση σε βάρος μετόχου λόγω του αριθμού των μετοχών που κατέχει. Η Εταιρεία δεν γνωρίζει την ύπαρξη οποιωνδήποτε περιορισμών στο δικαίωμα κατοχής Κοινών Μετοχών, συμπεριλαμβανομένων περιορισμών που αφορούν το δικαίωμα μη κατοίκων ή αλλοδαπών μετόχων να κατέχουν ή να ασκούν τα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από τις Κοινές Μετοχές, οι οποίοι να επιβάλλονται είτε από αλλοδαπό δίκαιο είτε από το Καταστατικό ή τον Κανονισμό Εσωτερικής Λειτουργίας της Εταιρείας.

Κατάταξη των κινητών αξιών

Η Εταιρεία δεν έχει επί του παρόντος προνομιούχες μετοχές, παρότι το Διοικητικό Συμβούλιο είναι εξουσιοδοτημένο, δυνάμει του Καταστατικού, να εκδώσει έως 25.000.000 προνομιούχες μετοχές. Με την επιφύλαξη τυχόν δικαιωμάτων, προνομίων ή ευεργετημάτων που ενδέχεται να συνδεθούν με προνομιούχες μετοχές, εφόσον αυτές εκδοθούν, οι κάτοχοι Κοινών Μετοχών δικαιούνται να λαμβάνουν, κατ' αναλογία της συμμετοχής τους, κάθε μέρος, που τυχόν αποφασίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και καταβάλλεται από κεφάλαια που είναι νομίμως διαθέσιμα προς διανομή μερισμάτων. Σε περίπτωση λύσης ή εκκαθάρισης της Εταιρείας ή πώλησης του συνόλου ή ουσιασώς του συνόλου των περιουσιακών της στοιχείων, μετά την πλήρη εξόφληση όλων των ποσών που απαιτείται να καταβληθούν στους πιστωτές και, εφόσον κατά τον χρόνο εκείνο υπάρχουν προνομιούχες μετοχές, στους κατόχους αυτών σύμφωνα με τυχόν εφαρμοζόμενα προνόμια κατά την εκκαθάριση, οι κάτοχοι Κοινών Μετοχών θα δικαιούνται να λάβουν, κατ' αναλογία, τα εναπομείναντα περιουσιακά στοιχεία που είναι διαθέσιμα προς διανομή.

Περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση των κινητών αξιών

Οι Κοινές Μετοχές είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμες και δεν προβλέπονται περιορισμοί στο Καταστατικό αναφορικά με τη μεταβίβαση των Κοινών Μετοχών, ούτε υφίστανται συμφωνίες στις οποίες η Εταιρεία είναι συμβαλλόμενο μέρος ή, εξ όσων γνωρίζει η Εταιρεία, συμφωνίες μετόχων που να επιβάλλουν περιορισμούς στη μεταβιβασιμότητα των Κοινών Μετοχών. Με την επιφύλαξη των ανωτέρω, σύμφωνα με τον Νόμο περί Κινητών Αξιών των ΗΠΑ, κινητές αξίες που αποκτήθηκαν μέσω μη καταχωρημένων ιδιωτικών τοποθετήσεων από την Εταιρεία ή από συνδεδεμένο με αυτήν πρόσωπο, οι οποίες αναφέρονται ως «περιορισμένοι τίτλοι», καθώς και κινητές αξίες που κατέχονται από συνδεδεμένα πρόσωπα της Εταιρείας, οι οποίες αναφέρονται ως «τίτλοι ελέγχου», δεν δύνανται να μεταπωληθούν δημοσίως στις Ηνωμένες Πολιτείες χωρίς καταχώρηση σύμφωνα με τον Νόμο περί Κινητών Αξιών των ΗΠΑ ή χωρίς την ύπαρξη διαθέσιμης εξαίρεσης από την υποχρέωση καταχώρησης. Ο Κανόνας 144 του Νόμου περί Κινητών Αξιών των ΗΠΑ προβλέπει έναν μη αποκλειστικό ασφαλή λιμένα για τη δημόσια μεταπώληση περιορισμένων τίτλων και τίτλων ελέγχου στις Ηνωμένες Πολιτείες, εφόσον πληρούνται οι εφαρμοστέες προϋποθέσεις του εν λόγω κανόνα.

Μερισματική Πολιτική

Επί του παρόντος, υπό τις συμβάσεις χρηματοδότησής της, η Εταιρεία επιτρέπεται να καταβάλλει μέρος, εκτός εάν έχει επέλθει γεγονός αθέτησης, ή, κατά περίπτωση, οποιοδήποτε άλλο γεγονός ή κατάσταση που θα είχε ως αποτέλεσμα την επέλευση γεγονότος αθέτησης μετά την παρέλευση περιόδου θεραπείας (grace period) ή με τη συνδρομή άλλων προϋποθέσεων. Σύμφωνα με την τροποποιημένη πολιτική μερισμάτων που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο και ανακοινώθηκε στις 25 Φεβρουαρίου 2026, η Εταιρεία δύναται να εγκρίνει τη διανομή του 100% των Ταμειακών Ροών του εκάστοτε τριμήνου στους μετόχους. Για τους σκοπούς αυτής της πολιτικής, η «Ταμειακή Ροή» ορίζεται ως οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες μείον (i) την περιοδική αποπληρωμή χρέους, (ii) τις δαπάνες κεφαλαίου συντήρησης και αναβάθμισης, και (iii) οποιοδήποτε ταμειακό έλλειμμα κάτω από \$2,1 εκατ. ανά ιδιόκτητο πλοίο.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει ελάχιστο τριμηνιαίο μέρος ύψους \$0,05 ανά μετοχή, το οποίο η Εταιρεία προτίθεται να καταβάλλει ακόμη και σε περιπτώσεις όπου η τριμηνιαία Ταμειακή Ροή θα οδηγούσε σε χαμηλότερο ή μηδενικό μέρος. Τον Φεβρουάριο 2026, τον Μάιο 2026 και τον Αύγουστο 2026, το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε μέρος ύψους \$0,37 ανά μετοχή, \$0,50 ανά μετοχή και \$0,90 ανά μετοχή αντιστοίχως, σε σχέση με το τέταρτο τρίμηνο του 2025, το πρώτο τρίμηνο του 2026 και το δεύτερο τρίμηνο του 2026. Μετά την Εισαγωγή, οι κάτοχοι των Νέων Μετοχών κατά την εκάστοτε σχετική ημερομηνία καταγραφής θα δικαιούνται να λάβουν οποιαδήποτε μερίσματα εγκριθούν προς διανομή επί των Κοινών Μετοχών. Ωστόσο, οι παρελθούσες διανομές δεν αποτελούν ένδειξη μελλοντικών πληρωμών.

Γ.2 Πού πραγματοποιείται η διαπραγμάτευση των κινητών αξιών;

Έχει υποβληθεί αίτηση προς τη Euronext Athens για την παράλληλη εισαγωγή προς διαπραγμάτευση του συνόλου των Κοινών Μετοχών στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς Αξιών της Euronext Athens. Στις 04.09.2026 η Euronext Athens ενέκρινε την εισαγωγή των Κοινών Μετοχών προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς της Euronext Athens, υπό την αίρεση της έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Η τιμή έναρξης διαπραγμάτευσης στη Euronext Athens θα είναι ίση με την τιμή κλεισίματος διαπραγμάτευσης των Κοινών Μετοχών στο Nasdaq κατά την αμέσως προηγούμενη ημέρα διαπραγμάτευσης πριν από την έναρξη διαπραγμάτευσης στη Euronext Athens, μετατρεπόμενη σε Ευρώ βάσει της συναλλαγματικής ισοτιμίας αναφοράς EUR/USD που δημοσιεύει η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα την ίδια προηγούμενη ημέρα διαπραγμάτευσης. Οι Κοινές Μετοχές είναι ήδη εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στο Nasdaq. Οι Νέες Μετοχές αναμένεται να εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο Nasdaq υπό τους ίδιους όρους με τις υφιστάμενες Κοινές Μετοχές.

Γ.3 Έχει παρασχεθεί εγγύηση κάλυψης στις κινητές αξίες;

Μη εφαρμόσιμο.

Γ.4 Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τις κινητές αξίες;

(1) Η Εταιρεία ενδέχεται να χρειαστεί να αντλήσει πρόσθετα κεφάλαια στο μέλλον, τα οποία μπορεί να μην είναι διαθέσιμα με ευνοϊκούς όρους ή και καθόλου, ή τα οποία ενδέχεται να επιφέρουν αραιώση των υφιστάμενων Μετοχών της ή να επηρεάσουν αρνητικά την αγοραία τιμή τους. (2) Η εξάρτηση της Εταιρείας από εξαίρεσεις ως αλλοδαπού ιδιώτη εκδότη ενδέχεται να παρέχει μικρότερη προστασία στους κατόχους των Κοινών Μετοχών της. (3) Λόγω του ότι η Εταιρεία έχει συσταθεί σύμφωνα με το δίκαιο των Νήσων Μάρσαλ και ότι ουσιασώς το σύνολο των περιουσιακών

της στοιχείων βρίσκεται εκτός των Ηνωμένων Πολιτειών, ενδέχεται να είναι δυσχερής η επίδοση δικογράφων στην Εταιρεία ή η εκτέλεση δικαστικών αποφάσεων κατά αυτής, των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της ή της διοίκησής της.

Ενότητα Δ - ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

Δ.1 Υπό ποιες προϋποθέσεις και με ποιο χρονοδιάγραμμα μπορώ να επενδύσω στην εν λόγω κινητή αξία;

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, κατά τη συνεδρίασή του στις 2 Σεπτεμβρίου 2026, ενέκρινε, μεταξύ άλλων, (α) την παράλληλη εισαγωγή των Κοινών Μετοχών στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς Αξιών της Euronext Athens, (β) την έκδοση έως 4.400.000 νέων, κοινών, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας \$0,01 εκάστη, (γ) τη Δημόσια Προσφορά έως 4.300.000 Νέων Μετοχών (όπως ο αριθμός αυτός τυχόν αυξηθεί κατά τις Νέες Μετοχές που ενδεχομένως μείνουν αδιάθετες στην Παράλληλη Διάθεση) σε Ιδιώτες Επενδυτές και Ειδικούς Επενδυτές στην Ελλάδα, και (γ) την Παράλληλη Διάθεση έως 100.000 Νέων Μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα ανώτατα διοικητικά στελέχη και τους ανώτερους διευθυντές της Εταιρείας που δεν είναι πρόσωπα Η.Π.Α. (non-US persons) εκτός των Ηνωμένων Πολιτειών, σύμφωνα με την απόφαση Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθ. 4/379/18.04.2006.

Σε περίπτωση κάλυψης και έκδοσης του συνόλου των Νέων Μετοχών που διατίθενται μέσω της Δημόσιας Προσφοράς και της Παράλληλης Διάθεσης, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα ανέρχεται σε \$1.160.713,86, διατιρούμενο σε 116.071.386 Κοινές Μετοχές, ονομαστικής αξίας \$0,01 εκάστη. Σε περίπτωση μερικής κάλυψης των Νέων Μετοχών, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα αυξηθεί έως του ποσού που αντιστοιχεί στις Νέες Μετοχές που θα έχουν καλυφθεί και εκδοθεί.

Την 2α Σεπτεμβρίου 2026, ο Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας κ. Παππάς γνωστοποίησε στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας το ενδιαφέρον της οικογένειάς του να συμμετάσχει, μέσω δύο οντοτήτων (υφιστάμενοι μέτοχοι της Εταιρείας) που ελέγχονται από μέλη της οικογένειάς του και επενδύουν σε ναυτιλιακές μετοχές, στη Δημόσια Προσφορά για συνολικό ποσό επένδυσης ύψους έως €6.000.000, υπό την επιφύλαξη των τελικών όρων και προϋποθέσεων της Δημόσιας Προσφοράς.

Η Δημόσια Προσφορά των Νέων Μετοχών θα πραγματοποιηθεί κατά το διάστημα από 09.09.2026 μέχρι 11.09.2026. Η Δημόσια Προσφορά απευθύνεται στο σύνολο του επενδυτικού κοινού στην Ελλάδα, ήτοι (i) σε Ειδικούς Επενδυτές και (ii) σε Ιδιώτες Επενδυτές, εντός της ελληνικής επικράτειας. Δεν αποκλείεται η απόκτηση μετοχών μέσω της Δημόσιας Προσφοράς από Ειδικούς Επενδυτές, κατά την έννοια του Άρθρου 2 (ε) του Κανονισμού για το Ενημερωτικό Δελτίο, οι οποίοι βρίσκονται εκτός της ελληνικής επικράτειας. **Η Δημόσια Προσφορά δεν απευθύνεται, άμεσα ή έμμεσα, σε επενδυτές εκτός Ελλάδας, ούτε προορίζεται για οποιαδήποτε δικαιοδοσία στην οποία η διενέργεια της Δημόσιας Προσφοράς ή η διανομή του Ενημερωτικού Δελτίου θα ήταν παράνομη σύμφωνα με την εφαρμοστέα νομοθεσία ή τους ισχύοντες κανονισμούς.**

Κάθε επενδυτής που εγγράφεται για την απόκτηση Νέων Μετοχών τεκμαίρεται ότι έχει αναγνωρίσει, δηλώσει, εγγυηθεί και συμφωνήσει με την Εταιρεία και τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, τους Κύριους Αναδόχους και τους Αναδόχους, ότι: (1) δεν αποτελεί πρόσωπο των Ηνωμένων Πολιτειών (non-US person) και αγοράζει τις Νέες Μετοχές εκτός των Ηνωμένων Πολιτειών στο πλαίσιο μιας υπεράκτιας συναλλαγής (off-shore transaction) σύμφωνα με το Regulation S, (2) αγοράζει τις Νέες Μετοχές για λογαριασμό του ή για λογαριασμό έναντι του οποίου ασκεί αποκλειστική επενδυτική διακριτική ευχέρεια και για τον οποίο ενεργεί ως εντολοδόχος (fiduciary) ή αντιπρόσωπος (agent), σε κάθε περίπτωση με σκοπό επένδυσης, και όχι με σκοπό, ή για προσφορά ή πώληση σε σχέση με, οποιαδήποτε διανομή των Νέων Μετοχών που θα παραβίαζε τον Νόμο περί Κινητών Αξιών (Securities Act) ή οποιονδήποτε νόμο περί κινητών αξιών σε επίπεδο πολιτείας ή άλλο νόμο περί κινητών αξιών στις Ηνωμένες Πολιτείες, και (3) αναγνωρίζει πως η Εταιρεία, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι, καθώς και λοιπά πρόσωπα θα βασιστούν στην αλήθεια και την ακρίβεια των διαβεβαιώσεων, δηλώσεων, εγγυήσεων και συμφωνιών του, και συμφωνεί ότι, εάν οποιαδήποτε από τις διαβεβαιώσεις, δηλώσεις, εγγυήσεις και συμφωνίες που θεωρείται ότι έχουν γίνει με την αγορά των Νέων Μετοχών από τον ίδιο δεν είναι πλέον ακριβής, θα ειδοποιήσει αμέσως τα εν λόγω μέρη.

Οποιαδήποτε προσφορά ή πώληση των Νέων Μετοχών από διαμεσολαβητή στις ή προς τις Ηνωμένες Πολιτείες έως και 40 ημέρες μετά την έναρξη της προσφοράς ενδέχεται να παραβιάζει τις απαιτήσεις καταχώρισης του Νόμου περί Κινητών Αξιών, εάν πραγματοποιηθεί κατά τρόπο που δεν είναι σύμφωνος με τις απαιτήσεις του Νόμου περί Κινητών Αξιών. Μεταξύ άλλων εξαιρέσεων, ο Νόμος περί Κινητών Αξιών επιτρέπει τις συναλλαγές διαμεσολαβητών που εκτελούνται κατόπιν εντολών πελατών σε οποιοδήποτε χρηματιστήριο ή εξωχρηματιστηριακά, όπου ο διαμεσολαβητής ενεργεί ως αντιπρόσωπος και δεν προσελκύει καμία από τις δύο πλευρές της συναλλαγής. Κατά συνέπεια, οι επενδυτές ενδέχεται να αντιμετωπίσουν μεγαλύτερες δυσκολίες στην πώληση των μετοχών τους στις ή προς τις Ηνωμένες Πολιτείες κατά τη διάρκεια της εν λόγω περιόδου των 40 ημερών.

Μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Προσφοράς και τον προσδιορισμό της τελικής τιμής διάθεσης των Νέων Μετοχών (η «Τιμή Διάθεσης»), οι Μετοχές Δημόσιας Προσφοράς θα κατανεμηθούν στους επενδυτές, βάσει της συνολικής ζήτησης που θα εκδηλωθεί ανά κατηγορία επενδυτών (Ειδικών και Ιδιωτών Επενδυτών), επί της αρχής ως εξής: (α) ποσοστό τουλάχιστον 30% των Μετοχών Δημόσιας Προσφοράς, (ήτοι τουλάχιστον 1.290.000 Νέες Μετοχές σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη της Δημόσιας Προσφοράς) θα διατεθεί για την ικανοποίηση των εγγραφών των Ιδιωτών Επενδυτών, και (β) ποσοστό έως και 70% των Μετοχών Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι, έως και 3.010.000 Νέες Μετοχές σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη της Δημόσιας Προσφοράς) θα κατανεμηθεί μεταξύ των Ειδικών Επενδυτών και των Ιδιωτών Επενδυτών με βάση τη συνολική ζήτηση που θα εκδηλωθεί σε κάθε κατηγορία επενδυτών (Ειδικών και Ιδιωτών Επενδυτών). Οι υπολογισμοί ανωτέρω έχουν πραγματοποιηθεί επί τη βάση 4.300.000 Νέων Μετοχών που διατίθενται μέσω της Δημόσιας Προσφοράς. Τυχόν αδιάθετες Νέες Μετοχές στην Παράλληλη Διάθεση θα μεταφερθούν στη Δημόσια Προσφορά και ο αριθμός των Νέων Μετοχών που διατίθενται προς κάλυψη μέσω της Δημόσιας Προσφοράς θα αυξηθεί αντίστοιχα. Εφόσον έχουν ικανοποιηθεί οι εγγραφές των Ιδιωτών Επενδυτών για τουλάχιστον το 30% των Μετοχών Δημόσιας Προσφοράς, για τον τελικό προσδιορισμό του ποσοστού κατανομής ανά κατηγορία επενδυτών θα ληφθούν υπόψη: (α) η ζήτηση από τους Ειδικούς Επενδυτές, (β) η ζήτηση στο τμήμα των Ιδιωτών Επενδυτών που υπερβαίνει το 30%, και (γ) το πλήθος των αιτήσεων εγγραφής που αφορούν σε Ιδιώτες Επενδυτές. Σε περίπτωση που η ζήτηση σε οποιαδήποτε κατηγορία επενδυτών υπολείπεται του αριθμού των Νέων Μετοχών που έχει αρχικά κατανεμηθεί στην εν λόγω κατηγορία, τυχόν αδιάθετες Νέες Μετοχές δύνανται να ανακατανεμηθούν σε άλλη κατηγορία επενδυτών, στην οποία έχει εκδηλωθεί υπερβάλλουσα ζήτηση, κατόπιν απόφασης της Εταιρείας, σε συνεννόηση με τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου.

Κατά συνέπεια, τα ανωτέρω ποσοστά κατανομής μεταξύ των κατηγοριών επενδυτών δύνανται να αναπροσαρμοστούν κατά τη διαδικασία κατανομής, με σκοπό την πλήρη διάθεση των Νέων Μετοχών, τη βέλτιστη κάλυψη της ζήτησης και τη διασφάλιση κατάλληλης επενδυτικής βάσης.

Κατανομή Μετοχών σε Ειδικούς Επενδυτές

Η κατανομή των Νέων Μετοχών που διατίθενται μέσω της Δημόσιας Προσφοράς στους Ειδικούς Επενδυτές που συμμετέχουν στη διαδικασία Βιβλίου Προσφορών θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τη διαδικασία κατανομής που θα καθοριστεί από την Εταιρεία, σε συνεννόηση με τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου, κατόπιν αξιολόγησης των αιτήσεων εγγραφής που θα υποβληθούν, λαμβάνοντας υπόψη ιδίως τα ακόλουθα ενδεικτικά κριτήρια: (α) την κατηγορία του επαγγελματία επενδυτή εντός της κατηγορίας των Ειδικών Επενδυτών, (β) τον εκτιμώμενο, κατά την κρίση των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων, χρονικό ορίζοντα διακράτησης των μετοχών ανά Ειδικό Επενδυτή, με μεγαλύτερο συντελεστή κατανομής στους Ειδικούς Επενδυτές που εκτιμάται ότι θα διακρατήσουν τις μετοχές για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα, (γ) το ύψος της αίτησης εγγραφής, (δ) την προσφερόμενη τιμή και, ιδίως, τη συμβολή των προσφορών ενός Ειδικού Επενδυτή στη διαμόρφωση ελκυστικής Τιμής Διάθεσης, (ε) τυχόν μετοχική σχέση του επενδυτή ή σχέση συνεργασίας με τον Όμιλο (νομικές οντότητες), υπό την προϋπόθεση ότι είναι με μακροπρόθεσμο ορίζοντα ή/και με αποδεδειγμένη εμπειρία στον κλάδο της ναυτιλίας, και (στ) οι Ειδικοί Επενδυτές που υποβάλλουν προσφορές μέσω οποιουδήποτε Διαμεσολαβητή, χωρίς να γνωστοποιούν την ταυτότητά τους, θα αντιμετωπίζονται ισότιμα κατά τη διαδικασία κατανομής.

Κατανομή Μετοχών σε Ιδιώτες Επενδυτές

Μετά τον καθορισμό του συνολικού αριθμού των Νέων Μετοχών που θα κατανεμηθούν στους Ιδιώτες Επενδυτές μέσω της Δημόσιας Προσφοράς, οι Νέες Μετοχές θα κατανεμηθούν σε κάθε Ιδιώτη Επενδυτή αναλογικά (pro rata), με βάση το επίπεδο της ζήτησης.

Διαδικασία Εγγραφής στη Δημόσια Προσφορά

Κάθε επενδυτής δύναται να εγγραφεί μέσω της διαδικασίας του Η.ΒΙ.Π. για τουλάχιστον μία (1) μονάδα διαπραγμάτευσης (ήτοι μία (1) Νέα Μετοχή) ή για οποιοδήποτε ακέραιο πολλαπλάσιο αυτής. Ανώτατο όριο εγγραφής κάθε επενδυτή δεν δύναται να υπερβαίνει το σύνολο των Νέων Μετοχών που προσφέρονται στο πλαίσιο της Δημόσιας Προσφοράς και της Παράλληλης Διάθεσης, ήτοι έως 4.400.000 Νέες Μετοχές, ενώ η ελάχιστη εγγραφή ανέρχεται σε μία (1) Νέα Μετοχή. Οι υποψήφιοι επενδυτές υποβάλλουν τις αιτήσεις εγγραφής τους στους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου, στους Κύριους Αναδόχους και στους Αναδόχους, καθώς και στα Μέλη του Η.ΒΙ.Π. και στους Χειριστές Λογαριασμών Αξιών των Συμμετεχόντων των σχετικών Λογαριασμών Αξιογράφων στο Σύστημα Άυλων Τίτλων («Σ.Α.Τ.»), μέσω της υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. για την υποβολή αιτήσεων εγγραφής. Οι Ειδικοί Επενδυτές υποβάλλουν τις αιτήσεις εγγραφής τους απευθείας στους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου, στους Κύριους Αναδόχους και στους Αναδόχους, είτε απευθείας είτε μέσω Διαμεσολαβητών ή Εγγεγραμμένων Διαμεσολαβητών που συνεργάζονται με Μέλη του Η.ΒΙ.Π., κατά περίπτωση. Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, σε συνεργασία με την Εταιρεία, όρισαν ως Ανώτατη Τιμή Διάθεσης το ποσό των €25,50 (\$29,52)¹ ανά Νέα Μετοχή, όπως εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 02.09.2026. Η Τιμή Διάθεσης θα είναι ίδια στη Δημόσια Προσφορά και στην Παράλληλη Διάθεση, θα καθοριστεί μέσω της διαδικασίας Η.ΒΙ.Π. εντός του Εύρους Τιμής Διάθεσης, και θα είναι κοινή για όλους τους επενδυτές που εγγράφονται για Νέες Μετοχές, τόσο Ειδικούς Επενδυτές όσο και Ιδιώτες Επενδυτές.

Προκειμένου οι υποψήφιοι επενδυτές να συμμετάσχουν στη Δημόσια Προσφορά, πρέπει να διαθέτουν Μερίδα Επενδυτή και Λογαριασμό Αξιογράφων στην Euronext Securities Athens και να υποβάλουν, κατά τη διάρκεια της Δημόσιας Προσφοράς, αίτηση εγγραφής για Νέες Μετοχές, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις του Ενημερωτικού Δελτίου. Εφιστάται η προσοχή των υποψήφιων επενδυτών στο γεγονός ότι η αίτηση εγγραφής για Νέες Μετοχές πρέπει να περιλαμβάνει τον αριθμό της Μερίδας Επενδυτή, τον αριθμό του Λογαριασμού Αξιογράφων και τον κωδικό του Συμμετέχοντα στο Σ.Α.Τ. Σε περίπτωση που οποιοδήποτε από τα ανωτέρω στοιχεία είναι εσφαλμένο, ο επενδυτής θα αποκλείεται από την κατανομή των Νέων Μετοχών. Η ταυτόχρονη συμμετοχή του ίδιου φυσικού ή νομικού προσώπου στη Δημόσια Προσφορά τόσο με την ιδιότητα του Ιδιώτη Επενδυτή όσο και με την ιδιότητα του Ειδικού Επενδυτή δεν επιτρέπεται. Εάν επενδυτής συμμετάσχει στη Δημόσια Προσφορά τόσο ως Ειδικός Επενδυτής όσο και ως Ιδιώτης Επενδυτής, θα αντιμετωπισθεί ως Ιδιώτης Επενδυτής, με εξαίρεση τις αιτήσεις εγγραφής που υποβάλλονται μέσω Συμμετεχόντων στο Σ.Α.Τ. για τον ίδιο Λογαριασμό Αξιογράφων Πελάτη και στις δύο κατηγορίες επενδυτών.

Το αναμενόμενο ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα της Δημόσιας Προσφοράς στην Ελλάδα και της εισαγωγής των Κοινών Μετοχών προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς Αξιών της Euronext Athens παρατίθεται κατωτέρω:

Ενδεικτική Ημερομηνία	Γεγονός
04.09.2026	Διαπίστωση από την Επιτροπή Εισαγωγών και Λειτουργίας Αγορών της Euronext Athens της καταρχήν συνδρομής των προϋποθέσεων Εισαγωγής των Μετοχών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά της Euronext Athens (υπό την αίρεση της έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς)
04.09.2026	Έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
08.09.2026	Δημοσίευση ανακοίνωσης Εύρους Τιμής Διάθεσης και πρόσκλησης για την έναρξη της Δημόσιας Προσφοράς και εγγραφής των επενδυτών στη Euronext Athens και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας
09.09.2026	Έναρξη της Δημόσιας Προσφοράς
11.09.2026	Λήξη της Δημόσιας Προσφοράς
11.09.2026	Καθορισμός Τιμής Διάθεσης
15.09.2026	Αποδέσμευση κεφαλαίων των Ιδιωτών Επενδυτών και καταβολή αντιτίμου από τους όλους τους επενδυτές
15.09.2026	Εκκαθάριση της Δημόσιας Προσφοράς
15.09.2026	Παράδοση των Νέων Μετοχών στους επενδυτές μέσω καταχώρισης αυτών στους δηλωθέντες Λογαριασμούς Αξιογράφων Μερίδων τους στο Σύστημα Άυλων Τίτλων
15.09.2026	Δημοσίευση ανακοίνωσης για την έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς στη Euronext Athens και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας
16.09.2026	Έναρξη διαπραγμάτευσης των Κοινών Μετοχών της Εταιρείας στη Euronext Athens

Οι επενδυτές θα πρέπει να σημειώσουν ότι το ανωτέρω χρονοδιάγραμμα είναι ενδεικτικό και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σε περίπτωση οποιασδήποτε μεταβολής, η Εταιρεία θα ενημερώσει δεόντως και εγκαίρως το επενδυτικό κοινό μέσω σχετικής δημόσιας ανακοίνωσης.

¹ Το ποσό έχει μετατραπεί σε ευρώ βάσει της συναλλαγματικής ισοτιμίας ευρώ/δολαρίου ΗΠΑ (EUR/USD) κατά την 02.09.2026 (1 ευρώ = 1,1578 δολάρια ΗΠΑ). (Πηγή: Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα).

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας (σύμφωνα με το σύνολο των εκδοθεισών Κοινών Μετοχών) πριν, με βάση τις πλέον πρόσφατες γνωστοποιήσεις των μετόχων της Εταιρείας που έχουν υποβληθεί στην SEC, και μετά την έκδοση των Νέων Μετοχών, με την παραδοχή ότι (α) το σύνολο των Μετοχών Δημόσιας Προσφοράς θα καλυφθεί στο πλαίσιο της Δημόσιας Προσφοράς, (β) το σύνολο των Νέων Μετοχών που θα προσφερθούν μέσω της Παράλληλης Διάθεσης σε περιορισμένο κύκλο προσώπων θα καλυφθούν πλήρως, (γ) οι υφιστάμενοι μέτοχοι δεν θα εγγραφούν για Μετοχές Δημόσιας Προσφοράς, με εξαίρεση δύο οντότητες που ελέγχονται από μέλη της οικογένειας του κου. Πέτρου Παππά, στις οποίες θα κατανεμηθούν 235.294 Νέες Μετοχές, που αντιστοιχούν σε συνολικό ποσό επένδυσης €6.000.000 υπολογιζόμενο βάσει της Μείνισης Τιμής Διάθεσης, και (δ) δεν υπάρχει άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο που θα αποκτήσει, άμεσα ή έμμεσα, Κοινές Μετοχές, με αποτέλεσμα να φθάσει ή να υπερβεί το όριο συμμετοχής του 5% μέσω της Δημόσιας Προσφοράς ή άλλως:

Μετοχική Σύνθεση*				
	Πριν την έκδοση των Νέων Μετοχών		Μετά την έκδοση των Νέων Μετοχών	
Μέτοχοι	Αριθμός Μετοχών	%	Αριθμός Μετοχών	%
Famatown Finance Ltd.	13.571.000	12,15%	13.571.000	11,69%
Danaos Corporation	6.130.613	5,49%	6.130.613	5,28%
Petros Pappas και οντότητες που ελέγχονται από μέλη της οικογένειάς του	5.553.424	4,97%	5.788.718	4,99%
Raffaele Zagari και οντότητες που ελέγχονται από αυτόν	1.930.850	1,73%	1.930.850	1,66%
Μέλη Δ.Σ. και εκτελεστικοί διευθυντές της Εταιρείας, αθροιστικά	1.742.792	1,56%	1.742.792**	1,50%
Νέες Μετοχές που καλύπτονται μέσω της Παράλληλης Διάθεσης	-	-	100.000	0,09%
Λοιποί (< 5%)	82.742.707	74,09%	86.807.413	74,79%
Total	111.671.386	100,00%	116.071.386	100,00%

*Τυχόν αποκλίσεις στα αθροίσματα των επιμέρους ποσών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

**Η γραμμή αυτή δεν περιλαμβάνει τυχόν Νέες Μετοχές που ενδέχεται να αποκτηθούν από οποιονδήποτε εκ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή των εκτελεστικών διευθυντών στο πλαίσιο της Παράλληλης Διάθεσης.

Πηγή: Εταιρεία

Δ.2 Γιατί καταρτίζεται το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο;

Τα καθαρά έσοδα από την έκδοση των Νέων Μετοχών, ήτοι τα ακαθάριστα έσοδα μετά την αφαίρεση των εκτιμώμενων δαπανών της Δημόσιας Προσφοράς και Εισαγωγής, ύψους περίπου €7.313,8 χιλ., με την παραδοχή της Τιμής Διάθεσης στην Ανώτατη Τιμή Διάθεσης €25,50 (\$29.52)² ανά μετοχή και της πλήρους κάλυψης του συνόλου των Νέων Μετοχών, εκτιμάται ότι θα ανέλθουν σε περίπου €104.886,2 χιλ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά τη συνεδριάσή του της 02.09.2026, ενέκρινε, μεταξύ άλλων, ότι τα καθαρά έσοδα της Εταιρείας από τη Δημόσια Προσφορά και την Παράλληλη Διάθεση θα διατεθούν ως εξής: (α) Ποσό ύψους €56,8⁵ εκατ. (\$65,8 εκατ.) θα χρησιμοποιηθεί για τη χρηματοδότηση του υπολειπόμενου ποσού, ύψους €94,6⁵ εκατ. (\$109,5 εκατ.) του επενδυτικού προγράμματος που αφορά τα τρία πλοία τα οποία βρίσκονται επί του παρόντος υπό ναυπήγηση και (β) το εναπομείναν ποσό, ύψους έως €48,1 εκατ. (\$55,6 εκατ.)⁵, θα χρησιμοποιηθεί για τη χρηματοδότηση νέων επενδύσεων που αφορούν την απόκτηση νεότευκτων και/ή μεταχειρισμένων πλοίων από τις θυγατρικές της Εταιρείας. Η διάθεση των καθαρών εσόδων που αναφέρεται στο υπό (α) ανωτέρω αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2026, ενώ η διάθεση των καθαρών εσόδων που αναφέρεται στο υπό (β) ανωτέρω αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την έναρξη διαπραγμάτευσης των Κοινών Μετοχών στη Euronext Athens.

Η προσφορά των Μετοχών Δημόσιας Προσφοράς διενεργείται σύμφωνα με τη Σύμβαση Τοποθέτησης, υπό την οποία οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι έχουν αναλάβει να παρέχουν, χωριστά αλλά όχι από κοινού, την επενδυτική υπηρεσία τοποθέτησης των Μετοχών Δημόσιας Προσφοράς, χωρίς δέσμευση ανάληψης, υπό συγκεκριμένους όρους και προϋποθέσεις.

Η Εταιρεία, λαμβάνοντας υπόψη τις σχετικές δηλώσεις των εμπειρογνομόνων (ήτοι της δικηγόρικης εταιρείας «Ποταμίτης Βεκρής», της ελεγκτικής εταιρείας «Deloitte» και του οίκου αποτίμησης «Arrow»), καθώς και των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων και Συμβούλων Έκδοσης, των Κυρίων Αναδόχων και των Αναδόχων, και με βάση τα κριτήρια που περιλαμβάνονται στις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA, καθώς και, ως προς τους τελευταίους, λαμβάνοντας υπόψη ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε προηγούμενης αμοιβής από την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών, θεωρεί ότι δεν υφίστανται (i) ουσιώδη συμφέροντα, σε σχέση με την Εταιρεία, και (ii) συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, τα οποία είναι ουσιώδη για τη Δημόσια Προσφορά και την Εισαγωγή.

² Το ποσό έχει μετατραπεί σε ευρώ ή δολάρια βάσει της συναλλαγματικής ισοτιμίας ευρώ/δολαρίου ΗΠΑ (EUR/USD) κατά την 02.09.2026 (1 ευρώ = 1,1578 δολάρια ΗΠΑ). (Πηγή: Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα).