

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ 24 ΙΟΥΝΙΟΥ 2020

Με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129 και τις συναφείς κατ' εξουσιοδότηση πράξεις αυτού (Κανονισμός (ΕΕ) 2019/980 και Κανονισμός (ΕΕ) 2019/979) οι οποίες τον συμπληρώνουν και τον περί Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 (ως τροποποιήθηκε) κατά την έκταση που ισχύει μετά την έναρξη της ισχύος του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129.



ELLINAS FINANCE PUBLIC COMPANY LTD

(Εταιρεία που συστάθηκε στην Κύπρο με βάση τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ.113 (ως τροποποιήθηκε))
(Αρ. Εγγραφής εταιρείας: HE 52585)

ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΤΟΥ ΧΑΚ

2.000 εξασφαλισμένα, μη μετατρέψιμα, 5ετή ομόλογα 3,5% ονομαστικής αξίας €1.000 το κάθε ένα και συνολικής αξίας €2.000.000 (δύο εκατομμύρια Ευρώ) με την μέθοδο τοποθέτησης αξιών που έχουν ήδη εκδοθεί

ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ



Sharelink Securities & Financial Services Ltd (αριθμός άδειας 014/03)

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο καταρτίστηκε με βάση τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 και τις συναφείς κατ' εξουσιοδότηση πράξεις αυτού (Κανονισμός (ΕΕ) 2019/980 και Κανονισμός 2019/979) οι οποίες τον συμπληρώνουν καθώς και τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 (όπως τροποποιήθηκε) της Κυπριακής Δημοκρατίας, κατά την έκταση που ισχύει μετά την έναρξη ισχύος του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο δεν αποτελεί δημόσια πρόσκληση προς το κοινό και δεν αποσκοπεί στην άντληση κεφαλαίων. Αφορά μόνο την αίτηση για εισαγωγή του Ομολόγου στο ΧΑΚ.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο είναι σημαντικό και απαιτεί την άμεση προσοχή σας. Η έγκριση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δε συνεπάγεται παρότρυνση προς το επενδυτικό κοινό για επένδυση στο Ομόλογο. Αν χρειάζεστε οποιοσδήποτε επεξηγήσεις ή/και διευκρινίσεις σχετικά με το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου μπορείτε να απευθυνθείτε στον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, σε επαγγελματίες συμβούλους επενδύσεων, χρηματιστές ή άλλες επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) και κυπριακές επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΚΕΠΕΥ). Η απόφαση για πιθανή επένδυση στα Ομόλογα, οφείλει να βασίζεται στο σύνολο των πληροφοριών που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Ειδικότερα, για μερικούς από τους πιο σημαντικούς παράγοντες κινδύνου που πρέπει να ληφθούν υπόψη σε σχέση με το Ομόλογο δείτε το *Μέρος Β. Παράγοντες Κινδύνου*.

Η Εταιρεία αναλαμβάνει την πλήρη ευθύνη για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και βεβαιώνει ότι, αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι, εξ' όσων γνωρίζει, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του ή/και να παραπλανήσουν τους επενδυτές. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Διεύθυνσης φέρουν συλλογική και ατομική ευθύνη για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και βεβαιώνουν ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για τη σύνταξή του, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι, εξ' όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του ή /και να παραπλανήσουν τους επενδυτές.

Η διανομή του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου σε ορισμένες δικαιοδοσίες πιθανόν να απαγορεύεται από τη νομοθεσία, και ως εκ τούτου, τα πρόσωπα τα οποία κατέχουν το έγγραφο αυτό πρέπει να ενημερώνονται και να τηρούν αυτούς τους περιορισμούς. Μη συμμόρφωση με οποιονδήποτε περιορισμό μπορεί να αποτελέσει παραβίαση του νόμου περί κινητών αξιών (securities act law) σε αυτές τις δικαιοδοσίες. Προς συμμόρφωση με τη σχετική χρηματιστηριακή νομοθεσία των παρακάτω κρατών, το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο δεν απευθύνεται με κανέναν τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλο), άμεσα ή έμμεσα, εντός ή προς τις Ηνωμένες Πολιτείες, τον Καναδά, την Αυστραλία, τη Νότιο Αφρική ή την Ιαπωνία, ή σε οποιαδήποτε άλλη χώρα (οι 'Εξαιρούμενες Χώρες'), στην οποία σύμφωνα με τους νόμους αυτής, η ταχυδρόμηση/ διανομή του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού. Για το λόγο αυτό, απαγορεύεται αφενός η αποστολή, διανομή, ταχυδρόμηση ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο προώθηση αντιγράφων του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και κάθε άλλου προωθητικού υλικού από οποιοδήποτε πρόσωπο προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες και αφετέρου η αγορά Ομολόγων από πρόσωπα των Εξαιρούμενων Χωρών.

Τα Ομόλογα δεν έχουν εγγραφεί και δεν θα εγγραφούν σύμφωνα με τον αμερικανικό νόμο Securities Act ή σύμφωνα με οποιαδήποτε άλλη ρυθμιστική αρχή ή με βάση των ισχυόντων νόμων περί κινητών αξιών οποιασδήποτε πολιτείας ή άλλης δικαιοδοσίας των Ηνωμένων Πολιτειών, ή των σχετικών νόμων οποιουδήποτε ομοσπονδιακού κράτους, επαρχίας ή επικράτειας οποιασδήποτε άλλης Εξαιρούμενης Χώρας και τα Ομόλογα δεν μπορούν να ενεχυριαστούν ή αλλιώς μεταβιβαστούν άμεσα ή έμμεσα, εντός των Ηνωμένων Πολιτειών (όπως ορίζεται στον Κανονισμό S του αμερικανικού νόμου Securities Act), πλην των περιπτώσεων ή συναλλαγών που δεν υπόκεινται στις προϋποθέσεις εγγραφής του αμερικανικού νόμου Securities Act και των εφαρμοστέων πολιτειακών ή τοπικών νομοθεσιών περί κινητών αξιών.

Οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να βασίζονται μόνο στις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και σε οποιαδήποτε έγγραφα ενσωματώνονται σε αυτό μέσω παραπομπής. Κανένα πρόσωπο δεν έχει εξουσιοδοτηθεί να δώσει οποιαδήποτε πληροφορία ή να προβεί σε οποιοδήποτε παραστάσεις, εκτός εκείνων που περιλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και σε κάθε έγγραφο που ενσωματώνεται μέσω παραπομπής σε αυτό και, εάν δοθεί ή γίνει, η εν λόγω πληροφορία ή αναπαράσταση δεν πρέπει να θεωρηθεί ότι έχει εξουσιοδοτηθεί από την Εταιρεία ή τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Η παράδοση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, δεν θα δημιουργεί, υπό οποιοδήποτε συνθήκες, οποιοδήποτε υπαινιγμό ότι δεν υπήρξε οποιαδήποτε αλλαγή στην Εταιρεία από την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ή ότι οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό το Ενημερωτικό Δελτίο είναι πλήρης και ορθές, οποτεδήποτε μεταγενέστερα της ημερομηνίας αυτής.

Το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ή οποιαδήποτε μεταγενέστερη πληροφορία από την Εταιρεία ή τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης ή από οποιαδήποτε από τις αντίστοιχες θυγατρικές τους, στελέχη, διευθυντές, υπαλλήλους ή αντιπροσώπους τους δεν πρέπει να ερμηνευθούν ως νομικές, οικονομικές ή φορολογικές συμβουλές. Κάθε επενδυτής θα πρέπει να συμβουλευθεί τον δικό του/της νομικό, οικονομικό ή φορολογικό σύμβουλο για νομική, οικονομική ή φορολογική συμβουλή.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, υπό την ιδιότητα της Κυπριακής αρμόδιας εποπτικής αρχής, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129, ενέκρινε το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου εγκρίνει το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο μόνο διότι πληροί τα πρότυπα της πληρότητας, της δυνατότητας κατανόησης και της συνεκτικότητας που επιβάλλονται βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129. Η έγκριση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν θα πρέπει να θεωρείται ως ευνοϊκή γνώμη για τον Εκδότη και για την ποιότητα των Ομολόγων που αποτελούν αντικείμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Σύμφωνα με το άρθρο 12(1) του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, το Ενημερωτικό Δελτίο, το οποίο ετοιμάστηκε υπό μορφή ενιαίου εγγράφου, ισχύει επί δώδεκα (12) μήνες μετά την έγκρισή του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ως η αρμόδια αρχή σύμφωνα με το Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129, υπό την προϋπόθεση ότι συμπληρώνεται με τυχόν συμπληρώματα ως απαιτούνται βάσει του άρθρου 23 του Κανονισμού 2017/1129. Η υποχρέωση έκδοσης συμπληρώματος στο Ενημερωτικό Δελτίο σε περίπτωση που ανακλύπουν σημαντικά νέα στοιχεία, ουσιώδη σφάλματα ή ουσιώδεις ανακρίβειες, σύμφωνα με το άρθρο 21(8) του Κανονισμού 2017/1129 παύει να υφίσταται όταν λήξει η ισχύς του Ενημερωτικού Δελτίου. Σύμφωνα με το άρθρο 23(1) του Κανονισμού 2017/1129, κάθε σημαντικό νέο στοιχείο σχετικά με τις πληροφορίες εντός του Ενημερωτικού Δελτίου που μπορούν να επηρεάσουν την εκτίμηση για τα Ομόλογα, και ανακλύπουν ή διαπιστώνονται μεταξύ του χρόνου που μεσολαβεί από την ημερομηνία έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου έως την ημερομηνία έναρξης

διαπραγμάτευσης των Ομολόγων στην Αγορά Ομολόγων, θα αναφέρονται σε συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου.

ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο περιέχει ορισμένες προβλέψεις για το μέλλον. Οι προβλέψεις αυτές προσδιορίζονται γενικά με τη χρήση όρων όπως «πιστεύει», «αναμένει», «ενδέχεται», «θα», «θα πρέπει», «μπορεί», «θα μπορούσε», «σχεδιάζει» και άλλους συγκρίσιμους όρους και το αρνητικό των όρων αυτών. Εκ φύσεως οι προβλέψεις αυτές εμπεριέχουν κίνδυνο και αβεβαιότητα και οι παράγοντες που περιγράφονται στο πλαίσιο των προβλέψεων του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου θα μπορούσαν να επιφέρουν τελικά αποτελέσματα και εξελίξεις που θα διαφέρουν σημαντικά από αυτές που εκφράζονται ρητά ή σιωπηρά από τις εν λόγω προβλέψεις. Πολλοί από τους παράγοντες που καθορίζουν τα αποτελέσματα και τις εξελίξεις αυτές δεν υπόκεινται στον έλεγχο της Εταιρείας. Οι προβλέψεις αυτές υπόκεινται σε κινδύνους, αβεβαιότητες και υποθέσεις. Ενόψει των κινδύνων αυτών, αβεβαιοτήτων και θεωριών, οι προβλέψεις που περιλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο μπορεί να μην πραγματοποιηθούν. Οποιοσδήποτε αναφορές σε τάσεις ή δραστηριότητες του παρελθόντος δεν πρέπει να εκλαμβάνονται ως εγγύηση ότι οι τάσεις ή οι δραστηριότητες αυτές θα συνεχισθούν και στο μέλλον. Οι αναγνώστες του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου προειδοποιούνται να μην βασισθούν πέραν του δέοντος σε αυτές τις προβλέψεις οι οποίες αφορούν μόνο όσα προβλέπονται σήμερα.

Η απόφαση για πιθανή επένδυση στα Ομόλογα, που εισάγονται στην Αγορά Ομολόγων του ΧΑΚ για διαπραγμάτευση δια του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, πρέπει να βασίζεται στο σύνολο των πληροφοριών που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Τέτοια πιθανή απόφαση συνεπάγεται κινδύνους, οι κυριότεροι από τους οποίους περιγράφονται στο *Μέρος Β. Παράγοντες Κινδύνου*.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

A. ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ	6
B. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	13
B.1. Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις δραστηριότητες της Εταιρείας.....	13
B.2. Κίνδυνοι που σχετίζονται με τα Ομόλογα	21
B.3. Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Αγορά Ομολόγων του ΧΑΚ.....	23
Γ. ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΗ ΜΕΤΟΧΙΚΕΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΛΙΑΝΙΚΗΣ	25
Γ.1. Υπεύθυνα πρόσωπα	25
Γ.2. Ανεξάρτητοι Ελεγκτές	27
Γ.3. Παράγοντες κινδύνου που σχετίζονται με την Εταιρεία	27
Γ.4. Πληροφορίες για τον Εκδότη.....	28
Γ.5. Επισκόπηση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων	30
Γ.6. Οργανωτική δομή	38
Γ.7. Πληροφορίες για τις τάσεις	38
Γ.8. Προβλέψεις ή εκτιμήσεις κερδών	39
Γ.9. Διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα	39
Γ.10. Κύριοι Μέτοχοι του Εκδότη	55
Γ.11. Χρηματοοικονομικές πληροφορίες του Εκδότη	56
Γ.12. Επιπρόσθετες πληροφορίες για τον Εκδότη.....	63
Γ.13. Σημαντικές συμβάσεις.....	67
Γ.14. Έγγραφα προς επιθεώρηση στη διάθεση του κοινού	67
Δ. ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΕΚΔΙΔΟΜΕΝΟΥ ΤΙΤΛΟΥ ΓΙΑ ΜΗ ΜΕΤΟΧΙΚΕΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΛΙΑΝΙΚΗΣ ...	69
Δ.1. Υπεύθυνα πρόσωπα	69
Δ.2. Παράγοντες κινδύνου των Ομολόγων.....	69
Δ.3. Ουσιώδεις πληροφορίες για τα Ομόλογα	69
Δ.4. Πληροφορίες σχετικά με τα Ομόλογα.....	71
Δ.5. Όροι και προϋποθέσεις της δημόσιας προσφοράς κινητών αξιών	80
Δ.6. Εισαγωγή προς διαπραγμάτευση και ρυθμίσεις διαπραγμάτευσης	80
Δ.7. Επιπρόσθετες Πληροφορίες	81
Ε. ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ.....	83
Ε.1. Φύση της Εξασφάλισης	83
Ε.2. Αντικείμενο της Εξασφάλισης.....	86
ΣΤ. ΟΡΙΣΜΟΙ	90
Ζ. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ.....	95
Ζ.1. Δηλώσεις ευθύνης και γραπτές συγκαταθέσεις	95

A. ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

A. Εισαγωγή και προειδοποιήσεις

ΠΡΟΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- Το περιληπτικό σημείωμα θα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή του Ενημερωτικού Δελτίου.
- Ο επενδυτής πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε επενδυτική απόφασή του για τα Ομόλογα στην εξέταση του Ενημερωτικού Δελτίου στο σύνολό του.
- Ο επενδυτής θα μπορούσε να χάσει το σύνολο ή μέρος του επενδυμένου κεφαλαίου στα Ομόλογα.
- 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 επιβαρυνθεί με 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 σε αυτά τα Ομόλογα.

Εκδότης	: Ellinas Finance Public Company Ltd.
Αντικείμενο του Ενημερωτικού Δελτίου	: Αίτηση εισαγωγής 2.000 μη μετατρέψιμων, εξασφαλισμένων, 5ετή ομολόγων συνολικής αξίας €2.000.000 με ετήσιο σταθερό επιτόκιο ύψους 3,5%, στην ρυθμιζόμενη Αγορά Ομολόγων του ΧΑΚ με την μέθοδο τοποθέτησης αξιών που έχουν ήδη εκδοθεί.
Ονομασία Ομολόγου	: Εξασφαλισμένο, μη μετατρέψιμο 5ετή ομόλογο 3,5% της εταιρείας Ellinas Finance Public Company Ltd.
ISIN Ομολόγου	: CY0149051316
Διεύθυνση και στοιχεία επικοινωνίας του Εκδότη	: Θεοτόκη 6, 1055 Λευκωσία Τηλέφωνο: +357 22349801
LEI Εκδότη	: 213800NPRNBZYR3EEG13
Αρμόδια αρχή	: Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Διαγόρου 19, 1097 Λευκωσία Τηλέφωνο: +357 22 506 600
Ημερομηνία Έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου	: 24 Ιουνίου 2020

B. Βασικές πληροφορίες για τον Εκδότη

B.1. Ποιος είναι ο Εκδότης των Ομολόγων;

Έδρα, νομική μορφή, δίκαιο βάσει του οποίου λειτουργεί και χώρα ίδρυσης του Εκδότη	: Η εταιρεία Ellinas Finance Public Company Ltd συστάθηκε στην Κύπρο στις 7 Δεκεμβρίου 1992 σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113 με αριθμό εγγραφής HE 52585. Στις 29 Φεβρουαρίου 2000 μετατράπηκε σε δημόσια εταιρεία σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στο ΧΑΚ από τις 14 Νοεμβρίου 2000. Το εγγεγραμμένο γραφείο της είναι στο Μέγαρο Έλληνα, Θεοτόκη 6, 1055 Λευκωσία.
LEI	: 213800NPRNBZYR3EEG13

Κύριες Δραστηριότητες	<p>: Η παροχή ευρέος φάσματος χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, που περιλαμβάνουν: Παροχή δανείων σε επιχειρήσεις και ιδιώτες, χρηματοδοτήσεις μέσω βραχυπρόθεσμων δανείων και χρηματοδότηση επενδυτικών σχεδίων.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Υπηρεσίες Factoring, προεξόφλησης τιμολογίων και μεταχρονολογημένων επιταγών. • Διεθνής μεταφορά χρημάτων μέσω του συστήματος πληρωμών της MoneyGram. • Επενδύσεις επιχειρηματικών κεφαλαίων (private equity). • Συμβουλευτικές υπηρεσίες ανθρώπινου δυναμικού/μετανάστευσης. • Υπηρεσία εξωτερικής ανάθεσης μισθοδοσίας και συμβουλευτικές υπηρεσίες.
------------------------------	--

Κύριοι Μέτοχοι	<p>: Η Εταιρεία δεν ανήκει ούτε ελέγχεται, άμεσα ή έμμεσα, σε / από οποιοδήποτε νομικό ή φυσικό πρόσωπο.</p>
-----------------------	--

Οι Μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, άμεσα ή έμμεσα, κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι οι ακόλουθοι:

Κύριοι Μέτοχοι (άνω του 5%)	Άμεσες Μετοχές	Έμμεσες Μετοχές	Συν. Μετοχές	Συν. %
Νέαρχος Πετρίδης ¹ (Αντικαταστάτης Διοικητικός Σύμβουλος για Δημήτρη Πετρίδη και Ανώτερος Εκτελεστικός Διευθυντής (CEO))	542.615	5.604.650	6.147.265	38,42%
SFS Group Public Company Limited ²	4.420.576	8.000	4.428.576	27,68%
Δρ. Γιάννης Πίτσιλλος ³ (Μη-Ανεξάρτητος, Μη-Εκτελεστικός Σύμβουλος)	-	1.271.622	1.271.622	7,95%
Σύνολο συμμετοχών κύριων Μετόχων	4.963.191	6.884.272	11.847.463	74,05%

¹ Η έμμεση συμμετοχή του Νέαρχου Πετρίδη αποτελείται από τις συμμετοχές της ελεγχόμενης απ' αυτόν εταιρείας Έλληνας (Αντιπρ. Ασφαλειών) Λτδ, του πατέρα του Δημήτρη Πετρίδη (Διοικητικού Σύμβουλου της Εταιρείας) και της συζύγου του Χριστιάνας Παπακυριακού, ήτοι 4.262.250, 1.340.400 και 2.000 Μετοχών, αντίστοιχα.

² Η έμμεση συμμετοχή της εταιρείας SFS Group Public Company Limited αποτελείται από τις συμμετοχές των ελεγχόμενων από αυτή εταιρειών Sharelink Administration Management Limited και SFS Custodian & Trust Services Limited, ήτοι 3.000 και 5.000 Μετοχών, αντίστοιχα.

³ Η έμμεση συμμετοχή του Δρ. Γιάννη Πίτσιλλου αποτελείται από τις συμμετοχές της εταιρείας Imaginative Vision Investments Limited, η οποία ελέγχεται από τον ίδιο, και της μητέρας του Ανδριανή Γεωργίου, ήτοι 592.575 και 679.047 Μετοχών, αντίστοιχα.

Βασικοί διευθύνοντες σύμβουλοι	<p>: Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου:</p>
---------------------------------------	--

Όνομα	Θέση
Αιμίλιος Έλληνας	Εκτελεστικός Πρόεδρος
Δημήτρης Πετρίδης	Αντιπρόεδρος, Μη-Ανεξάρτητος, Μη-Εκτελεστικός Σύμβουλος
Δρ. Γιάννης Πίτσιλλος	Μη-Ανεξάρτητος, Μη-Εκτελεστικός Σύμβουλος
Κώστας Μελανίδης	Ανεξάρτητος, Μη-Εκτελεστικός Σύμβουλος

Ο Νέαρχος Πετρίδης είναι Αντικαταστάτης Διοικητικός Σύμβουλος του Δημήτρη Πετρίδη.

Ο Αιμίλιος Έλληνας (Εκτελεστικός Πρόεδρος), ο Νέαρχος Πετρίδης (Ανώτερος Εκτελεστικός Διευθυντής (CEO) και Αντικαταστάτης Διοικητικός Σύμβουλος για Δημήτρη Πετρίδη) και ο Κωνσταντίνος Σέρβος (Γενικός Διευθυντής Υπηρεσιών (GMO) και Λειτουργός Συμμόρφωσης) απαρτίζουν την Εκτελεστική Επιτροπή της Εταιρείας.

Εξωτερικοί Ελεγκτές : KPMG Limited, αρ. μητρώου ΣΕΛΚ Ε194
Εσπερίδων 14, 1087 Λευκωσία

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

Επιλεγμένες ιστορικές βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες	Ελεγμένη Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων Σε Ευρώ (€)	2019	2018
	Κέρδος από εργασίες	420.146	46.359
	Κέρδος πριν τη φορολογία	479.262	432.813
	Κέρδος έτους	546.657	432.199

Ελεγμένη Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης Σε Ευρώ (€)	2019	2018
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	2.149.699	0
Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων	4.804.074	484.405
Σύνολο υποχρεώσεων	6.953.773	484.405
Μείον Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο	(4.478.921)	(715.620)
Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος *	2.474.852	(231.215)
Σύνολο Υποχρεώσεων	6.953.773	484.405
Μείον Πιστωτές από υπηρεσία MoneyGram	(4.181.913)	(356.999)
Σύνολο Προσαρμοσμένων Υποχρεώσεων **	2.771.860	127.406
Ίδια Κεφάλαια	7.887.448	7.580.791
Δείκτης Κεφαλαιακής Μόχλευσης (Debt to Equity ratio) ***	0,351	0,017

Ελεγμένη Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών Σε Ευρώ (€)	2019	2018
Καθαρή ροή μετρητών από / (για) εργασίες	1.651.286	(81.641)
Καθαρή ροή μετρητών από / (για) επενδυτικές δραστηριότητες	1.942.816	(205.113)
Καθαρή ροή μετρητών από / (για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(240.944)	(289.819)

Σημειώσεις:

* Το Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος υπολογίζεται αφαιρώντας το σύνολο των 'Μετρητών στην τράπεζα και στο ταμείο' από το 'Σύνολο υποχρεώσεων' της Εταιρείας, δηλαδή ως ακολούθως:

Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος = Σύνολο υποχρεώσεων - Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο

** Για σκοπούς υπολογισμού της εξέλιξης του Δείκτη Κεφαλαιακής Μόχλευσης (Debt to Equity ratio) της Εταιρείας υπολογίστηκε το Σύνολο Προσαρμοσμένων Υποχρεώσεων. Όπως παρουσιάζεται στον πιο πάνω πίνακα, το Σύνολο Προσαρμοσμένων Υποχρεώσεων διαμορφώθηκε αφαιρώντας από τις 'Συνολικές Υποχρεώσεις' τους 'Πιστωτές από την υπηρεσία MoneyGram', καθώς δεν αποτελούν μέρος των χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων της Εταιρείας και συνεπώς δεν συμμετέχουν στη δομή δανειοληψίας και χρηματοδότησης της Εταιρείας. Δηλαδή ως ακολούθως:

Σύνολο Προσαρμοσμένων Υποχρεώσεων = Συνολικές Υποχρεώσεις - Πιστωτές από την υπηρεσία MoneyGram

*** Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Μόχλευσης υπολογίζεται διαιρώντας το 'Σύνολο Προσαρμοσμένων Υποχρεώσεων' της Εταιρείας δια το σύνολο των 'Ίδιων Κεφαλαίων' της, δηλαδή ως ακολούθως:

Δείκτης Κεφαλαιακής Μόχλευσης = Σύνολο Προσαρμοσμένων Υποχρεώσεων / Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων

Άτυπες πληροφορίες : Δεν ισχύει.

Περιγραφή επιφυλάξεων στις εκθέσεις των Ελεγκτών : Δεν ισχύει.

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

- Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς όπου μεταβολές στις τιμές αγοράς δύναται να επηρεάσουν τα έσοδα ή την αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που κατέχει η Εταιρεία. Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο που σχετίζεται με τις δανειοδοτικές δραστηριότητες της Εταιρείας.
- Η Εταιρεία εκτίθεται σε κινδύνους που σχετίζεται με την παροχή της Υπηρεσίας Factoring.
- Η Εταιρεία ενδέχεται να επηρεαστεί από τις οικονομικές επιπτώσεις και αβεβαιότητες σε σχέση με την πανδημία του Κορωνοϊού (COVID-19).
- Η Εταιρεία εκτίθεται σε επιτοκιακό κίνδυνο λόγω των διάφορων δανειοδοτικών δραστηριοτήτων της.
- Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο τιμής αγοράς λόγω τον συμμετοχών της σε άλλους εισηγμένους εκδότες.
- Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο τιμής ακινήτων που προκύπτει από την ευαισθησία της αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των εξασφαλισμένων υποχρεώσεων της έναντι του Ομολόγου.

Γ. Βασικές πληροφορίες για τα Ομόλογα;

Γ.1. Ποια είναι τα κύρια χαρακτηριστικά των Ομολόγων;

Τύπος και κατηγορία αξιών : Μη μετατρέψιμα, εξασφαλισμένα άυλα και ονομαστικά ομόλογα, που θα είναι διαπραγματεύσιμα στην Αγορά Ομολόγων του ΧΑΚ.

ISIN : CY0149051316

Νόμισμα : Ευρώ (€)

Ονομαστική αξία : €1.000 έκαστο

Αξία στο άρτιο (par value) : €1.000 έκαστο

Αριθμός Ομολόγων : Δυο χιλιάδες (2.000)

Διάρκεια Ομολόγων : Πέντε (5) έτη από την Ημερομηνία Έκδοσης που είναι η 22^α Μαΐου 2019

Δικαιώματα που συνδέονται με τα Ομόλογα	Δικαιώματα των Ομολόγων	
Δικαίωμα Μερίσματος		Όχι
Δικαίωμα Ψήφου στις γενικές συνελεύσεις των μετόχων του Εκδότη		Όχι
Δικαίωμα Ψήφου στις γενικές συνελεύσεις των Ομολογιούχων		Ναι
Δικαίωμα προτίμησης στην εγγραφή αξιών της ίδιας κατηγορίας		Δεν ισχύει
Δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη του Εκδότη		Όχι
Δικαίωμα σε τυχόν πλεόνασμα σε περίπτωση εκκαθάρισης		Όχι
Ρήτρες Εξαγοράς		Ναι
Ρήτρες Πρόωρης Εξαγοράς		Ναι
Ρήτρες Μετατροπής		Όχι

Κατάταξη των Ομολόγων σε περίπτωση αφερεγγυότητας του Εκδότη : Τα Ομόλογα συνιστούν κινητές αξίες της Εταιρείας και κατατάσσονται ισότιμα (pari passu) χωρίς οποιαδήποτε προτίμηση μεταξύ τους.

Τα δικαιώματα και οι απαιτήσεις των Ομολογιούχων:

- Κατατάσσονται υποδεέστερα των απαιτήσεων των πιστωτών της Εταιρείας οι οποίοι είναι:
 - πιστωτές με γενικές ή ειδικές προτεραιότητες.

- ο πιστωτές μειωμένης εξασφάλισης, εκτός των πιστωτών των οποίων οι απαιτήσεις κατατάσσονται ή δηλώνεται ότι κατατάσσονται ισότιμα (pari passu) με τις απαιτήσεις των Ομολογιούχων.
- Κατατάσσονται ισότιμα (pari passu) με τις απαιτήσεις των πιστωτών, οι οποίες συμφωνείται ότι κατατάσσονται ισότιμα με τις απαιτήσεις των Ομολογιούχων, εκτός σε σχέση με τους αρχικούς μετόχους.
- Έχουν προτεραιότητα έναντι των μετόχων της Εταιρείας.

Περιορισμοί στη διαπραγμάτευση των Ομολόγων	: Τα Ομόλογα είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμα. Μετά την Εισαγωγή, οποιαδήποτε μεταβίβαση θα πραγματοποιείται μέσω διαπραγμάτευσης στη Αγορά Ομολόγων ή και εξωρηματιστηριακά, εφόσον το επιτρέπουν οι εκάστοτε ισχύουσες χρηματιστηριακές διατάξεις, σε οποιοδήποτε τρίτο, φυσικό ή νομικό πρόσωπο, χωρίς να απαιτείται η συγκατάθεση της Εταιρείας.
Απόδοση των Ομολόγων	: Το ετήσιο σταθερό επιτόκιο των Ομολόγων είναι 3,5% και πληρώνεται μια φορά το χρόνο σε κάθε Ημέρα Πληρωμής Τόκου μέχρι την Ημερομηνία Λήξης του Ομολόγου. Με βάση την τιμή διάθεσης των Ομολόγων, η οποία είναι το 100% της ονομαστικής τους αξίας, η μκκτή πραγματική ετήσια απόδοση των Ομολόγων πληρωτέα σε ετήσια βάση είναι 3,5%.

Γ.2. Πού πραγματοποιείται η διαπραγμάτευση των Ομολόγων;

Η Εταιρεία, με το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο σκοπεύει στην εισαγωγή των Ομολόγων προς διαπραγμάτευση στην ρυθμιζόμενη Αγορά Ομολόγων του ΧΑΚ. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου η αίτηση για εισαγωγή των Ομολόγων στην Αγορά Ομολόγων έχει ήδη υποβληθεί στο ΧΑΚ και εφόσον ληφθούν οι απαραίτητες εγκρίσεις από τα αρμόδια όργανα, τα Ομόλογα θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στην Αγορά Ομολόγων και το μητρώο Ομολογιούχων θα τηρείται από το ΚΑΜ σε άυλη μορφή.

Γ.3. Έχει προσαρτηθεί εξασφάλιση στα Ομόλογα;

Φύση και εύρος της εξασφάλισης : Δυνάμει της Συμφωνίας Επιβάρυνσης η Εταιρεία επιβαρύνει προς όφελος του Εμπιστευματοδόχου την Εξασφάλιση προς εξασφάλιση της εκπλήρωσης των Εξασφαλισμένων Υποχρεώσεων εκ μέρους του, ήτοι:

- υπό τη μορφή πρώτης πάγιας επιβάρυνσης, τα Επιβαρυμένα Περιουσιακά Στοιχεία (ΕΠΣ), και
- ως γενική εκχώρηση υπό τη μορφή εξασφάλισης, τα Εκχωρημένα Εισπρακτέα, νοουμένου πάντοτε ότι το μέγιστο εξασφαλισμένο και ανακτήσιμο ποσό, όσων αφορά τα Εκχωρημένα Εισπρακτέα δεν θα υπερβαίνει το ποσό των €500.000.

Γ.4. Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τα Ομόλογα;

- Ο Εκδότης μπορεί να μην είναι σε θέση να εκπληρώσει τους όρους των Ομολόγων όπως την πληρωμή τόκου κατά την Ημέρα Πληρωμής Τόκου ή την αποπληρωμή των Ομολόγων κατά την Ημερομηνία Λήξης.
- Αναφορικά με την Εξασφάλιση μπορεί να παρουσιαστεί αδυναμία για άμεση ρευστοποίηση των Επιβαρυμένων Περιουσιακών Στοιχείων (ΕΠΣ), ή/ και αδυναμία είσπραξης Εκχωρημένων Εισπρακτέων ή/ και τυχόν αποκλίσεις από την εκτιμημένη αξία των ΕΠΣ κατά την ρευστοποίησή τους.
- Τα Ομόλογα και οι επενδύσεις σε αυτά εκτίθενται σε επιτοκιακό κίνδυνο.
- Τα Ομόλογα δεν αποτελούν κατάλληλη επένδυση για όλους τους επενδυτές.
- Η τιμή των Ομολόγων ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις στο ΧΑΚ.
- Το ΧΑΚ έχει πολύ χαμηλή ρευστότητα και οι τιμές των εισηγμένων αξιών στις αγορές του παρουσιάζουν εντονότερες διακυμάνσεις σε σχέση με άλλα χρηματιστήρια.

Δ. Βασικές πληροφορίες για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά.

Δ.1. Υπό ποιες προϋποθέσεις και με ποιο χρονοδιάγραμμα μπορώ να επενδύσω στα Ομόλογα;

Γενικοί Όροι και προϋποθέσεις : Τα Ομόλογα εκδόθηκαν στις 22 Μαΐου 2019 με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Εκδότη και παραχωρήθηκαν σε περιορισμένο αριθμό ενδιαφερόμενων

επενδυτών. Ο σκοπός της Έκδοσης ήταν η αύξηση των κεφαλαίων της Εταιρείας προς επίτευξη των επιχειρηματικών της σκοπών.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αφορά την Εισαγωγή των Ομολόγων που έχουν ήδη εκδοθεί.

<i>Αξίες προς Εισαγωγή</i>	: Μη μετατρέψιμα, εξασφαλισμένα, άυλα και ονομαστικά ομόλογα.
<i>Υψος Έκδοσης/ Εισαγωγής</i>	: €2.000.000
<i>Ονομαστική αξία</i>	: €1.000 έκαστο
<i>Τιμή Έκδοσης</i>	: Στο άρτιο €1.000 έκαστο
<i>Τιμή Εισαγωγής</i>	: Στην τιμή έκδοσης €1.000 έκαστο
<i>Αριθμός Ομολόγων</i>	: Δυο χιλιάδες (2.000)
<i>Ημερομηνία Έκδοσης</i>	: 22 Μαΐου 2019
<i>Επιτόκιο</i>	: Σταθερό ετήσιο επιτόκιο 3,5%
<i>Βάση υπολογισμού τόκου</i>	: Το επιτόκιο υπολογίζεται τοκαριθμικώς με βάση έτος 365 ημερών, επί του ονομαστικού κεφαλαίου κάθε Ομολόγου, από την Ημερομηνία Έκδοσης.
<i>Ημέρα Πληρωμής Τόκου</i>	: Η επέτειος της Ημερομηνίας Έκδοσης κάθε χρόνο κατά τη διάρκεια ζωής του Ομολόγου, δηλαδή στις 22 Μαΐου κάθε έτους από το 2020 μέχρι και το 2024 (συμπεριλαμβανομένων).
<i>Ημερομηνία Λήξης</i>	: 22 Μαΐου 2024
<i>Διάρκεια Ομολόγων</i>	: Πέντε (5) έτη από την Ημερομηνία Έκδοσης.
<i>Εξαγορά Ομολόγου</i>	: Η εξαγορά του Ομολόγου από τον Εκδότη γίνεται κατά την Ημερομηνία Λήξης: <ul style="list-style-type: none"> • Εκτός εάν έχει προηγουμένως εξαγοραστεί ή αγοραστεί και ακυρωθεί, το Ομόλογο εξαγοράζεται από την Εταιρεία με βάση το κεφάλαιό του κατά την Ημερομηνία Λήξης. • Εάν η Εταιρεία παραλείψει να πληρώσει τα ποσά εξαγοράς όταν αυτά καταστούν οφειλόμενα, το μη πληρωθέν ποσό θα εξακολουθήσει να φέρει τόκο με βάση το Επιτόκιο συν Τόκο Υπερημερίας με ετήσιο ανατοκισμό. • Τα Ομόλογα θα εξαγοραστούν μετά την Ημερομηνία Λήξης του Ομολόγου με βάση το κεφάλαιο συν δεδουλευμένους τόκους επί των εκάστοτε σε κυκλοφορία Ομολόγων σύμφωνα με το Επιτόκιο.
<i>Δικαίωμα Πρόωρης Εξαγοράς του Ομολόγου</i>	: Η Εταιρεία δύναται να αγοράσει πρόωρα το Ομόλογο οποτεδήποτε, δίνοντας γραπτή ειδοποίηση και ανακοίνωση δεκαπέντε (15) ημερών στους Ομολογιούχους πριν από την ημερομηνία της πρόωρης αποπληρωμής. Όλα τα Ομόλογα που αγοράζονται από την Εταιρεία θα ακυρώνονται και δεν δύναται να εκδοθούν ή να πωληθούν εκ νέου.
<i>Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της Εισαγωγής</i>	: Η εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Ομολόγων προϋποθέτει την εξασφάλιση έγκρισης από το ΧΑΚ. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου η αίτηση για εισαγωγή των Ομολόγων στην Αγορά Ομολόγων έχει ήδη υποβληθεί στο ΧΑΚ και εφόσον ληφθούν οι απαραίτητες εγκρίσεις από τα αρμόδια όργανα, τα Ομόλογα θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στην Αγορά Ομολόγων. Σχετική ανακοίνωση θα γίνει από το ΧΑΚ. Εφόσον εισαχθούν στο ΧΑΚ, το μητρώο κατόχων των Ομολόγων θα τηρείται σε άυλη μορφή από το ΚΑΜ. Μέχρι την έγκριση της αίτησης για εισαγωγή και έναρξη διαπραγμάτευσης στο ΧΑΚ, τα Ομόλογα δε θα μεταβιβάζονται.
<i>Λεπτομέρειες της Εισαγωγής προς διαπραγμάτευση σε</i>	: Η Εταιρεία αποφάσισε την εισαγωγή του Ομολόγου στην Αγορά Ομολόγων γιατί έχει ήδη μετοχικούς τίτλους εισηγμένους στην Εναλλακτική Αγορά του ΧΑΚ και θέλει όλοι οι επενδυτές της, είτε είναι μέτοχοι της Εταιρείας είτε είναι Ομολογιούχοι, να έχουν

<i>ρυθμιζόμενη αγορά</i>	πρόσβαση στα πλεονεκτήματα που έχουν οι επενδυτές εταιρειών που είναι εισηγμένες σε μια διεθνώς αναγνωρισμένη και ρυθμιζόμενη αγορά.
<i>Η διαπραγμάτευση των Ομολόγων και τρόποι απόκτησής τους από το επενδυτικό κοινό</i>	: Με την Εισαγωγή στην Αγορά Ομολόγων, τα Ομόλογα θα είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμα μέσω διαπραγμάτευσης στην Αγορά Ομολόγων ή και εξωχρηματιστηριακά, εφόσον το επιτρέπουν οι εκάστοτε ισχύουσες χρηματιστηριακές διατάξεις. Η μονάδα διαπραγμάτευσης θα είναι ένα (1) Ομόλογο. Η τιμή εισαγωγής των Ομολόγων είναι €1.000 έκαστο, ήτοι η ονομαστική αξία και τιμή έκδοσης των Ομολόγων.
<i>Επιπρόσθετες εκδόσεις</i>	: Η Εταιρεία έχει εξουσία, χωρίς τη συγκατάθεση των κατόχων Ομολόγων, να δημιουργήσει και να εκδώσει περαιτέρω ομόλογο, το οποίο κατατάσσεται ισότιμα (pari passu) ή είναι κατώτερο από άποψη εξασφάλισης ή/και εξοφλητικής προτεραιότητας ως προς το Ομόλογο και είτε (α) παρέχει τα ίδια δικαιώματα από κάθε άποψη ως το Ομόλογο και συναποτελεί μία τάξη μαζί με το Ομόλογο είτε (β) υπόκειται σε τέτοιους όρους ως ήθελε καθορίσει η Εταιρεία κατά τον χρόνο έκδοσής του.
<i>Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου</i>	: Η Sharelink Securities and Financial Services Ltd.
<i>Εμπιστευματοδόχος</i>	: Η εταιρεία FRS Audit Trust Limited, η οποία ορίστηκε από την Εταιρεία ως Εμπιστευματοδόχος σε σχέση με το Ομόλογο και συμφώνησε όπως ενεργεί προς όφελος των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τις πρόνοιες της Σύμβασης Εμπιστεύματος.
<i>Το ποσό και το ποσοστό της άμεσης μείωσης της διασποράς</i>	: Δεν ισχύει.
<i>Η εκτίμηση των συνολικών εξόδων της Έκδοσης και Εισαγωγής</i>	: Τα συνολικά έξοδα της Έκδοσης και της Εισαγωγής υπολογίζονται σε €45.000. Δεν υπάρχουν οποιαδήποτε έξοδα που η Εταιρεία χρέωσε ή προτίθεται να χρεώσει σε επενδυτές.
Δ.2. Ποιος είναι το πρόσωπο που ζητεί την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση;	
<i>Το πρόσωπο που ζητά εισαγωγή αν είναι άλλος από τον Εκδότη</i>	: Δεν ισχύει.
Δ.3. Γιατί καταρτίζεται το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο;	
<i>Σκοπός</i>	: Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο δεν αποσκοπεί στην άντληση κεφαλαίων. Ο σκοπός του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η εισαγωγή των Ομολόγων προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Ομολόγων του ΧΑΚ και δεν αποτελεί δημόσια πρόσκληση προς το κοινό.
<i>Χρήση και καθαρό ποσό των εσόδων της Έκδοσης</i>	: Σκοπός της έκδοσης των Ομολόγων ήταν η άντληση κεφαλαίων για την ενίσχυση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας. Η Εταιρεία άντλησε κεφάλαια ύψους €2.000.000, και το καθαρό ποσό εσόδων εκτιμάται σε €1.955.000.
<i>Ανέκκλητη δέσμευση ανάληψης</i>	: Δεν ισχύει.
<i>Συγκρούσεις συμφερόντων από την Έκδοση και Εισαγωγή</i>	: Δεν υφίστανται συγκρούσεις ή δυνητικές συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ των υποχρεώσεων που έχει έναντι της Εταιρείας οποιοδήποτε πρόσωπο συμμετέχει στην παρούσα Εισαγωγή και των ιδιωτικών συμφερόντων ή/και άλλων υποχρεώσεων του προσώπου αυτού.
	Οι εμπειρογνώμονες και σύμβουλοι της Εταιρείας δεν έχουν συγκρουόμενα συμφέροντα σε συναλλαγές οι οποίες πραγματοποιήθηκαν από την Εταιρεία πέραν αυτών που σχετίζονται με την επαγγελματική τους ιδιότητα.

B. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η επένδυση στα Ομόλογα ενέχει διάφορους κινδύνους. Οι δυνητικοί επενδυτές προτού λάβουν οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση σχετικά με τα Ομόλογα, θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους παράγοντες κινδύνου που περιγράφονται παρακάτω καθώς και όλες τις άλλες πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, συμπεριλαμβανομένων των Οικονομικών Καταστάσεων και των σχετικών σημειώσεων. Οι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω είναι αυτοί που γνωρίζει η Εταιρεία κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και αφορούν ειδικά την Εταιρεία ή τον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται και τους οποίους η Εταιρεία θεωρεί ότι σχετίζονται με την επένδυση στα Ομόλογα. Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα ή οποιαδήποτε από τις αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω, η οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματά της Εταιρείας θα μπορούσαν να επιδεινωθούν, η αξία και η τιμή των Ομολόγων να μειωθεί και υπάρχει ο κίνδυνος να απωλέσει μέρος ή και το σύνολο της επένδυσης σε αυτά. Επιπρόσθετα, είναι πιθανό οι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω να μην είναι οι μόνοι που θα αντιμετωπίσει η Εταιρεία. Πρόσθετοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που επί του παρόντος δεν είναι γνωστοί ή που δεν θεωρούνται ουσιώδεις από την Εταιρεία, ενδέχεται να επιδράσουν δυσμενώς στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, στην οικονομική κατάσταση, στα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές της Εταιρείας και κατ' επέκταση σε οποιαδήποτε επένδυση στα Ομόλογα.

B.1. Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις δραστηριότητες της Εταιρείας

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους κινδύνους και αβεβαιότητες που είναι δυνατόν να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματά της και την υλοποίηση των στρατηγικών της στόχων και προοπτικών και την ευρύτερη χρηματοοικονομική της θέση. Η Εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς και διαχειρίζεται τους κινδύνους αυτούς με διάφορους μηχανισμούς, έτσι ώστε να αποφεύγεται η συσσώρευση υπέρμετρων κινδύνων. Η φύση των κινδύνων αυτών επεξηγείται πιο κάτω.

B.1.1. Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος όπου μεταβολές στις τιμές αγοράς, όπως συναλλαγματικές αξίες, αξίες επιτοκίων και τιμές χρηματοοικονομικών μέσων, θα επηρεάσουν τα έσοδα ή την αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που κατέχει η Εταιρεία. Ο σκοπός της διαχείρισης κινδύνου της αγοράς είναι η διαχείριση και ο έλεγχος της έκθεσης σε κίνδυνο της αγοράς στο πλαίσιο αποδεκτών παραμέτρων, με παράλληλη βελτιστοποίηση της απόδοσης.

B.1.2. Πιστωτικός κίνδυνος των δανειοδοτικών δραστηριοτήτων της Εταιρείας

Ως μηχανισμός εναλλακτικής χρηματοδότησης, η Εταιρεία μπορεί να λάβει ρόλο δανειοδοτικής εταιρείας και ως εκ τούτου, αναλαμβάνει πιστωτικό κίνδυνο όσον αφορά την αδυναμία αποπληρωμής ή την καθυστέρηση στην εξυπηρέτηση του δανείου από την χρηματοδοτούμενη εταιρεία ή πρόσωπο.

Ο πιστωτικός κίνδυνος που δημιουργείται λόγω των δανειοδοτικών δραστηριοτήτων της Εταιρείας θεωρείται σημαντικός καθώς ενδέχεται να δημιουργήσει πρόβλημα στην ρευστότητα της Εταιρείας

καθώς και να προκαλέσει μεγάλου ύψους ζημιές. Ενόσω ο δανειζόμενος αδυνατεί να αποπληρώσει τις υποχρεώσεις του, η παρούσα αξία των στοιχείων του ενεργητικού μειώνεται καθώς δημιουργείται μια πρόβλεψη για απομείωση που αντιπροσωπεύει την εκτίμηση για ζημιές και ως εκ τούτου επηρεάζεται αρνητικά η οικονομική κατάσταση της Εταιρείας καθώς και η δυνατότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις δικές της υποχρεώσεις προς τρίτους, συμπεριλαμβανομένου και τους Ομολογιούχους της.

Η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που παρουσιάζεται στις Οικονομικές Καταστάσεις αντιπροσωπεύει τη μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο.

B.1.3. Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Υπηρεσία Factoring

Ο θεσμός του Factoring είναι σχεδιασμένος και λειτουργεί έτσι ώστε να μην επιβαρύνει τον ίδιο τον πράκτορα, δηλαδή την Εταιρεία. Παρόλα αυτά η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε κινδύνους οι οποίοι δεν προκύπτουν από τα στενά πλαίσια του θεσμού αλλά από τους κινδύνους που προκύπτουν από τη λειτουργία της συγκεκριμένης δραστηριότητας:

- *Καταλληλότητα και επάρκεια υποψήφιων προμηθευτών:* Το Factoring είναι ένα χρηματοοικονομικό προϊόν που απευθύνεται σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις με κατά βάση σταθερό πελατολόγιο το οποίο όμως αναπτύσσεται. Συμβάλλει δηλαδή στην ανάπτυξη των μικρομεσαίων επιχειρήσεων οι οποίες πωλούν επί πιστώσει, φημίζονται για τη συνέπεια τους, διατηρούν καλές πελατειακές σχέσεις και έχουν περιθώρια ανάπτυξης. Οι προμηθευτές όμως για να μπορούν να θεωρηθούν κατάλληλοι υποψήφιοι προς λήψη της Υπηρεσίας Factoring θα πρέπει να ικανοποιούν τα κριτήρια της Εταιρείας, π.χ. να έχουν κατά βάση μια υγιή και αναπτυσσόμενη επιχείρηση, να έχουν κερδοφόρα δραστηριότητα και να βρίσκονται μεταξύ του ελάχιστου και του ανώτατου τζίρου που θέτει η Εταιρεία για να ξεκινήσει μια συνεργασία. Ενδεχομένως, ένα από τα ρίσκα για την Εταιρεία είναι ότι υπάρχει πιθανότητα να μην μπορέσει να προσελκύσει τον επιθυμητό αριθμό πελατών που πληρούν τα επιθυμητά κριτήρια γιατί, λόγω της φύσης του θεσμού, απευθύνεται σε συγκεκριμένους προμηθευτές. Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αισιόδοξο ότι στην Κυπριακή αγορά, όπου οι περισσότερες εταιρείες είναι μικρομεσαίες επιχειρήσεις, η Εταιρεία μπορεί να βρει ικανοποιητικό αριθμό πελατών έτσι ώστε να εκτελέσει το επιχειρηματικό της πλάνο και να πετύχει τους στόχους της.
- *Κίνδυνος απάτης από παράληψη πληροφοριών ή παροχή ψευδών στοιχείων:* Ένας από τους σημαντικότερους κινδύνους είναι ότι η Εταιρεία μπορεί να πέσει θύμα απάτης από κάποιες εταιρείες, οι οποίες για να καρπωθούν τα χρήματά της, εκδίδουν πλαστά τιμολόγια συνήθως σε θυγατρικές τους, εμφανίζοντας πλαστές απαιτήσεις που στη συνέχεια την καλούν να τις εξαγοράσει. Μεταξύ «συγκοινωνούντων» επιχειρήσεων η έκδοση πλαστών τιμολογίων είναι ένα αρκετά συχνό φαινόμενο, όπου είναι εξαιρετικά αμφίβολο όχι μόνο η παράδοση των προϊόντων σε αυτές, αλλά και η νομική υπόσταση των θυγατρικών αυτών.

Επίσης, ένας πελάτης μπορεί να προσπαθήσει να εκμεταλλευτεί την Εταιρεία μέσω της πρακτικής προτιμολόγησης των απαιτήσεων του, μια ενέργεια η οποία είναι δύσκολη να εντοπιστεί από την Εταιρεία. Εταιρείες μπαίνουν σε αυτή τη διαδικασία εμφανίζοντας την προτιμολόγηση της απαίτησης ως γενόμενη προσπαθώντας να αποσπάσουν χρήματα από την Εταιρεία ενώ είναι αμφίβολο όχι μόνο αν πραγματοποιήθηκε η πώληση αλλά και αν ακόμη υπάρχει ο πελάτης.

Τέλος, η Εταιρεία μπορεί να πέσει θύμα απάτης όχι μόνο από την παροχή ψευδής πληροφόρησης αλλά και από την απόκρυψη της αλήθειας. Υπάρχουν περιπτώσεις όπου ο χρεώστης εκ παραδρομής ή λόγω ελλιπούς ενημέρωσης να μην ικανοποιήσει την απαίτηση στην Εταιρεία αλλά στον πελάτη της. Ο πελάτης με τη σειρά του ίσως παραπλανήσει την Εταιρεία αποκρύπτοντας του την αλήθεια εκμεταλλευόμενος τον χρόνο που μεσολαβεί μέχρι να διαλευκανθεί η υπόθεση.

Η Εταιρεία υιοθετεί και εφαρμόζει συγκεκριμένες πρακτικές με σκοπό τον περιορισμό των προαναφερόμενων κινδύνων, οι οποίες συμπεριλαμβάνουν:

- Τον έλεγχο και την επαλήθευση της ταυτότητας του διοικητικού συμβουλίου αλλά και οποιωνδήποτε πληροφοριών και άλλων εγγράφων προσκομιστούν από τον πελάτη ή τους χρεώστες του.
 - Η Εταιρεία εισέρχεται με τους πελάτες της σε συμφωνίες που δεν είναι εμπιστευτικές. Επομένως, οι αγοραστές είναι ενήμεροι για τις συναλλαγές και για το γεγονός ότι ο πελάτης έχει αναθέσει τα εισπρακτέα τιμολόγια στην Εταιρεία.
 - Η Εταιρεία, για να αποδεχτεί τιμολόγιο από πελάτη, ο πελάτης πρέπει να προσθέσει ειδική σημείωση στο εν λόγω τιμολόγιο ενημερώνοντας τον αγοραστή ότι το τιμολόγιο έχει ανατεθεί στην Εταιρεία.
 - Η Εταιρεία προβαίνει σε τυχαίους ελέγχους σε εγκαταστάσεις αγοραστών για να βεβαιωθεί ότι οι αγοραστές είναι ενήμεροι ότι τα τιμολόγια τους πρέπει να πληρωθούν στην Εταιρεία και όχι στον πελάτη.
- *Μελλοντική εποπτεία και εφαρμογή ρυθμιστικών μέτρων αγοράς Factoring:* Η Υπηρεσία Factoring δεν διέπεται από οποιουδήποτε κανονισμούς και οι εταιρείες που προσφέρουν αυτή την υπηρεσία στην Κύπρο δεν εποπτεύονται από κάποιο εποπτικό όργανο. Οποιαδήποτε μελλοντική αλλαγή ρυθμιστικού πλαισίου και / ή πρόσθεση κανονισμών για την παροχή Υπηρεσίας Factoring πιθανό να επηρεάσει την Εταιρεία καθώς μπορεί να υποχρεωθεί να διαφοροποιήσει τον τρόπο λειτουργίας της και πιθανό να υποστεί κόστη συμμόρφωσης με το καινούργιο ρυθμιστικό πλαίσιο.

B.1.4. Οικονομικές επιπτώσεις/ κίνδυνοι και αβεβαιότητες σε σχέση με τον Κορωνοϊό (COVID-19)

Η επιδημία του νέου Κορωνοϊού (COVID-19), πέρα από την παγκόσμια υγεία, απειλεί σοβαρά και τις οικονομίες όλων των χωρών, πλήττοντας όλο και πιο έντονα την καταναλωτική και επενδυτική εμπιστοσύνη, τη ζήτηση και τις αλυσίδες προσφοράς, ιδιαίτερα σε κρίσιμους τομείς όπως οι μεταφορές και ο τουρισμός.

Οι κυβερνήσεις των διαφόρων κρατών λαμβάνουν αυστηρά και πρωτόγνωρα μέτρα με απώτερο σκοπό τη μείωση της εξάπλωσης του Κορωνοϊού (COVID-19), την προστασία της υγείας των πολιτών τους, και από την άλλη τον, όσο είναι δυνατό, μετριασμό των αρνητικών επιπτώσεων στο οικονομικό και επιχειρηματικό τους περιβάλλον.

Στην Κύπρο, τα μέτρα που λήφθηκαν σε σχέση με τον Κορωνοϊό (COVID-19) περιόρισαν αυστηρά τις μετακινήσεις πολιτών και οι πλείστες επιχειρήσεις υποχρεώθηκαν να διακόψουν ή να αναστείλουν τις δραστηριότητές τους και να προωθήσουν όπου εφικτό προγράμματα κατ' οίκων εργασίας. Συνεπώς τα πλείστα νοικοκυριά απώλεσαν εισόδημα και οι πλείστες εταιρείες και επιχειρήσεις μείωσαν σε μεγάλο βαθμό την παραγωγική τους ικανότητα.

Οι επιπτώσεις για τις δημοσιονομικές προοπτικές της Κυπριακής οικονομίας είναι σαφώς αρνητικές καθώς αναμένεται το βασικό δημοσιονομικό ισοζύγιο να μετατραπεί σε σημαντικό έλλειμμα περίπου 7% του ΑΕΠ το 2020. Αυτό αντικατοπτρίζει τις σημαντικές αναμενόμενες απώλειες στην είσπραξη εσόδων λόγω της ασθενέστερης οικονομικής δραστηριότητας και σημαντικές επιπρόσθετες δαπάνες για τον μετριασμό των επιπτώσεων της κρίσης που προκαλεί ο Κορωνοϊός (COVID-19) στην πραγματική οικονομία, οι οποίες συμπεριλαμβάνουν τα επεκτατικά δημοσιονομικά μέτρα που εγκρίθηκαν, ήτοι τα συστήματα στήριξης εισοδήματος για τις επιχειρήσεις και οι πρόσθετες δαπάνες για υγειονομική περίθαλψη.

Η Διεύθυνση της Εταιρείας αξιολογεί συνεχώς τα δεδομένα και την κατάσταση καθώς εξελίσσεται και μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχουν διαπιστωθεί αξιόλογες αρνητικές επιπτώσεις από οικονομικής σκοπιάς σχετικά με τις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Αξίζει να σημειωθεί ότι πιθανή περαιτέρω επέκταση του προβλήματος του Κορωνοϊού (COVID-19) αναπόφευκτα θα πλήξει και τις δραστηριότητες της Εταιρείας σε βαθμό ο οποίος σε πραγματικό χρόνο δεν μπορεί να προσδιοριστεί καθώς η κατάσταση ακόμη βρίσκεται σε εξέλιξη και οι αρνητικές επιπτώσεις στην Κυπριακή και στην παγκόσμια οικονομία είναι αδύνατο να υπολογιστούν με ακρίβεια. Παρακολουθώντας τα γεγονότα και τις εξελίξεις, η Εταιρεία λαμβάνει μέτρα και προβαίνει στις ανάλογες ενέργειες έτσι ώστε να μειώσει όσο είναι δυνατό τον οποιονδήποτε αρνητικό αντίκτυπο των εξελίξεων στα αποτελέσματα και στις δραστηριότητές της.

B.1.5. Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου είναι ο κίνδυνος όπου η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων διακυμαίνεται εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Ο δανεισμός σε κυμαινόμενα επιτόκια εκθέτει την Εταιρεία σε κίνδυνο επιτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές. Ο δανεισμός σε σταθερά επιτόκια εκθέτει την Εταιρεία σε κίνδυνο επιτοκίου που αφορά την εύλογη αξία. Η Διεύθυνση της Εταιρείας παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στα επιτόκια σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα.

B.1.6. Κίνδυνος τιμής αγοράς

Ο κίνδυνος τιμής αγοράς είναι ο κίνδυνος η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων να διακυμαίνεται εξαιτίας αλλαγών στις τιμές της αγοράς. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων υπόκεινται σε κίνδυνο τιμής αγοράς λόγω αβεβαιότητας ως προς τις μελλοντικές τιμές των επενδύσεων.

Η Εταιρεία υπόκειται σε κίνδυνο από μεταβολές στις τρέχουσες τιμές των επενδύσεων σε κινητές αξίες. Η Εταιρεία διαθέτει ένα πολύ μικρό χαρτοφυλάκιο μετοχικών τίτλων σε κυπριακές εταιρείες, και δεν επιθυμεί να αυξήσει την εν λόγω έκθεση.

B.1.7. Κίνδυνος τιμών ακινήτων

Ο κίνδυνος τιμών ακινήτων προκύπτει από την ευαισθησία της αξίας των περιουσιακών στοιχείων, και των εξασφαλισμένων υποχρεώσεων σε αλλαγές στο επίπεδο ή/και τη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των ακινήτων. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου η Εταιρεία κατέχει ακίνητα τα οποία είτε χρησιμοποιούνται για τις λειτουργικές της ανάγκες, είτε για εμπορία είτε για επενδυτικούς σκοπούς. Η διακύμανση των αγοραίων τιμών των ακινήτων δύναται να επηρεάσει την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.

Επιπρόσθετα, λόγω του ότι τα δάνεια που δίνει η Εταιρεία σε πελάτες της είναι εξασφαλισμένα με υποθήκες σε ακίνητα στην Κύπρο, η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στις επιπτώσεις από μεταβολές στην προσφορά και στη ζήτηση και από τις τιμές των ακινήτων στην Κύπρο, αφού αυτές επηρεάζουν την αξία των εξασφαλίσεων αυτών.

Μια ενδεχόμενη μείωση της αξίας των εξασφαλίσεων των εν λόγω δανείων, καθώς και μια ενδεχόμενη αδυναμία των πελατών να παράσχουν επιπρόσθετες εξασφαλίσεις, ενδέχεται να οδηγήσει την Εταιρεία στο να προβεί σε επιπρόσθετες προβλέψεις για την κάλυψη οποιουδήποτε πιστωτικού κινδύνου.

Παρόλο που υπήρχαν θετικές ενδείξεις στην αγορά ακινήτων πριν την πανδημία του Κορωνοϊού (COVID-19), με αυξημένα επίπεδα δραστηριότητας, τόσο όσον αφορά τις συναλλαγές όσο και τις νέες άδειες για έργα και τη βελτίωση όλων των δεικτών τιμών ακινήτων, η ανάκαμψη της αγοράς ακινήτων εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από παράγοντες που η Εταιρεία δεν μπορεί να ελέγξει.

Επιπλέον, οποιαδήποτε αδυναμία της Εταιρείας να ρευστοποιήσει τις εξασφαλίσεις δανείων που αποτελούνται από ακίνητα, μπορεί να οδηγήσει σε ζημιές που θα έχουν αρνητική επίδραση στα εισοδήματα της Εταιρείας.

B.1.8. Επενδυτικοί κίνδυνοι της Εταιρείας

Μια από τις δραστηριότητες της Εταιρείας είναι οι επενδύσεις και επιχειρηματικές συμμετοχές (private equity) σε ιδιωτικές επιχειρήσεις, η οποία φέρει τους ανάλογους κινδύνους και ρίσκα για την Εταιρεία:

- *Ρίσκα ιδιωτικών εταιρειών:* Η επένδυση σε μεσαίες και μεγάλες ιδιωτικές επιχειρήσεις εκθέτει την Εταιρεία σε αρκετή αβεβαιότητα καθώς η αποτίμηση των εν λόγω εταιρειών, μπορεί να είναι λανθασμένη, με αποτέλεσμα η Εταιρεία να υπερπληρώσει ή να υλοποιήσει επένδυση η οποία δεν εφάπτεται με την πολιτική της όσον αφορά τον επενδυτικό κίνδυνο και, εν τέλη, δεν υπάρχει καμία διαβεβαίωση ότι η αποτίμηση της συμμετοχής της Εταιρείας αντανάκλα την πραγματική της αξία ή τις αναμενόμενες τιμές πώλησης της επένδυσης.
- *Μη κατανομή και μη διαφοροποίηση των επενδύσεων:* Οι επενδύσεις σε σχετικά μικρό αριθμό συμμετοχών μπορεί να φέρουν περισσότερους κινδύνους από τις επενδύσεις οι οποίες κατανέμονται σε μεγαλύτερο αριθμό συμμετοχών. Ομοίως, οι επενδύσεις που εστιάζουν σε συγκεκριμένους τομείς μπορούν να επιφέρουν περισσότερους κινδύνους από τις επενδύσεις που κατανέμονται σε μια σειρά από διαφορετικούς τομείς της βιομηχανίας με αποτέλεσμα μια εταιρεία να είναι εκτεθειμένη σε κίνδυνο συγκέντρωσης των επενδύσεων της. Η Εταιρεία μπορεί να βρεθεί σε φάση όπου οι επενδύσεις της δεν είναι αρκετά διαφοροποιημένες, είτε γιατί έχει επενδύσει σε ελάχιστες εταιρείες ή έχει επενδύσει σε εταιρείες οι οποίες δραστηριοποιούνται στον ίδιο τομέα ή στην ίδια χώρα. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου οι επενδύσεις της Εταιρείας είναι όλες στην Κύπρο. Παρόλα αυτά, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αισιόδοξο πως το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας είναι αρκετά διαφοροποιημένο καθώς οι εταιρείες στις οποίες έχει επενδύσει δραστηριοποιούνται σε τομείς που δεν συσχετίζονται μεταξύ τους.
- *Κίνδυνος μη ρευστοποίησης της επένδυσης:* Η Εταιρεία δύναται να επενδύσει σε χρηματοοικονομικά μέσα που είναι είτε μη εξασφαλισμένα ή μακροχρόνια και τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματαγορά ή για οποιοδήποτε λόγο η αποπληρωμή τους είναι δύσκολη ή μη εφικτή την δεδομένη στιγμή που ευνοεί την Εταιρεία. Αυτά τα χρηματοοικονομικά μέσα αυξάνουν τον κίνδυνο η Εταιρεία να μείνει εγκλωβισμένη στην επένδυση αυτή.

B.1.9. Παγκόσμιο χρηματοοικονομικό και πολιτικό περιβάλλον

Η Εταιρεία είναι εισηγμένη στην Εναλλακτική Αγορά του ΧΑΚ και δραστηριοποιείται στον τομέα της παροχής χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Ως εκ' τούτου λειτουργεί και επηρεάζεται από την πορεία τόσο της χρηματαγοράς και κεφαλαιαγοράς της Κύπρου όσο και των διεθνών χρηματαγορών και κεφαλαιαγορών. Κατ' επέκταση οι αποδόσεις και τα αποτελέσματά της εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από μακροοικονομικούς παράγοντες όπως οι φάσεις του οικονομικού κύκλου, οι οικονομικές εξελίξεις, οι θεσμικές αλλαγές καθώς και οι πολιτικές εξελίξεις στο βαθμό που εκείνες έχουν άμεση επίπτωση στις χρηματαγορές και κεφαλαιαγορές. Η οικονομική αστάθεια που επικρατεί στην Ευρώπη μπορεί να επηρεάσει τις εργασίες της Εταιρείας άμεσα. Πέραν τούτων, η απόκλιση των επίσημων προβλέψεων για την πορεία των ρυθμών ανάπτυξης βασικών μεγεθών καθώς και βασικών μακροοικονομικών δεικτών της Ευρωπαϊκής οικονομίας και των οικονομιών των κρατών μελών της Ευρωζώνης, όπως ο πληθωρισμός και η ανεργία, δύνανται να δημιουργήσουν αρνητικό κλίμα.

Επίσης, πιθανές σημαντικές αρνητικές πολιτικές εξελίξεις (σε διεθνές επίπεδο) είναι δυνατόν να επηρεάσουν την οικονομία και τις κεφαλαιαγορές και κατ' επέκταση τις οικονομικές μονάδες, τις τράπεζες και ενδεχομένως να έχουν αρνητική επίδραση στην οικονομική κατάσταση και στις αποδόσεις των χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

Η Εταιρεία παραμένει ευάλωτη στις συνεχιζόμενες αναταράξεις και στη μεταβλητότητα των παγκόσμιων χρηματοοικονομικών αγορών λόγω της εξωστρέφειας που χαρακτηρίζει την Κυπριακή οικονομία. Η Διοίκηση της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη τους παραπάνω παράγοντες χαράσσει και προσαρμόζει τη στρατηγική της, με στόχο την αποτελεσματική και σύγχρονη διαχείριση των πάσης φύσεως κινδύνων.

B.1.10. Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που προκύπτει όταν η λήξη των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων δε συμπίπτουν. Όταν οι λήξεις δε συμπίπτουν, η αποδοτικότητα μπορεί να αυξηθεί αλλά ταυτόχρονα μπορεί να αυξηθεί ο κίνδυνος ζημιών. Η Εταιρεία εφαρμόζει διαδικασίες με σκοπό την ελαχιστοποίηση τέτοιων ζημιών όπως η διατήρηση ικανοποιητικών ποσών μετρητών και άλλων στοιχείων ενεργητικού με υψηλή ρευστότητα.

B.1.11. Κίνδυνος αφερεγγυότητας

Υπάρχει ο κίνδυνος η Εταιρεία να μην έχει επαρκή κεφάλαια για να αντισταθμίσει μια απότομη πτώση της αξίας των στοιχείων ενεργητικού της σε σχέση με τις υποχρεώσεις της. Ο κίνδυνος αφερεγγυότητας είναι συνέπεια ή αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων κινδύνων που περιεγράφηκαν προηγουμένως. Γενικά, όσο μεγαλύτερο είναι το μετοχικό κεφάλαιο μιας εταιρείας σε σχέση με τα δανειακά κεφάλαια της (όπως είναι το Ομόλογο), τόσο μικρότερος είναι ο κίνδυνος αφερεγγυότητας στον οποίο εκτίθεται η Εταιρεία. Σε περίπτωση αφερεγγυότητας η Εταιρεία δεν θα μπορέσει να εξυπηρετήσει τις υποχρεώσεις της προς τους Ομολογιούχους.

B.1.12. Νομικός κίνδυνος

Ο νομικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που πηγάζει από την αμφισβήτηση, μέσω νομικών ή δικαστικών διαδικασιών, των υποχρεώσεων των πελατών και των αντισυμβαλλόμενων μερών της Εταιρείας. Είναι ο κίνδυνος χρηματικής απώλειας, διακοπής των λειτουργιών της Εταιρείας ή οποιασδήποτε άλλης αρνητικής κατάστασης που πηγάζει από την πιθανότητα μη εφαρμογής ή παράβασης νόμων, κανονισμών ή συμβάσεων. Ο κίνδυνος αυτός περιορίζεται μέσω των συμβολαίων που χρησιμοποιεί

η Εταιρεία για να εκτελεί τις εργασίες της και την λήψη νομικών συμβουλών, όπου χρειάζεται, από εξωτερικούς νομικούς συμβούλους. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου υπάρχουν εκκρεμείς αγωγές εναντίον του Συγκροτήματος και της Εταιρείας σε σχέση με τις δραστηριότητές τους (δείτε *Μέρος Γ.11.6 Δικαστικές και διαιτητικές διαδικασίες*). Με βάση νομική συμβουλή, το Διοικητικό Συμβούλιο του Συγκροτήματος και της Εταιρείας πιστεύει ότι υπάρχει επαρκής υπεράσπιση έναντι οποιασδήποτε επιδιωκόμενης απαίτησης και δεν είναι πιθανόν το Συγκρότημα ή η Εταιρεία να υποστούν οποιαδήποτε σημαντική ζημιά.

B.1.13. Αλλαγές στη νομοθεσία, στο κανονιστικό πλαίσιο και φορολογικό καθεστώς

Οποιαδήποτε ουσιαστική αλλαγή σε οποιαδήποτε νομοθεσία και στο κανονιστικό πλαίσιο σε σχέση με τους τομείς που δραστηριοποιείται η Εταιρεία και τις υπηρεσίες που προσφέρει, είτε αυτή αφορά τις εργασίες της Εταιρείας, είτε τα φορολογικά της ωφελήματα ή υποχρεώσεις, είτε τον ανταγωνισμό μπορεί να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα των εργασιών της και τις προοπτικές της Εταιρείας.

Αλλαγές στη νομοθεσία, στο κανονιστικό πλαίσιο, στην κυβερνητική πολιτική και στον τρόπο που οι αρχές τα ερμηνεύουν και τα εφαρμόζουν, μπορούν να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στο Συγκρότημα.

Η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να προβλέψει τον αντίκτυπο που μπορεί να έχει μια καινούρια νομοθεσία ή κανονισμός ή τυχόν αλλαγές στον τρόπο με τον οποίο οι αρχές ερμηνεύουν και εφαρμόζουν μια υπάρχουσα νομοθεσία ή κανονισμό στη χρηματοοικονομική της κατάσταση, τα αποτελέσματα των εργασιών της και τις προοπτικές της.

Αλλαγές στη κυβερνητική πολιτική, τη νομοθεσία, και το κανονιστικό πλαίσιο σε σχέση με τις δραστηριότητες της Εταιρείας ή αλλαγές στον τρόπο με τον οποίο οι αρχές τα ερμηνεύουν και τα εφαρμόζουν (σε εθνικό επίπεδο ή σε επίπεδο Ευρωπαϊκής Ένωσης), μπορεί να εφαρμοστούν αναδρομικά και ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά μεταξύ άλλων τα οικονομικά αποτελέσματα, τα προϊόντα, τις κεφαλαιακές ανάγκες και τις προοπτικές της Εταιρείας.

B.1.14. Γενικός Κανονισμός Προστασίας Δεδομένων (ΓΚΠΔ)

Η Εταιρεία συλλέγει και επεξεργάζεται προσωπικά δεδομένα πελατών, συνεργατών, τρίτων προσώπων και υπαλλήλων ως μέρος των δραστηριοτήτων και εργασιών της και ως εκ τούτου πρέπει να συμμορφώνεται με τους νόμους περί προστασίας προσωπικών δεδομένων και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/679 που αφορά την προστασία των φυσικών προσώπων έναντι της επεξεργασίας των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα και για την ελεύθερη κυκλοφορία των δεδομένων αυτών. Αυτές οι νομοθεσίες και οι κανονισμοί επιβάλλουν ένα αριθμό απαιτήσεων συμμόρφωσης από την Εταιρεία σε σχέση με τη συλλογή, επεξεργασία και αποθήκευση των πληροφοριών.

Αν η Εταιρεία δεν επιτύχει να εφαρμόσει αποτελεσματικές διαδικασίες και ελέγχους στη συλλογή και επεξεργασία δεδομένων τότε ενδέχεται να υπάρξουν κυρώσεις από τις εποπτικές αρχές, πρόστιμα, ενώ αναμένεται σημαντικό οικονομικό κόστος και σημαντική ζημιά στο όνομα και φήμη της Εταιρείας. Οποιαδήποτε αδυναμία της Εταιρείας να συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις για την προστασία των προσωπικών δεδομένων, δύναται να έχει σημαντική επίπτωση στη λειτουργία, τα οικονομικά της αποτελέσματα και τη φήμη της. Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει πολιτική προστασίας προσωπικών δεδομένων και εφαρμόσει διαδικασίες προς συμμόρφωση της με τους σχετικούς νόμους και κανονισμούς.

B.1.15. Κίνδυνος μη-συμμόρφωσης

Ο κίνδυνος συμμόρφωσης είναι ο κίνδυνος χρηματικής απώλειας, συμπεριλαμβανομένης και απώλειας από πρόστιμα και άλλες ποινές, που απορρέει από τη μη συμμόρφωση με τους νόμους και κανονισμούς της Πολιτείας, της ΕΚΚ και του ΧΑΚ. Ο κίνδυνος αυτός περιορίζεται σε μεγάλο βαθμό μέσω της εποπτείας που ασκείται από το Λειτουργό Συμμόρφωσης, λήψη νομικών συμβουλών όπου χρειάζεται από εξωτερικούς νομικούς συμβούλους, αλλά και μέσω άλλων ασφαλιστικών δικλείδων που εφαρμόζει η Εταιρεία.

B.1.16. Κίνδυνος εκτός ισολογισμού στοιχείων

Ο κίνδυνος από τα εκτός-ισολογισμού στοιχεία είναι ο κίνδυνος που μπορεί να προκύψει ως αποτέλεσμα δραστηριοτήτων που σχετίζονται με ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις (contingent assets and liabilities), όπως για παράδειγμα εξασφαλίσεις που δίνονται από πελάτες για δάνεια:

- Οι εκτός-ισολογισμού δραστηριότητες μπορεί να αυξήσουν τον κίνδυνο επιτοκίου της Εταιρείας, τον πιστωτικό κίνδυνο και τον συναλλαγματικό κίνδυνο.
- Οι εκτός-ισολογισμού δραστηριότητες μπορεί επίσης να χρησιμοποιηθούν για να αντισταθμίσουν τον κίνδυνο επιτοκίου της Εταιρείας, τον πιστωτικό κίνδυνο και τον συναλλαγματικό κίνδυνο.
- Οι εκτός-ισολογισμού δραστηριότητες μπορούν να επηρεάσουν τη μελλοντική μορφή/ σύνθεση του ισολογισμού της Εταιρείας.

Τα εκτός-ισολογισμού στοιχεία, τα οποία μπορεί να αποτελούν δυνητικά πηγή μεγάλων απωλειών, μπορεί να μετατραπούν σε στοιχεία ισολογισμού μόνο εάν προκύψει κάποιο μελλοντικό γεγονός, όπως η αδυναμία αποπληρωμής δανείου που θα καταλήξει στην απόκτηση της εξασφάλισης.

B.1.17. Λειτουργικός κίνδυνος / Συστήματα πληροφορικής

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που απορρέει από ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες, αδυναμία των συστημάτων τεχνολογίας και ελέγχων της Εταιρείας καθώς και ο κίνδυνος που προέρχεται από ανθρώπινο λάθος και φυσικές καταστροφές, όπως πλημμύρες, πυρκαγιές, σεισμούς, κλοπές, βανδαλισμούς και ειδικότερα την απάτη από τρίτα μέρη.

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό στις επιχειρησιακές διαδικασίες, στα συστήματα πληροφορικής και στα συστήματα επικοινωνίας για αποτελεσματική διεκπεραίωση των εργασιών της. Οποιαδήποτε σημαντική αποτυχία των συστημάτων πληροφορικής που σχετίζονται με τις δραστηριότητές της θα μπορούσε να έχει αρνητικό αντίκτυπο στη διεξαγωγή των δραστηριοτήτων αυτών, επηρεάζοντας έτσι τα αποτελέσματα της Εταιρείας. Τα συστήματα της Εταιρείας ελέγχονται, συντηρούνται και αναβαθμίζονται σε συνεχή βάση.

Οποιαδήποτε μη εξουσιοδοτημένη πρόσβαση στο δίκτυο της Εταιρείας από τρίτα μέρη, τα αποτελέσματα της Εταιρείας θα μπορούσαν να επηρεαστούν δυσμενώς, καθώς επίσης και να αποτελέσει παραβίαση των υποχρεώσεων της Εταιρείας προς τους πελάτες της σε σχέση με την προστασία των προσωπικών τους δεδομένων.

Η Εταιρεία έχει ως στόχο την εφαρμογή των κατάλληλων πολιτικών και διαδικασιών για τον εντοπισμό και το μετριασμό των λειτουργικών κινδύνων που αντιμετωπίζει. Ωστόσο, οποιαδήποτε σημαντική αποτυχία ή αδυναμία των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και των διαδικασιών της Εταιρείας ή της φυσικής και τεχνολογικής της υποδομής ή εξωτερικά γεγονότα δύναται να

επιρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητες, τη χρηματοοικονομική θέση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές της.

B.1.18. Κίνδυνος απώλειας φήμης

Ο κίνδυνος φήμης συνήθως συνδέεται με συγκρουόμενα συμφέροντα, την κανονιστική συμμόρφωση, το σύστημα αμοιβών, την επαγγελματική συμπεριφορά ανθρώπινου δυναμικού, την εταιρική κουλτούρα, την ηγεσία, καθώς και με την εταιρική στρατηγική και την εφαρμογή της. Τα αποτελέσματα της Εταιρείας και κατά προέκταση η επιτυχία της, εξαρτώνται σημαντικά από τη φήμη και την ισχύ της εμπορικής της επωνυμίας.

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο ότι τυχόν νομικές διαδικασίες εναντίον της, λανθασμένες επαγγελματικές συμπεριφορές από υπαλλήλους της, λειτουργικές αποτυχίες, καθώς και αρνητική δημοσιότητα θα μπορούσαν να βλάψουν την εικόνα και να έχει αρνητικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα των εργασιών και τις προοπτικές της.

Ο κίνδυνος αυτός απορρέει από αρνητική δημοσιότητα όσον αφορά τις εργασίες της Εταιρείας, που είτε είναι αληθής είτε ψευδής, μπορεί να προκαλέσει μείωση της πελατειακής βάσης της, μείωση εισοδημάτων και νομικές αγωγές εναντίον της Εταιρείας. Η Εταιρεία εφαρμόζει διαδικασίες με σκοπό την ελαχιστοποίηση του κινδύνου αυτού.

B.1.19. Προσωπικό και εξάρτηση σε ανθρώπους κλειδιά

Η συνεχής επιτυχία κάθε εταιρείας βασίζεται σε μεγάλο βαθμό στο προσωπικό της. Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι και τα Εκτελεστικά Διευθυντικά Στελέχη της Εταιρείας έχουν πολύχρονη πείρα και έχουν, επίσης, δημιουργήσει σημαντικές διασυνδέσεις με άτομα στα οποία βασίζεται η ανάπτυξη της Εταιρείας. Η απώλεια οποιουδήποτε από αυτούς πιθανό να έχει επιπτώσεις πάνω στην επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας.

Επίσης, η ανάπτυξη και λειτουργία της Εταιρείας εξαρτάται σε σημαντικό βαθμό από την ικανότητά της να προσελκύει στελέχη με προσόντα, εμπειρίες και άλλες σχετικές ειδικές ικανότητες. Η αδυναμία πρόσληψης και/ή διατήρησης τέτοιων στελεχών θα μπορούσε να έχει ουσιώδη αρνητικό αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητα και στην μακροχρόνια βιωσιμότητα της Εταιρείας.

B.2. Κίνδυνοι που σχετίζονται με τα Ομόλογα

Στο παρόν μέρος παρατίθενται παράγοντες που συσχετίζονται με την φύση των Ομόλογων ως χρηματοοικονομικό μέσο επένδυσης. Οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές προτρέπονται να μελετήσουν σοβαρά τους παράγοντες αυτούς σε συνάρτηση με τις υπόλοιπες πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, ενώ θα πρέπει να ληφθεί υπόψη πως ενδεχομένως η παρούσα αξιολόγηση να μην είναι εξαντλητική.

B.2.1. Κίνδυνοι που σχετίζονται με τα Ομόλογα

Το Ομόλογο αποτελεί έναν τύπο χρεογράφου το οποίο ενσωματώνει υπόσχεση χρηματικής παροχής της Εταιρείας προς τον Ομολογιούχο. Η υποχρέωση αυτή συνίσταται, στην πληρωμή του κεφαλαίου

κατά την Ημερομηνία Λήξης καθώς επίσης και της καταβολής του τόκου κατά την Ημέρα Πληρωμής Τόκου.

Τα Ομόλογα εκδόθηκαν από την Εταιρεία για σκοπούς υλοποίησης των επιχειρηματικών της σχεδίων και την εκμετάλλευση αναγνωρισμένων ευκαιριών στην αγορά (δείτε *Μέρος Δ.3.2. Σκοπός της Έκδοσης και χρήση των εσόδων*). Οποιοδήποτε γεγονός που θα μπορεί να επηρεάσει τα αποτελέσματα της ίδιας της Εταιρείας, μπορεί να έχει συνέπειες στις αναμενόμενες πληρωμές του τόκου και/ ή την αποπληρωμή των Ομολόγων στη λήξη τους. Επίσης, το ετήσιο επιτόκιο των Ομολόγων είναι σταθερό και ως εκ τούτου, οι Ομολογιούχοι μπορεί να μην επωφεληθούν από οποιαδήποτε αύξηση των επιτοκίων της αγοράς.

Τα δικαιώματα και οι απαιτήσεις των Ομολογιούχων:

1. κατατάσσονται υποδεέστερα των απαιτήσεων των πιστωτών της Εταιρείας οι οποίοι είναι:
 - α. πιστωτές με γενικές ή ειδικές προτεραιότητες και
 - β. πιστωτές μειωμένης εξασφάλισης, εκτός των πιστωτών των οποίων οι απαιτήσεις κατατάσσονται ή δηλώνεται ότι κατατάσσονται ισότιμα (*pari passu*) με τις απαιτήσεις των Ομολογιούχων.
2. κατατάσσονται ισότιμα (*pari passu*) με τις απαιτήσεις των πιστωτών οι οποίες συμφωνείται ότι κατατάσσονται ισότιμα με τις απαιτήσεις των Ομολογιούχων, εκτός σε σχέση με τους αρχικούς μετόχους.
3. έχουν προτεραιότητα έναντι των μετόχων της Εταιρείας.

Τέλος, η πιστοληπτική ικανότητα/ διαβάθμιση (*credit rating*) της Εταιρείας δεν έχει αξιολογηθεί από εγχώριο ή διεθνή οίκο πιστοληπτικής αξιολόγησης. Οι πιθανοί επενδυτές οφείλουν να συμβουλευθούν τους επενδυτικούς τους σύμβουλους σε σχέση με την καταλληλότητα της επένδυσης στα Ομόλογα για το επενδυτικό τους προφίλ.

B.2.2. Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Εξασφάλιση

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας δυνάμει του Ομολόγου εξασφαλίζονται με την Συμφωνία Επιβάρυνσης επί των ΕΠΣ και των Εκχωρημένων Εισπρακτέων που παραχωρήθηκαν από την Εταιρεία προς όφελος του Εμπιστευματοδόχου, ο οποίος κατέχει την Εξασφάλιση εκ μέρους των Ομολογιούχων. Η εκτέλεση της Συμφωνίας Επιβάρυνσης επί των ΕΠΣ και των Εκχωρημένων Εισπρακτέων, ενέχει τους ακόλουθους κινδύνους:

- Τα ΕΠΣ ή τα Εκχωρημένα Εισπρακτέα μπορεί να μην είναι άμεσα ρευστοποιήσιμα ή εισπρακτέα, αναλόγως της περίπτωσης, και, σε τέτοια περίπτωση η εκτέλεση της Συμφωνίας Επιβάρυνσης να υπόκειται σε καθυστερήσεις.
- Η αγοραία αξία των ΕΠΣ κατά τη ρευστοποίησή τους, να αποκλίνει από την εκτιμηταία αξία τους κατά την συνομολόγηση της Συμφωνίας Επιβάρυνσης, με αποτέλεσμα οι δικαιούχοι να μην μπορούν να αποζημιωθούν για το συνολικό οφειλόμενο που τους αντιστοιχεί.

B.2.3. Επιτοκιακός κίνδυνος Ομολόγου

Το επιτόκιο των Ομολόγων είναι σταθερό καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής του. Υφίσταται όμως επιτοκιακός κίνδυνος όσον αφορά τον ενδεχόμενο αντίκτυπο διακυμάνσεων των επιτοκίων της αγοράς στην αξία και την πραγματική απόδοση (*yield*) των Ομολόγων.

Για παράδειγμα, μια ενδεχόμενη αύξηση των επιτοκίων της αγοράς και/ή συγκρίσιμων αξιών δύναται να οδηγήσει σε μείωση της αξίας των Ομολόγων, και αντιστρόφως. Περαιτέρω, η πραγματική

απόδοση των Ομολόγων για τον επενδυτή ενδεχομένως να εξαρτηθεί και από τις εκάστοτε διακυμάνσεις των επιτοκίων της αγοράς και λόγω τυχόν επανεπένδυσης του εισοδήματος των τόκων.

B.2.4. Καταλληλότητα Ομολόγων προς επένδυση

Τα Ομόλογα δεν αποτελούν κατάλληλη επένδυση για όλους τους επενδυτές. Κάθε πιθανός επενδυτής πρέπει να αξιολογήσει την καταλληλότητα οποιασδήποτε επένδυσης σε αξίες εισηγμένες σε μια χρηματιστηριακή αγορά όπως είναι η Αγορά Ομολόγων, λαμβάνοντας υπόψη τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά τους. Συγκεκριμένα κάθε πιθανός επενδυτής πρέπει:

- να έχει την απαραίτητη γνώση και εμπειρία έτσι ώστε να είναι σε θέση να προβεί σε ουσιαστική αξιολόγηση και κατανόηση των κινδύνων που εμπεριέχονται σε μια τέτοια επένδυση, στα πλαίσια της ιδιαίτερης οικονομικής κατάστασης του, την επένδυση στα Ομόλογα και τις επιπτώσεις που δύναται να επιφέρει μια τέτοια επένδυση στο συνολικό του χαρτοφυλάκιο.
- να έχει ικανοποιητικούς οικονομικούς πόρους και ρευστότητα έτσι ώστε να μπορέσει να επωμισθεί όλους τους κινδύνους της επένδυσης του.
- να αναγνωρίσει ότι υπάρχει περίπτωση να μην καταφέρει να πωλήσει τα Ομόλογα του για μεγάλο χρονικό διάστημα ή και καθόλου, και
- να είναι σε θέση να αξιολογήσει (είτε ο ίδιος είτε με τη βοήθεια οικονομικών συμβούλων) τα πιθανά σενάρια που αφορούν τους παράγοντες που δύναται να επηρεάσουν την επένδυση του όπως το ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον, ή άλλους παράγοντες και στη δυνατότητα του να αναλάβει τους κινδύνους που εμπεριέχονται στην επένδυση του.

B.2.5. Φορολογικοί Κίνδυνοι

Αφορά κινδύνους που σχετίζονται με τη φορολογία των προσόδων από επενδύσεις σε χρηματοπιστωτικά μέσα, καθώς και τυχόν μεταβολές στη φορολογική νομοθεσία. Οι επενδυτές οφείλουν να συμβουλευονται τακτικά τους φορολογικούς τους συμβούλους σε σχέση με τις συνέπειες της κατοχής των Ομολόγων.

B.3. Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Αγορά Ομολόγων του ΧΑΚ

B.3.1. Μεταβολές στην τιμή των Ομολόγων

Οι χρηματιστηριακές αγορές διεθνώς υπόκεινται κατά καιρούς σε σημαντικές μεταβολές τόσο όσον αφορά στις τιμές των εισηγμένων τίτλων εκδοτών όσο και στον όγκο συναλλαγών. Η τιμή των Ομολόγων μπορεί να παρουσιάσει διακυμάνσεις που να οφείλονται στις προαναφερθείσες μεταβολές και να μην συνδέονται άμεσα με τη δραστηριότητα και τις προοπτικές της Εταιρείας. Οι γενικότερες οικονομικές, πολιτικές και χρηματιστηριακές συνθήκες, όπως για παράδειγμα η οικονομική ύφεση, οι διακυμάνσεις των επιτοκίων και των συναλλαγματικών ισοτιμιών, ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά την πορεία της τιμής και τη ζήτηση για Ομόλογα.

B.3.2. Ρευστότητα αγοράς ΧΑΚ και εμπορευσιμότητα εισηγμένων αξιών

Τα Ομόλογα θα διαπραγματεύονται μόνο στην Αγορά Ομολόγων. Η πιθανή απουσία ρευστότητας αγοράς ή πώλησης στα Ομόλογα, κίνδυνος ο οποίος ισχύει για τους περισσότερους εισηγμένους τίτλους εκδοτών στις αγορές του ΧΑΚ, θα περιορίσει τη δυνατότητα των επενδυτών για πώληση ή

αγορά Ομολόγων είτε σε επιθυμητές τιμές είτε ολοκληρωτικά. Οι αγορές του ΧΑΚ παρουσιάζουν χαμηλότερα επίπεδα ρευστότητας και εμπορευσιμότητας σε σχέση με άλλες διεθνείς, ανεπτυγμένες χρηματαγορές στην υπόλοιπη Ευρώπη και τις Ηνωμένες Πολιτείες. Έτσι η δυνατότητα διάθεσης μεγάλων πακέτων ή σημαντικών μεριδίων ανά πάσα στιγμή πιθανώς να είναι περιορισμένη.

Ως εκ τούτου, οι Ομολογιούχοι ίσως να αντιμετωπίσουν δυσκολίες στη διάθεση των Ομολόγων τους, ειδικά στις περιπτώσεις που αφορούν μεγάλα πακέτα. Η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολόγων ενδέχεται να επηρεαστεί δυσμενώς και ουσιωδώς από τυχόν πωλήσεις σημαντικού αριθμού Ομολόγων.

Στο παρελθόν, οι τιμές διαπραγμάτευσης εισηγμένων χρηματοοικονομικών μέσων στο ΧΑΚ έχουν παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις. Το γεγονός αυτό έχει επηρεάσει στο παρελθόν και ίσως να επηρεάσει και στο μέλλον τις τιμές διαπραγμάτευσης, τη ρευστότητα και την εμπορευσιμότητα χρηματοοικονομικών μέσων εκδοτών εισηγμένων στο ΧΑΚ, συμπεριλαμβανομένων και των Ομολόγων.

B.3.3. Πιθανός συναλλαγματικός κίνδυνος για Ομολογιούχους

Το Ομόλογο είναι εκφρασμένο σε Ευρώ και θα αποτελεί αντικείμενο διαπραγμάτευσης στην Αγορά Ομολόγων σε Ευρώ. Οποιοσδήποτε τόκος πληρωθεί στους Ομολογιούχους ή οποιαδήποτε αποπληρωμή του Ομολόγου θα καταβάλλεται σε Ευρώ. Επομένως, οποιοσδήποτε επενδυτής του οποίου βασικό νόμισμα δεν αποτελεί το Ευρώ, είναι εκτεθειμένος σε συναλλαγματικό κίνδυνο, που δυνατόν να μειώσει την αξία των Ομολόγων του όπως και την αξία των οποιωνδήποτε τόκων που θα πληρωθούν από την Εταιρεία.

Γ. ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΙΑ ΜΗ ΜΕΤΟΧΙΚΕΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΛΙΑΝΙΚΗΣ

Γ.1. Υπεύθυνα πρόσωπα

Γ.1.1. Σύνταξη Ενημερωτικού Δελτίου και διαθεσιμότητα εγγράφων

Η σύνταξη και η διάθεση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Η ΕΚΚ, υπό την ιδιότητα της Κυπριακής αρμόδιας εποπτικής αρχής, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129, ενέκρινε το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Η ΕΚΚ εγκρίνει το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο μόνο διότι πληροί τα πρότυπα της πληρότητας, της δυνατότητας κατανόησης και της συνεκτικότητας που επιβάλλονται βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129. Η εν λόγω έγκριση δεν θα πρέπει να θεωρείται ως ευνοϊκή γνώμη για τον Εκδότη και για την ποιότητα των Ομολόγων που αποτελούν το αντικείμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο καταρτίστηκε με βάση τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 και τις συναφείς κατ' εξουσιοδότηση πράξεις αυτού (Κανονισμός (ΕΕ) 2019/980 και Κανονισμός 2019/979), οι οποίες τον συμπληρώνουν, καθώς και τον περί Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο, κατά την έκταση που ισχύει μετά την έναρξη ισχύος του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129.

Συνεπώς, στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο περιέχονται και παρουσιάζονται όλες οι πληροφορίες που είναι απαραίτητες προκειμένου οι επενδυτές να είναι σε θέση να αξιολογήσουν τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της Εταιρείας καθώς και τους όρους των Ομολόγων.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο όπως έχει εγκριθεί από την ΕΚΚ θα είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό, σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της ΕΚΚ (www.cysec.gov.cy) και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας (www.ellinasfinance.com/prospectus). Επίσης, το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο δωρεάν για το επενδυτικό κοινό και σε έντυπη μορφή, εφόσον ζητηθεί, στα γραφεία της Εταιρείας, Μέγαρο Έλληνα, Θεοτόκη 6, 1055 Λευκωσία, τηλ. (+357) 22349801. Επιπρόσθετα, με την Εισαγωγή, το Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή και στην ιστοσελίδα του ΧΑΚ (www.cse.com.cy). Επισημαίνεται ότι οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στους προαναφερόμενους δικτυακούς τόπους δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου και δεν έχουν ελεγχθεί ούτε εγκριθεί από την ΕΚΚ.

Οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες και διευκρινήσεις για την Εταιρεία μπορούν να απευθύνονται κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες (08:00 – 17:30 Δευτέρα με Πέμπτη, 08:00 – 14:00 την Παρασκευή) στα γραφεία της Εταιρείας, Μέγαρο Έλληνα, Θεοτόκη 6, 1055 Λευκωσία, τηλ. (+357) 22349801.

Γ.1.2. Υπεύθυνα Πρόσωπα

Η Εταιρεία αναλαμβάνει την πλήρη ευθύνη για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και βεβαιώνει ότι, αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι, εξ' όσων γνωρίζει, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι και τα Εκτελεστικά Διευθυντικά Στελέχη της Εταιρείας, είναι επίσης, συλλογικά και ατομικά υπεύθυνοι για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και βεβαιώνουν ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι, εξ' όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου, το Ενημερωτικό Δελτίο υπογράφουν όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και τα Εκτελεστικά Διευθυντικά Στελέχη της Εταιρείας:

Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας	
Όνομα	Θέση
Αιμίλιος Έλληνας	Εκτελεστικός Πρόεδρος
Δημήτρης Πετρίδης	Αντιπρόεδρος, Μη-Ανεξάρτητος, Μη-Εκτελεστικός Σύμβουλος
Δρ. Γιάννης Πίτσιλλος	Μη-Ανεξάρτητος, Μη-Εκτελεστικός Σύμβουλος
Κώστας Μελανίδης	Ανεξάρτητος, Μη-Εκτελεστικός Σύμβουλος
Νέαρχος Πετρίδης	Αντικαταστάτης Διοικητικός Σύμβουλος για Δημήτρη Πετρίδη και Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής (CEO)

Εκτελεστικά Διευθυντικά Στελέχη της Εταιρείας	
Όνομα	Θέση
Αιμίλιος Έλληνας	Εκτελεστικός Πρόεδρος
Νέαρχος Πετρίδης	Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής (CEO) και Αντικαταστάτης Διοικητικός Σύμβουλος για Δημήτρη Πετρίδη
Κωνσταντίνος Σέρβος	Γενικός Διευθυντής Υπηρεσιών (GMO), Λειτουργός Συμμόρφωσης

Ο Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ο οποίος είναι η εταιρεία Sharelink Securities and Financial Services Ltd, με εγγεγραμμένο γραφείο στο Μέγαρο Έλληνα, Θεοτόκη 6, 1055 Λευκωσία, βεβαιώνει ότι το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο καταρτίστηκε με βάση τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 και τις συναφείς κατ' εξουσιοδότηση πράξεις αυτού (Κανονισμός (ΕΕ) 2019/980 και Κανονισμός 2019/979), οι οποίες τον συμπληρώνουν, καθώς και τον περί Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο, κατά την έκταση που ισχύει μετά την έναρξη ισχύος του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129. Επίσης, ο Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης δηλώνει ότι, οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο βασίζονται αποκλειστικά σε στοιχεία που ελήφθησαν από την Εταιρεία ή/και σε δηλώσεις εκπροσώπων της και των φυσικών προσώπων που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου.

Ο Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης δηλώνει ότι, αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ' όσων γνωρίζει, σύμφωνες με την πραγματικότητα, και δεν υπάρχουν παραλείψεις ή αναφορές που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Η εταιρεία FRS Audit Trust Limited ορίστηκε από την Εταιρεία ως Εμπιστευματοδόχος για τους Ομολογιούχους σε σχέση με το Ομόλογο σύμφωνα με τις πρόνοιες της Σύμβασης Εμπιστεύματος

(δείτε *Μέρος Δ.4.11. Πληροφορίες για τον Εμπιστευματοδόχο*). Ο Εμπιστευματοδόχος δεν φέρει καμία ευθύνη για τις πληροφορίες που παρατίθενται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Γ.1.3. Δηλώσεις ευθύνης και Γραπτές συγκαταθέσεις

Οι συγκαταθέσεις και βεβαιώσεις των διαφόρων προσώπων / εμπειρογνομόνων που συμμετείχαν στη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ή αναφέρονται σε αυτό παρατίθενται στο *Μέρος Ζ.1. Δηλώσεις ευθύνης και γραπτές συγκαταθέσεις* και περιλαμβάνουν τις συγκαταθέσεις και βεβαιώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και των Εκτελεστικών Διευθυντικών Στελεχών της Εταιρείας, του Ανάδοχου Υπεύθυνου Σύνταξης και των Ελεγκτών της Εταιρείας.

Γ.1.4. Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου

- Το Ενημερωτικό Δελτίο εγκρίθηκε από την ΕΚΚ, ως αρμόδια αρχή σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129.
- Η ΕΚΚ εγκρίνει το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο μόνο διότι πληροί τα πρότυπα της πληρότητας, της δυνατότητας κατανόησης και της συνεκτικότητας που επιβάλλονται βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129.
- Η εν λόγω έγκριση δεν θα πρέπει να θεωρείται ως ευνοϊκή γνώμη για τον Εκδότη και / ή την ποιότητα των Ομολόγων που αποτελούν το αντικείμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.
- Οι επενδυτές θα πρέπει να προβούν σε δική τους εκτίμηση ως προς την καταλληλότητα της επένδυσης στα Ομόλογα.

Γ.2. Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Οι Οικονομικές Καταστάσεις ελέγχθηκαν από ανεξάρτητους ελεγκτές.

Τον έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων, διενήργησε ο ελεγκτικός οίκος KPMG Limited (εγκεκριμένοι λογιστές και εγγεγραμμένοι ελεγκτές με αρ. μητρώου ΣΕΛΚ Ε194 και εγγεγραμμένη διεύθυνση Εσπερίδων 14, 1087 Λευκωσία).

Γ.3. Παράγοντες κινδύνου που σχετίζονται με την Εταιρεία

Για πληροφορίες σχετικά με τους παράγοντες κινδύνου που σχετίζονται με την Εταιρεία, δείτε *Μέρος Β.1. Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις δραστηριότητες της Εταιρείας*.

Γ.4. Πληροφορίες για τον Εκδότη

Γ.4.1. Ιστορικό και ανάπτυξη του Εκδότη

Η Εταιρεία συστάθηκε στην Κύπρο στις 7 Δεκεμβρίου 1992, ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113, με αριθμό εγγραφής HE 52585 και όνομα Έλληνας Χρηματοδοτήσεις Λτδ. Στις 29 Φεβρουαρίου 2000 η Εταιρεία μετονομάστηκε σε Ellinas Finance Ltd και την ίδια μέρα μετατράπηκε σε δημόσια εταιρεία σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113. Στις 7 Ιουνίου 2005 η Εταιρεία μετονομάστηκε σε Ellinas Finance Public Company Ltd.

**Εγγεγραμμένο γραφείο και
κεντρικά γραφεία της Εταιρείας**

Μέγαρο Έλληνα,
Θεοτόκη 6,
1055 Λευκωσία

Τηλέφωνο: +357 22349801
Τηλεομοιότυπο: +357 22349744

Δικτυακός Τόπος *

www.ellinasfinance.com

**Ημερομηνία σύστασης
Αριθμός Εγγραφής
LEI**

7/12/1992
HE 52585
213800NPRNBZYR3EEG13

Βαθμίδες πιστοληπτικής ικανότητας Δ/Υ

** Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου και δεν έχουν ελεγχθεί ούτε εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.*

Κατά τη σύσταση της Εταιρείας σκοπός των ιδρυτών της ήταν κατά κύριο λόγο η δραστηριοποίηση της σε τρεις τομείς: τον τομέα των ασφαλειών, τον τομέα των χρηματοδοτήσεων ενοικιαγορών και τον τομέα χρηματοδότησης επενδυτικών σχεδίων για επενδύσεις στο ΧΑΚ.

Στις 14 Νοεμβρίου 2000 η Εταιρεία εισήχθη στο ΧΑΚ. Την περίοδο εκείνη οι δραστηριότητες της Εταιρείας είχαν επικεντρωθεί στην παροχή χρηματοδότησης με σκοπό την αγορά μετοχών εισηγμένων στο ΧΑΚ (Επενδυτικά Σχέδια). Η Εταιρεία προέβaine επίσης σε επενδύσεις σε αξιές εισηγμένες στο ΧΑΚ για ίδιο λογαριασμό.

Τα επόμενα χρόνια η Εταιρεία επιδίωξε να αυξήσει των κύκλο εργασιών της στην κυπριακή αγορά και να αυξήσει τα είδη των υπηρεσιών που προσφέρει. Συγκεκριμένα, κατά το 2002 η Εταιρεία επέκτεινε τις δραστηριότητές της σε ένα ευρύτερο φάσμα οικονομικών και δανειοδοτικών υπηρεσιών όπως ενοικιαγορά, προεξόφληση μεταχρονολογημένων επιταγών, υπηρεσία αποστολής και παραλαβής χρημάτων MoneyGram και άλλα εμπορικά και προσωπικά δάνεια.

Το 2003 η Εταιρεία αδειοδοτήθηκε ως Ίδρυμα Πληρωμών από την Κεντρική Τράπεζα Κύπρου και υπέγραψε συμφωνία για αντιπροσώπευση της MoneyGram International στην Κύπρο. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, οι αντιπρόσωποι της Εταιρείας στην παροχή υπηρεσιών MoneyGram αδειοδοτούνται από την Εθνική Τράπεζα του Βελγίου (NBB) μέσω της διαδικασίας διασυνοριακής και ελεύθερης παροχής υπηρεσιών (passporting). Η Εταιρεία είναι ο

μεγαλύτερος αντιπρόσωπος της MoneyGram στην Κύπρο και διατηρεί δίκτυο ιδιόκτητων καταστημάτων και αντιπροσώπων που ξεπερνά τα 50 καταστήματα.

Στις 4 Αυγούστου 2014 το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε τη σύσταση Επιτροπής Εσωτερικού Ελέγχου, με πρωταρχικό σκοπό να συνδράμει στην εκπλήρωση των εποπτικών αρμοδιοτήτων του Διοικητικού Συμβουλίου και στην παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας και της αποδοτικότητας των διαδικασιών του Εσωτερικού Ελέγχου. Στις 30 Οκτωβρίου 2014 έγινε ο διορισμός Εσωτερικών Ελεγκτών, με εξωτερική ανάθεση σε ανεξάρτητη εταιρεία, η οποία εξετάζει και ελέγχει την επάρκεια και αποτελεσματικότητα των διαδικασιών που ακολουθεί η Εταιρεία και ενημερώνει την Επιτροπή Ελέγχου τέσσερις φορές το χρόνο (δείτε *Μέρος Γ.9.1.4 Σύμβαση και πληροφορίες για την Επιτροπή Ελέγχου*).

Στις 14 Ιουλίου 2016 αποφασίστηκε η σύσταση της Εκτελεστικής Επιτροπής, όπου καθορίστηκαν οι αρμοδιότητες, οι ευθύνες και τα όρια της. Μέλη της μπορεί να είναι Εκτελεστικοί Διευθυντές της Εταιρείας, είτε αυτοί είναι Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είτε άλλα Εκτελεστικά Διευθυντικά Στελέχη της Εταιρείας. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου η Εκτελεστική Επιτροπή αποτελείται από τους Εκτελεστικούς Διευθυντές της Εταιρείας, που είναι οι κ.κ. Αιμίλιος Έλληνας, Νέαρχος Πετρίδης και Κωνσταντίνος Σέρβος (δείτε *Μέρος Γ.9.1.3. Σύμβαση και πληροφορίες για την Εκτελεστική Επιτροπή*).

Το Μάιο του 2018 δημιουργήθηκε το τμήμα Factoring όπου σκοπός του είναι η προεξόφληση τιμολογίων και μεταχρονολογημένων επιταγών. Για να μπορεί η Εταιρεία να παρέχει ασφαλιστική κάλυψη των χρεωστών μέσα στα πλαίσια του Factoring, η Εταιρεία προχώρησε σε συνεργασία με την Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros - Hellenic branch ('Atradius'), η οποία παρέχει υπηρεσίες ασφάλισης εμπορικών πιστώσεων και είσπραξης απαιτήσεων. Η Atradius είναι η δεύτερη μεγαλύτερη ασφαλιστική εταιρεία στον κόσμο, στον κλάδο ασφάλισεων πίστωσης, με παρουσία σε 50 χώρες παγκοσμίως.

Στις 7 Ιουνίου του 2018 η Εταιρεία ανακοίνωσε την απόφασή της να προχωρήσει με έκδοση 5ετή ομολόγου, το οποίο θα προσφερόταν σε περιορισμένο αριθμό επενδυτών μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης κατά την απόλυτη διακριτική ευχέρεια του Διοικητικού Συμβουλίου, με σκοπό την αύξηση των κεφαλαίων της Εταιρείας προς επίτευξη των επιχειρηματικών της σκοπών (δείτε *Μέρος Δ.3.2. Σκοπός της Έκδοσης και χρήση των εσόδων*) και, εφόσον εκδοθούν, την εισαγωγή τους στην Αγορά Ομολόγων.

Τον Σεπτέμβριο του 2018 η Εταιρεία αποφάσισε την επέκταση των εργασιών της στις συμβουλευτικές υπηρεσίες ανθρώπινου δυναμικού, μισθοδοσίας και μετανάστευσης.

Τον Φεβρουάριο του 2019 ο κ. Αιμίλιος Έλληνας από Διευθύνων Σύμβουλος και Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, πήρε τη θέση του Εκτελεστικού Προέδρου και στη θέση του Ανώτερου Εκτελεστικού Διευθυντή (CEO) διορίστηκε ο κ. Νέαρχος Πετρίδης.

Στις 22 Μαΐου 2019 με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου έγινε η έκδοση και παραχώρηση των Ομολόγων σε ενδιαφερόμενους επενδυτές.

Γ.4.2. Πληροφορίες για τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων του Εκδότη

Η χρηματοδοτική δομή της Εταιρείας θεωρείται αρκετά σταθερή και υγιής καθώς η Εταιρεία ιστορικά χρηματοδοτείται κυρίως με ίδια κεφάλαια. Μετά την Έκδοση η χρηματοδοτική δομή της Εταιρείας

μεταβλήθηκε, αφού πλέον εκτός από τα ίδια κεφάλαια, εξασφάλισε από την Έκδοση κεφάλαια μέσω της χρηματαγοράς για χρηματοδότηση/ επέκταση των εργασιών της.

Για σκοπούς παρουσίασης της αλλαγής στη δομή δανειοληψίας και χρηματοδότησης της Εταιρείας υπολογίστηκαν και παρουσιάζονται οι πιο κάτω ΕΔΜΑ:

Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης	31.12.2019	31.12.2018
Σε Ευρώ (€)		
Δείκτης Κεφαλαιακής Μόχλευσης (Debt to Equity Ratio)	0,351	0,017
Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος (Net Financial Debt)	2.474.852	(231.215)

Για παραπάνω πληροφόρηση σχετικά με την επεξήγηση της χρήσης και ο τρόπος υπολογισμού των προαναφερόμενων ΕΔΜΑ δείτε *Μέρος Γ.11.5. Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης*.

Γ.5. Επισκόπηση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων

Η Εταιρεία είναι κυπριακή δημόσια εταιρεία εισηγμένη στην Εναλλακτική Αγορά του ΧΑΚ με περισσότερα από 25 χρόνια εμπειρίας και τεχνογνωσίας στον τομέα των χρηματοδοτήσεων. Έχοντας βασικό της γνώμονα το συμφέρον των πελατών της, η Εταιρεία έχει αναπτύξει μεγάλη γκάμα εξειδικευμένων προϊόντων και υπηρεσιών που είναι ειδικά σχεδιασμένα για να προσφέρουν μέγιστη ωφέλεια και εξυπηρέτηση.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ότι κάθε πελάτης είναι μοναδικός και τα ειδικά προσαρμοσμένα προϊόντα της έχουν σχεδιαστεί για να τους βοηθήσουν να αξιοποιήσουν στο έπακρο κάθε ευκαιρία. Βοηθά τις επιχειρήσεις να ξεκινήσουν, να αναπτυχθούν και να μεγαλώσουν μέσω μιας σειράς εμπορικών συγκεκριμένων προϊόντων και υπηρεσιών.

Η Εταιρεία συνεχίζει να εστιάζει τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες, πέραν από τα σχέδια για επενδύσεις στο ΧΑΚ και Χρηματιστήριο Αθηνών, σε δανειοδοτικές υπηρεσίες, όπως χρηματοδοτήσεις μέσω βραχυπρόθεσμων δανείων (short term loans και bridge finance), σε άλλα εμπορικά και προσωπικά δάνεια, χρηματοδοτήσεις μέσω Factoring και προεξόφληση μεταχρονολογημένων επιταγών, στην επέκταση του δικτύου της υπηρεσίας MoneyGram, συμβουλευτικές υπηρεσίες ανθρωπίνου δυναμικού, μισθοδοσίας και μετανάστευσης, καθώς και σε επενδύσεις επιχειρηματικών κεφαλαίων (private equity).

Η φιλοδοξία της Εταιρείας είναι να αυξήσει το μερίδιό της στην αγορά των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών τα επόμενα χρόνια. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία και το Διοικητικό Συμβούλιο πιστεύουν ότι αξιοποιώντας την εμπειρία τους στις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες, θα μπορούσε να γίνει μία από τις κορυφαίες εταιρείες παροχής εναλλακτικών υπηρεσιών χρηματοδότησης και Factoring, μια αγορά που επηρεάστηκε δυσμενώς την Κύπρο μετά από την πρόσφατη παγκόσμια και εγχώρια οικονομική κρίση.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, η Εταιρεία αναγνωρίζοντας τις αρνητικές συνθήκες και την αβεβαιότητα που προκαλεί η κρίση από την πανδημία του Κορωνοϊού (COVID-19) η Εταιρεία:

- (α) εξετάζει αιτήσεις από πελάτες που διατηρούν δάνεια με την ίδια, τα οποία δεν παρουσίαζαν καθυστερήσεις μέχρι το Φεβρουάριο του 2020, για παγοποίηση δόσεων για περίοδο δυο μηνών,
- (β) πήρε την απόφαση να μην προχωρήσει σε ανατοκισμό των δανείων των πελατών της που δεν θα εξυπηρετηθούν κανονικά του επόμενου μήνες, και
- (γ) προβαίνει σε ενίσχυση της ρευστότητας των πελάτων της, για κάλυψη των λειτουργικών τους εξόδων, εκεί όπου κρίνεται απαραίτητο.

Επιπρόσθετα, σημειώνεται ότι πιθανή, περεταίρω επέκταση του προβλήματος του Κορωνοϊού (COVID-19), με αρνητικό αντίκτυπο στην γενικότερη οικονομία, αναπόφευκτα θα πλήξει και τις δραστηριότητες της Εταιρείας, σε βαθμό ο οποίος σε πραγματικό χρόνο δεν μπορεί να προσδιοριστεί.

Γ.5.1. Κύριες Δραστηριότητες

Η κυριότερη δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η παροχή ευρέος φάσματος χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, που περιλαμβάνουν:

- Παροχή δανείων σε επιχειρήσεις και ιδιώτες, χρηματοδοτήσεις μέσω βραχυπρόθεσμων δανείων (short term loans and bridge finance) και χρηματοδότηση επενδυτικών σχεδίων.
- Υπηρεσίες Factoring, προεξόφλησης τιμολογίων και μεταχρονολογημένων επιταγών.
- Διεθνής μεταφορά χρημάτων μέσω του συστήματος πληρωμών της MoneyGram.
- Επενδύσεις επιχειρηματικών κεφαλαίων (private equity).
- Συμβουλευτικές υπηρεσίες ανθρώπινου δυναμικού/μετανάστευσης.
- Υπηρεσία εξωτερικής ανάθεσης μισθοδοσίας και συμβουλευτικές υπηρεσίες.

Γ.5.1.1. Παροχή δανείων σε επιχειρήσεις και ιδιώτες, χρηματοδοτήσεις μέσω βραχυπρόθεσμων δανείων (short term loans and bridge finance) και χρηματοδότηση επενδυτικών σχεδίων

Η Εταιρεία έχει βιώσει μια αύξηση στα ποσά από νέες χρηματοδοτήσεις σε νέους πελάτες τα τελευταία δύο με τρία χρόνια. Αυτό υποδηλώνει την αυξημένη ζήτηση για βραχυπρόθεσμα και μεσοπρόθεσμα δάνεια από εταιρείες και ιδιώτες. Επιπλέον, υπήρξε αύξηση του αριθμού των νέων πελατών ως εκ τούτου σημαντική αύξηση από διαφορετικούς τύπους πελατών.

Η Εταιρεία παρέχει τις παρακάτω υπηρεσίες δανεισμού:

- Προσωπικά δάνεια:
 - Προσωπικά δάνεια, δάνεια αυτοκινήτου, φοιτητικά δάνεια, δάνεια εξυγίανσης χρέους, δάνεια flexi, δάνεια βελτίωσης κατοικίας και υπερανάληψης.
 - Τα παραπάνω δάνεια είναι μεσοπρόθεσμα δάνεια και έχουν διάρκεια 1 έως 5 έτη.
- Εταιρικά δάνεια:
 - Εταιρικά δάνεια, εμπορικά δάνεια και δάνεια κεφαλαίου κίνησης.
 - Τα παραπάνω δάνεια είναι μεσοπρόθεσμα δάνεια και έχουν διάρκεια 1 έως 5 έτη.
- Βραχυπρόθεσμα δάνεια:
 - Προσωπικά και επιχειρηματικά βραχυπρόθεσμα δάνεια.
 - Τα παραπάνω δάνεια είναι βραχυπρόθεσμα δάνεια και έχουν διάρκεια από 1 έως 12 μήνες.
- Δάνεια επενδυτών:
 - Λογαριασμός επενδυτικών σχεδίων (investor accounts) με σκοπό τη διεξαγωγή χρηματιστηριακών συναλλαγών.

Η Εταιρεία εξασφαλίζει τα εισπρακτέα ποσά, αναλόγως του είδους του δανείου/ διευκόλυνσης που παρέχει, με εγγυήσεις οι οποίες περιλαμβάνουν:

- ακίνητη και κινητή περιουσία,
- προσωπικές και εταιρικές εγγυήσεις,
- ενεχυρίαση εμπορεύσιμων μετοχών και
- σταθερή ή κυμαινόμενη επιβάρυνση.

Γ.5.1.2. Υπηρεσίες Factoring, προεξόφλησης τιμολογίων και επιταγών

Κατά το 2002 η Εταιρεία επέκτεινε τις δραστηριότητές της σε ένα ευρύτερο φάσμα οικονομικών και δανειοδοτικών υπηρεσιών συμπεριλαμβανομένου και την προεξόφληση μεταχρονολογημένων επιταγών. Τον Μάιο του 2018 η Εταιρεία αποφάσισε την επέκταση των εργασιών της ούτως ώστε να συμπεριλάβει και την προεξόφληση τιμολογίων (Factoring) πέραν των μεταχρονολογημένων επιταγών.

Υπηρεσία Factoring

Η Υπηρεσία Factoring είναι μία εναλλακτική μορφή χρηματοδότησης που συμπληρώνει τον παραδοσιακό δανεισμό, ενώ παράλληλα προσφέρει επιπλέον χρηματοοικονομικές υπηρεσίες και προϊόντα. Απευθύνεται σε όλες τις επιχειρήσεις οι οποίες πωλούν αγαθά και προσφέρουν υπηρεσίες με βραχυπρόθεσμη πίστωση σε πελάτες με επαναληπτική κατά κανόνα αγοραστική συμπεριφορά, στην εγχώρια και διεθνή αγορά. Μέσω του Factoring μια επιχείρηση εκχωρεί την ευθύνη είσπραξης των απαιτήσεων στον πράκτορα (η Εταιρεία), ο οποίος αναλαμβάνει τη διαχείριση, λογιστική παρακολούθηση, είσπραξη των επιχειρηματικών απαιτήσεων, τη χορήγηση προκαταβολών (χρηματοδότηση) επί της αξίας τους, καθώς και την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου. Πρόκειται για σύναψη μεταξύ του πράκτορα και του προμηθευτή, βάσει της οποίας ο προμηθευτής (εκχωρητής) εκχωρεί στον πράκτορα τις απαιτήσεις του έναντι των πελατών (οφειλετών) του.

Η Εταιρεία προσφέρει ένα ολοκληρωμένο και ευέλικτο συνδυασμό Υπηρεσιών Factoring που περιλαμβάνει χρηματοδότηση, διαχείριση και ασφάλιση των εισπρακτέων των πελατών της, με στόχο την άμεση ικανοποίηση των αναγκών τους.

-Ρευστότητα

Προσφέρει άμεση και μόνιμη λύση στα προβλήματα ρευστότητας που αντιμετωπίζουν οι πελάτες της, μετατρέποντας τις οφειλές από τους χρεώστες των πελατών της σε μετρητά.

- Ευέλικτα και χωρίς γραφειοκρατικές διαδικασίες.
- Το ύψος της χρηματοδότησης δεν βασίζεται σε εμπράγματα εξασφαλίσεις.
- Προεξόφληση μέχρι και 80% της αξίας των τιμολογίων των πελατών της ή των μεταχρονολογημένων επιταγών που παίρνουν από τους χρεώστες τους, μέσα σε 24 ώρες από την προσκόμισή τους.

-Διαχείριση και Είσπραξη

Η Εταιρεία αναλαμβάνει πλήρως την ευθύνη διαχείρισης του χαρτοφυλακίου χρεωστών που παραχωρείται για είσπραξη, απαλλάσσοντας τους πελάτες της από τις χρονοβόρες και δαπανηρές διαδικασίες της διαχείρισης του συγκεκριμένου χαρτοφυλακίου και έτσι το προσωπικό τους μπορεί να επικεντρωθεί στην προώθηση των εργασιών της εταιρείας.

Οι πελάτες της Εταιρείας αποστέλλουν τα πρωτότυπα τιμολόγια που εκδίδουν και η Εταιρεία τα καταχωρεί στις μερίδες των λογαριασμών των χρεωστών τους που διατηρεί στο δικό της σύστημα. Στην περίπτωση που οι πελάτες της λαμβάνουν μεταχρονολογημένες επιταγές από τους χρεώστες τους, τις αποστέλλουν και η Εταιρεία τις καταχωρεί στις μερίδες των χρεωστών τις οποίες διατηρεί και τις διαχειρίζεται σε συνεννόηση με τους πελάτες της:

- Εκδίδει και αποστέλλει μηνιαίες καταστάσεις των τιμολογίων που έχουν εισπραχτεί.

- Αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα των χρεωστών τους, καθορίζει πιστωτικά όρια για τον καθένα και συμβουλεύει ανάλογα, προστατεύοντας τους πελάτες της από την ανάληψη υπέρμετρων πιστωτικών κινδύνων.
- Εισπράττει τα οφειλόμενα ποσά από τους χρεώστες των πελατών της, έχοντας τακτική τηλεφωνική επικοινωνία μαζί τους.
- Στέλνει επιστολές υπενθύμισης και κάνει επισκέψεις στις περιπτώσεις όπου χρειάζεται.
- Φροντίζει για την αποτελεσματικότερη είσπραξη, συρρίκνωση της μέσης περιόδου είσπραξης και σημαντική μείωση του λειτουργικού κόστους των πελατών της.

-Ασφάλιση

Η Εταιρεία παρέχει ασφαλιστική κάλυψη των χρεωστών των πελατών της, επιτρέποντάς τους να επεκτείνουν και να οργανώσουν τις μελλοντικές τους δραστηριότητες με περισσότερη ασφάλεια και σιγουριά. Οι πελάτες της Εταιρείας μπορούν να ασφαλίσουν τους χρεώστες τους, τόσο στο σύνολό τους όσο και επιλεκτικά και ταυτόχρονα να αφαιρέσουν τα ασφαλισμένα υπόλοιπα των χρεωστών από τον ισολογισμό τους.

Στην περίπτωση επισφάλειας κάποιου χρεώστη, αλλά και στην περίπτωση παρατεταμένης καθυστέρησης στην πληρωμή της οφειλής, η Εταιρεία καλύπτει μέσω ασφαλιστικής κάλυψης μέχρι και 80% της αξίας των εκκρεμούντων ασφαλισμένων τιμολογίων.

1. Εγχώριο Factoring με Αναγωγή

Το Εγχώριο Factoring με Αναγωγή είναι ένα προϊόν το οποίο προσφέρει ταυτόχρονα επαγγελματική διαχείριση και είσπραξη και παράλληλα προεξόφληση των απαιτήσεων που δημιουργούνται από εμπορικές συναλλαγές μεταξύ επιχειρήσεων που εδρεύουν στην Κύπρο.

2. Εγχώριο Factoring χωρίς Αναγωγή

Το προϊόν περιλαμβάνει τη διαχείριση, είσπραξη και προεξόφληση των απαιτήσεων (βάσει των υπηρεσιών που προσφέρονται στο Εγχώριο Factoring με Αναγωγή) και επιπλέον παρέχει ασφαλιστική κάλυψη των χρεωστών μέχρι και 80% της αξίας των τιμολογίων έναντι του κινδύνου επισφάλειάς τους, αλλά και παρατεταμένης καθυστέρησης στην πληρωμή της οφειλής. Με αυτό τον τρόπο η Εταιρεία αναλαμβάνει πιθανό πιστωτικό κίνδυνο προστατεύοντας τον πελάτη από πιθανή αδυναμία πληρωμής των χρεωστών του.

3. Εξαγωγικό Factoring με Αναγωγή

Το Εξαγωγικό Factoring με Αναγωγή είναι ένα προϊόν το οποίο προσφέρει ταυτόχρονα επαγγελματική διαχείριση και είσπραξη και παράλληλα προεξόφληση των απαιτήσεων από χρεώστες που βρίσκονται στο εξωτερικό.

4. Εξαγωγικό Factoring χωρίς Αναγωγή

Με το προϊόν αυτό προσφέρεται συνδυασμός όλων των υπηρεσιών, δηλαδή προεξόφληση των απαιτήσεων από χρεώστες που βρίσκονται στο εξωτερικό, επαγγελματική διαχείριση και είσπραξη των επιχειρηματικών απαιτήσεων στο εξωτερικό, συνεχή αξιολόγηση και πλήρη προστασία (ασφάλιση 100%) από την πιθανή αφερεγγυότητα χρεωστών στο εξωτερικό.

Υπηρεσίες προεξόφλησης επιταγών

Η προεξόφληση των μεταχρονολογημένων επιταγών είναι ένα προϊόν σχεδιασμένο για επιχειρήσεις οι οποίες δέχονται μεταχρονολογημένες επιταγές από τους πελάτες τους για προϊόντα ή υπηρεσίες που προσφέρουν. Στο σύγχρονο επιχειρηματικό περιβάλλον συναλλαγών, η υψηλή ρευστότητα είναι ιδιαίτερα σημαντική για τη βιωσιμότητα κάθε εταιρείας. Όσες επιχειρήσεις συναλλάσσονται με

μετρητά διατηρούν ένα σημαντικό πλεονέκτημα έναντι ανταγωνισμού. Οι επιχειρήσεις που αγοράζουν μετρητά απολαμβάνουν αρκετών ωφελημάτων, με το σημαντικότερο εξ' αυτών να είναι η καλύτερη διαπραγματευτική θέση για επίτευξη χαμηλότερων τιμών και εκπτώσεων.

Λαμβάνοντας υπόψη τα πιο πάνω και με εμπειρία άνω των είκοσι πέντε (25) ετών στον χρηματοοικονομικό κλάδο, η Εταιρεία προσφέρει άμεση και μόνιμη λύση στο πρόβλημα ρευστότητας που αντιμετωπίζουν οι πελάτες της μετατρέποντας τις οφειλές των πελατών τους σε μετρητά.

Η όλη διαδικασία για την προεξόφληση μεταχρονολογημένων επιταγών είναι απλή και χωρίζεται στα πιο κάτω βήματα:

1. Ο πελάτης φέρνει τις επιταγές για προεξόφληση.
2. Η Εταιρεία προεξοφλεί άμεσα το 75% του συνολικού ποσού των επιταγών, αφαιρώντας τον τόκο και τα έξοδα διεκπεραίωσης.
3. Το εναπομείναν 25% καταβάλλεται στον πελάτη μετά την εξαργύρωση της κάθε επιταγής.

Γ.5.1.3. Διεθνής μεταφορά χρημάτων μέσω του συστήματος πληρωμών της MoneyGram.

Το 2003 η Εταιρεία αδειοδοτήθηκε ως Ίδρυμα Πληρωμών από την Κεντρική Τράπεζα Κύπρου και υπέγραψε συμφωνία για αντιπροσώπευση της MoneyGram International (μία από τις κορυφαίες υπηρεσίες στην μεταφορά χρημάτων παγκοσμίως) στην Κύπρο. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, οι αντιπρόσωποι της Εταιρεία στην παροχή υπηρεσιών MoneyGram αδειοδοτούνται από την Εθνική Τράπεζα του Βελγίου (NBB) μέσω της διαδικασίας διασυνοριακής και ελεύθερης παροχής υπηρεσιών (passporting). Η Εταιρεία είναι με διαφορά ο μεγαλύτερος αντιπρόσωπος της MoneyGram στην Κύπρο και διατηρεί δίκτυο ιδιόκτητων καταστημάτων και αντιπροσώπων που ξεπερνά τα πενήντα (50) καταστήματα. Στις 19 Μαΐου 2020 η Εταιρεία ανακοίνωσε τη σύναψη συμφωνίας με την Kronos Express και την ένταξη των σημείων εξυπηρέτησης της στο σύστημα υπό-αντιπροσώπων της MoneyGram.

Γ.5.1.4. Επενδύσεις επιχειρηματικών κεφαλαίων (private equity).

Η Εταιρεία από το 2014 δραστηριοποιείται σε επενδύσεις και σε επιχειρηματικές συμμετοχές (private equity) σε επιχειρήσεις. Οι σημαντικότερες επιχειρηματικές συμμετοχές της Εταιρείας είναι οι ακόλουθες:

- NIPD Genetics Limited
Στις 19 Νοεμβρίου 2014, η Εταιρεία αγόρασε 267 συνήθεις μετοχές της ιδιωτικής εταιρείας NIPD Genetics Limited, η οποία ασχολείται με θέματα γενετικής, για το συνολικό ποσό ύψους €200.250. Στις 8 Ιουνίου 2015, η Εταιρεία αγόρασε ακόμα 41 μετοχές για το συνολικό ποσό ύψους €30.750. Στις 26 Ιανουαρίου 2016, η Εταιρεία αγόρασε ακόμα 144 μετοχές για το συνολικό ποσό ύψους €72.000. Στις 31 Δεκεμβρίου 2019, η εύλογη αξία της συνολικής επένδυσης υπολογίστηκε σε €327.785 σε σχέση με συνολικό κόστος επένδυσης €303.000. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου η επένδυση αντιστοιχεί σε 1,32% του μετοχικού κεφαλαίου της εν λόγω εταιρείας.
- Yumbles Media Limited
Στις 4 Ιουλίου 2016 και 22 Νοεμβρίου 2016, η Εταιρεία αγόρασε 2.699 και 200 συνήθεις μετοχές αντίστοιχα της ιδιωτικής εταιρείας Yumbles Media Ltd, η οποία ασχολείται με την προώθηση και πώληση φαγητών και ποτών υψηλής ποιότητας μέσω του διαδικτύου, για το συνολικό ποσό ύψους €72.043. Στις 31 Δεκεμβρίου 2019, η εύλογη αξία υπολογίστηκε σε €78.960. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου η επένδυση αντιστοιχεί σε 2,01% του μετοχικού κεφαλαίου της εν λόγω εταιρείας.
- Hey Oliver Limited

Στις 14 Ιουνίου 2017, η Εταιρεία αγόρασε 125 συνήθεις μετοχές της ιδιωτικής εταιρείας Hey Oliver Limited η οποία ασχολείται με αυτοματοποιημένα εργαλεία μάρκετινγκ μέσω διαδικτύου, για το συνολικό ποσό ύψους €10.000 που αντιστοιχεί σε 12,5% των συνολικών μετοχών και μια θέση στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας. Στις 31 Δεκεμβρίου 2019, η εύλογη αξία υπολογίστηκε σε €10.000. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου η επένδυση αντιστοιχεί σε 12,50% του μετοχικού κεφαλαίου της εν λόγω εταιρείας.

- **Stagedoor App UK Limited**

Στις 15 Αυγούστου 2017, 100 μη εξασφαλισμένα μετατρέψιμα χρεόγραφα που κατέχονταν από την Εταιρεία στην ιδιωτική εταιρεία Stagedoor Theatre Software Limited μετατράπηκαν σε 464 συνήθεις μετοχές της εταιρείας Stagedoor App UK Limited και ως εκ τούτου ταξινομήθηκαν από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση. Η εταιρεία Stagedoor App UK Limited ασχολείται με την ανάπτυξη και λειτουργία εφαρμογής με θέμα το θέατρο, όπου οι χρήστες μπορούν να ενημερώνονται, να συζητούν, να κριτικάρουν και να αγοράζουν εισιτήρια θεατρικών παραστάσεων μέσω διαδικτύου. Στις 31 Δεκεμβρίου 2019, η εύλογη αξία της επένδυσης υπολογίστηκε σε €93.899 σε σχέση με το κόστος επένδυσης €50.000. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου η επένδυση αντιστοιχεί σε 3,23% του μετοχικού κεφαλαίου της εν λόγω εταιρείας.

- **Covve Visual Network Limited**

Στις 16 Σεπτεμβρίου 2019, η Εταιρεία επένδυσε €25.000 σε 3ετή μετατρέψιμο δανειακό γραμμάτιο (convertible loan note instrument) της Covve Visual Network Limited, η οποία ασχολείται με την ανάπτυξη και λειτουργία εφαρμογής τηλεφωνικού καταλόγου της κινητής τηλεφωνίας για τη δικτύωση και τη διαχείριση των σχέσεων με τους πελάτες. Το μετατρέψιμο γραμμάτιο φέρει τόκο 6% με ημερομηνία αποπληρωμής κεφαλαίου και τόκων τον Αύγουστο του 2022. Στις 31 Δεκεμβρίου 2019 η εύλογη αξία της επένδυσης υπολογίστηκε σε €25.000.

Γ.5.1.5. Συμβουλευτικές υπηρεσίες ανθρώπινου δυναμικού/μετανάστευσης

Η παγκοσμιοποίηση από τη φύση της, δημιουργεί προκλήσεις σε διάφορους τομείς λόγω της έλλειψης εμπειρογνομόνων στο εργατικό δυναμικό εφόσον απαιτούνται ειδικές γνώσεις για την κάλυψη συγκεκριμένων απαιτητικών εργασιών. Παρόλα αυτά, διαμέσου της παγκοσμιοποίησης παρουσιάζονται ευκαιρίες για άτομα με εξειδικευμένες γνώσεις, επομένως, οι εταιρείες έχουν την ευκαιρία να επενδύσουν και να επιτύχουν τους στόχους τους. Αποτέλεσμα αυτού είναι οι επιχειρήσεις να χρειάζονται να μετακινήσουν άτομα από το εξωτερικό προς το εσωτερικό, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι οι σωστοί άνθρωποι έχουν τοποθετηθεί στη σωστή θέση.

Μεταφέροντας εξειδικευμένα άτομα, η συμμόρφωση με θέματα μετανάστευσης πρέπει να ληφθεί υπόψη. Συγκεκριμένα, η απόκτηση και η διατήρηση άδειας για τους υπαλλήλους προκειμένου να μπορούν να εκτελούν τα καθήκοντά τους και να διαμένουν νόμιμα στην Κυπριακή Δημοκρατία είναι πολύ σημαντικό σημείο για κάθε πρόγραμμα παγκόσμιας κινητικότητας.

Μέσω της γνώσης αναφορικά με τις νομοθεσίες, οι οποίες σχετίζονται με την μετανάστευση, αλλά και το γραφείο εργασίας, την παρακολούθηση του καθεστώτος μετανάστευσης των εργαζομένων και την ενσωμάτωση της μετανάστευσης στην ευρύτερη στρατηγική κινητικότητα η Εταιρεία στοχεύει στην ελαχιστοποίηση του κινδύνου για τους πελάτες της. Η Εταιρεία βοηθάει τους πελάτες της από την αρχή μέχρι το τέλος αναφορικά με τη μετεγκατάσταση των εργαζομένων τους και τη διασταύρωση των διασυνοριακών αναθέσεων. Η Εταιρεία προσφέρει ένα ευρύ φάσμα υπηρεσιών που σχετίζονται με τη μετανάστευση, όπως παρουσιάζονται στο παρακάτω διάγραμμα:



Το τμήμα υπηρεσιών μετανάστευσης της Εταιρείας, το οποίο αποτελείται από έμπειρους συμβούλους ειδικούς σε θέματα μετανάστευσης, γνωρίζει και τηρεί τις τελευταίες αλλαγές στις νομοθεσίες ώστε να προσφέρει ένα επίπεδο εξαιρετικής εξυπηρέτησης στους πελάτες της Εταιρείας.

Γ.5.1.6. Υπηρεσία εξωτερικής ανάθεσης μισθοδοσίας και συμβουλευτικές υπηρεσίες

Η έκθεση σε περιττό κίνδυνο και η πιθανή ζημιά αναφορικά με τη φήμη μιας εταιρείας μπορεί να είναι αποτέλεσμα της έλλειψης των επαρκών πόρων που απαιτούνται για την συμμόρφωση με τη νομοθεσία του φόρου εισοδήματος, τις αποφάσεις του υπουργικού συμβουλίου και τις βέλτιστες πρακτικές. Λόγω του ότι οι επιχειρήσεις δραστηριοποιούνται σε ένα δυναμικό περιβάλλον, οι τροποποιήσεις των νομοθεσιών / εγκυκλίων εκδίδονται και εφαρμόζονται σε μια συχνή βάση, με αποτέλεσμα να δημιουργούνται πολύπλοκες καταστάσεις.

Επίσης, μέσω της μισθοδοσίας οι εταιρείες παρακρατούν τις εισφορές που πρέπει να καταβάλλονται στο Ταμείο Κοινωνικών Ασφαλίσεων, κάτι που αποτελεί νομοθετική υποχρέωση του εργοδότη. Σε μια συχνή βάση, οι επιχειρήσεις αντιμετωπίζουν δυσκολίες στο να παραμείνουν συμμορφωμένες με τη νομοθεσία των Κοινωνικών Ασφαλίσεων αλλά και τους κανονισμούς της ΕΕ λόγω της έλλειψης γνώσεων σχετικά με κατανόηση του τρόπου μεταχείρισης της θεμάτων σχετιζόμενων με την Κοινωνική Ασφάλιση και τα οποία αφορούν τη μισθοδοσία. Η νομοθεσία των Κοινωνικών Ασφαλίσεων συνοδεύεται με τους ισχύοντες Κανονισμούς της ΕΕ, οδηγώντας τις εταιρείες σε πολύπλοκες καταστάσεις, επομένως οι εργοδότες αντιμετωπίζουν δυσκολίες στο να συμμορφωθούν.

Το τμήμα υπηρεσίας εξωτερικής ανάθεσης μισθοδοσίας βοηθάει τις εταιρείες να αποφύγουν παράλειψη συμμόρφωσης με την τοπική και την Ευρωπαϊκή νομοθεσία και τους σχετικούς κανονισμούς. Το τμήμα απαρτίζεται από ομάδα ειδικών στον τομέα μισθοδοσίας, οι οποίοι παρακολουθούν τις τελευταίες τροποποιήσεις στις τοπικές φορολογικές νομοθεσίες και τις διάφορες ειδικές φορολογικές συμβάσεις με άλλες χώρες, γεγονός που τους επιτρέπει να ελαχιστοποιούν τις πιθανότητες αρνητικής εταιρικής φήμης, συμμόρφωσης και οικονομικού κινδύνου των πελατών τους.

Προκειμένου μία εταιρεία να παραμένει συμμορφωμένη με τις διαδικασίες μισθοδοσίας και τις απαιτήσεις και να διαχειρίζεται με επιτυχία όλες τις πτυχές μισθοδοσίας χωρίς να αντιμετωπίζει αρνητικά θέματα / ζητήματα, η Εταιρεία προσφέρει στους πελάτες της τα παρακάτω:

- Έλεγχος συμμόρφωσης μισθοδοσίας: Παροχή υπηρεσιών αναθεώρησης της συμμόρφωσης της μισθοδοσίας (συμφωνίες και επανεξέταση των εσωτερικών πολιτικών που επιβεβαιώνουν την ορθότητα των στοιχείων μισθοδοσίας, δηλαδή βασικός μισθός, μπόνους, άλλες πληρωμές βάσει των πολιτικών των εταιρειών, συμμόρφωση με τη γενική νομοθεσία κλπ.) και στις σχετικές πληρωμές των δεδουλευμένων.
- Συνολική υπηρεσία διαχείρισης μισθοδοσίας:
 - Επεξεργασία εβδομαδιαίας/μηνιαίας μισθοδοσίας.
 - Προετοιμασία και διανομή E-payslips.
 - Καταχώρηση του εργοδότη και των εργαζομένων στις αρμόδιες κρατικές αρχές (Τμήμα Φορολογίας και στο Τμήμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων).
 - Υπολογισμός των μηνιαίων πληρωμών, στο Τμήμα Φορολογίας και στο Τμήμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων, συνοδευόμενων από την προετοιμασία των σχετικών εντύπων πληρωμής.
 - Προετοιμασία των εντύπων συμμόρφωσης (ΤΦ7 και ΤΦ63).
- Εικονική μισθοδοσία: Πραγματοποίηση μισθοδοσίας χωρίς το στοιχείο των μετρητών στη χώρα υποδοχής όπου εργάζονται οι υπάλληλοι, προκειμένου να καταβληθούν οι φορολογικές υποχρεώσεις καθώς και οι κοινωνικές ασφαλίσσεις στη χώρα που εργάστηκαν οι οποίες είναι διαφορετικές από τη χώρα καταγωγής τους.
- Άλλες Υπηρεσίες:
 - Tax equalization and Tax Protection (Μέθοδοι προετοιμασίας μισθοδοσίας που αφορούν τη φορολογική μεταχείριση).
 - Δόμηση και παροχή συμβουλών για εσωτερική προετοιμασία μισθοδοσίας.
 - Βοήθεια με την παροχή αναφορών ανάλυσης, των υφιστάμενων εσωτερικά προετοιμασμένων μισθοδοσιών και βοήθεια σχετικά με τον εντοπισμό σφαλμάτων και τις ανάλογες συμβουλές.
 - Απόκτηση γραπτών γνωματεύσεων (rulings) από το Τμήμα Φορολογίας και το Τμήμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων.
 - Βοήθεια με την προετοιμασία και κατάθεση της προσωπικής φορολογικής δήλωσης.
 - Συμβουλές προς τους πελάτες για θέματα Φορολογίας και Κοινωνικής Ασφάλισης που σχετίζονται με τη μισθοδοσία.

Γ.5.2. Κύριες αγορές

Ο Εκδότης προσφέρει τις προαναφερόμενες υπηρεσίες σε πελάτες σε όλη την Κύπρο, βοηθώντας τους να εκμεταλλευτούν τις ευκαιρίες που τους παρέχονται και να πετυχαίνουν τους στόχους τους. Ο Εκδότης ιδρύθηκε με σκοπό να εκπληρώνει τους χρηματικούς στόχους των πελατών του και να δημιουργεί με τέτοιο τρόπο μακρόχρονη αξία και ουσία για τους πελάτες του.

Γ.6. Οργανωτική δομή

Η Εταιρεία δεν ανήκει ή ελέγχεται, άμεσα ή έμμεσα, σε / από οποιοδήποτε νομικό ή φυσικό πρόσωπο.

Η Εταιρεία έχει μια θυγατρική εταιρεία, την Ellinas Finance (Custodian) Ltd, η οποία συστάθηκε στην Κύπρο στις 9 Δεκεμβρίου 1999 σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113 με αριθμό εγγραφής HE 107110, της οποίας κατέχει το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου. Η Θυγατρική Εταιρεία δεν διεξάγει οποιεσδήποτε εργασίες πέραν από υπηρεσίες θεματοφυλακής των επενδυτικών σχεδίων (investor accounts) των πελατών της Εταιρείας. Για αυτές τις δραστηριότητες, η Θυγατρική Εταιρεία δεν εισπράττει οποιαδήποτε εισοδήματα. Όλα τα εισοδήματα που αφορούν αυτούς τους πελάτες εισπράττονται από την Εταιρεία.

Πέραν των πιο πάνω η Θυγατρική Εταιρεία δεν διεξάγει οποιεσδήποτε άλλες εργασίες/ εμπορικές δραστηριότητες και παραμένει αδρανής από την ημερομηνία ίδρυσής της. Το μοναδικό στοιχείο ενεργητικού που κατέχει η Θυγατρική Εταιρεία είναι τα μετρητά στην τράπεζα από την έκδοση του μετοχικού της κεφαλαίου. Η Θυγατρική Εταιρεία έχει επίσης στη κατοχή της εγγεγραμμένες μετοχές ως εξασφάλιση για τα επενδυτικά δάνεια που δίνει η Εταιρεία.

Γ.7. Πληροφορίες για τις τάσεις

Από την λήξη της τελευταίας χρήσης (ήτοι τις 31 Δεκεμβρίου 2019) για την οποία έχουν δημοσιευθεί Οικονομικές Καταστάσεις και μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, η παγκόσμια διάδοση του Κορωνοϊού (COVID-19), έχει εξελιχθεί πλέον σε μια πανδημία, σύμφωνα με τον Παγκόσμιο Οργανισμό Υγείας (WHO), με εκτεταμένες συνέπειες, η έκταση των οποίων εμφανίζεται ακόμα. Η Κυπριακή οικονομία έχει επηρεαστεί αρνητικά από την επιβολή περιοριστικών μέτρων για τον περιορισμό διάδοσης του Κορωνοϊού (COVID-19).

Η διάδοση του Κορωνοϊού (COVID-19) και η επιβολή περιοριστικών μέτρων έχουν δυσμενείς επιπτώσεις για τους οφειλέτες του Συγκροτήματος (αδυναμία να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους προς το Συγκρότημα), τους προμηθευτές (αδυναμία να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους), και τα έσοδα (μείωση της ζήτησης για τα προϊόντα ή τις υπηρεσίες του Συγκροτήματος λόγω της μειωμένης αγοραστικής δύναμης των καταναλωτών).

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει υπολογίσει τυχόν αναπροσαρμογές σε προβλέψεις απομείωσης οι οποίες πιθανόν να κριθούν αναγκαίες για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αναγνωρίζονταν σε αποσβεσμένο κόστος και στις εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε εύλογη αξία στην βάση της τρέχουσας οικονομικής κατάστασης και των σχετικών τους προοπτικών και θεωρεί ότι είναι διαχειρίσιμες. Ως εκ' τούτου μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει επέλθει οποιαδήποτε σημαντική αρνητική μεταβολή στις οικονομικές επιδόσεις του Εκδότη.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν είναι σε θέση να προβλέψει όλες τις εξελίξεις που θα μπορούσαν να έχουν αντίκτυπο στην οικονομία της Κύπρου και κατά συνέπεια, ποια επίδραση, αν υπάρχει, θα μπορούσαν να έχουν στη μελλοντική χρηματοοικονομική επίδοση, τις ταμειακές ροές και τη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εκτιμά ότι λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για τη διατήρηση της βιωσιμότητας του Συγκροτήματος και την επέκταση των εργασιών του στο παρών επιχειρηματικό και οικονομικό περιβάλλον.

Ως εκ' τούτου το Διοικητικό Συμβούλιο εκτιμά ότι μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει επέλθει οποιαδήποτε σημαντική αρνητική μεταβολή στις προοπτικές του Εκδότη.

Δεν υπάρχουν οποιεσδήποτε πληροφορίες για οποιοδήποτε γνωστό αίτημα, δέσμευση ή άλλο γεγονός που ευλόγως μπορεί να αναμένεται ότι θα επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές της Εταιρείας τουλάχιστον μέχρι την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Γ.8. Προβλέψεις ή εκτιμήσεις κερδών

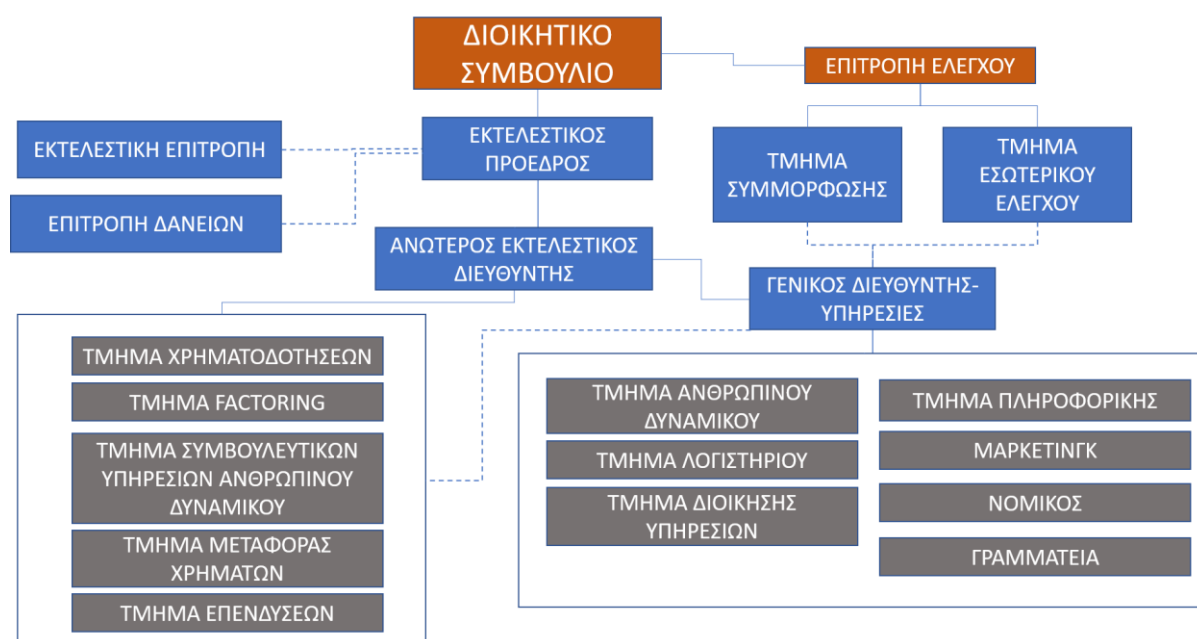
Δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη ή εκτίμηση κερδών.

Γ.9. Διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα

Γ.9.1. Σύνοψη και πληροφορίες για τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της Εταιρείας

Η Εταιρεία διευθύνεται από Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο είναι το ανώτατο διοικητικό και διαχειριστικό όργανο της Εταιρείας. Επιπρόσθετα, έχει συσταθεί και λειτουργεί Επιτροπή Ελέγχου, η οποία απαρτίζεται από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και δύο άλλες επιτροπές, η Εκτελεστική Επιτροπή και η Επιτροπή Δανείων, οι οποίες απαρτίζονται από τρία μέλη η κάθε μια ως αναλύονται πιο κάτω.

Γ.9.1.1. Οργανόγραμμα Εταιρείας και λειτουργική δομή



Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, η διοίκηση της Εταιρείας αποτελείται από τον Εκτελεστικό Πρόεδρο, τον Ανώτερο Εκτελεστικό Διευθυντή και τον Γενικό Διευθυντή – Υπηρεσιών, οι οποίοι είναι υπεύθυνοι για το σύνολο της διαχείρισης των εργασιών της Εταιρείας. Η Εταιρεία έχει είκοσι (20) υπαλλήλους.

Γ.9.1.2. Σύνθεση και πληροφορίες για το Διοικητικό Συμβούλιο

Σύμφωνα με το άρθρο 76 του Ιδρυτικού και Καταστατικού Εγγράφου, «Ο ελάχιστος αριθμός των συμβούλων θα είναι τρεις (3) και δεν θα υπάρχει περιορισμός ως προς το ανώτατο όριο.» Παρόλα αυτά ο Εκδότης, ως εισηγμένη εταιρεία στην Εναλλακτική Αγορά, λειτουργεί με τουλάχιστον τέσσερις (4) συμβούλους όπως αυτό ορίζεται από το άρθρο 3.1.1.(ξ) των Κανονιστικών Αποφάσεων του Συμβουλίου του ΧΑΚ αναφορικά με τις αγορές του Χρηματιστηρίου, ΚΔΠ 379/2014 (όπως τροποποιήθηκε).

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την ημερομηνία του παρόν Ενημερωτικού Δελτίου έχει ως ακολούθως:

Διοικητικό Συμβούλιο		
Όνομα	Θέση	Διεύθυνση Επικοινωνίας
Αιμίλιος Έλληνας	Εκτελεστικός Πρόεδρος	Μέγαρο Έλληνα, Θεοτόκη 6, 1055 Λευκωσία
Δημήτρης Πετρίδης	Αντιπρόεδρος, Μη-Ανεξάρτητος, Μη-Εκτελεστικός Σύμβουλος	Μέγαρο Έλληνα, Θεοτόκη 6, 1055 Λευκωσία
Δρ. Γιάννης Πίτσιλλος	Μη-Ανεξάρτητος, Μη-Εκτελεστικός Σύμβουλος	Μέγαρο Έλληνα, Θεοτόκη 6, 1055 Λευκωσία
Κώστας Μελανίδης	Ανεξάρτητος, Μη-Εκτελεστικός Σύμβουλος	Μέγαρο Έλληνα, Θεοτόκη 6, 1055 Λευκωσία
Νέαρχος Πετρίδης	Αντικαταστάτης Διοικητικός Σύμβουλος για Δημήτρη Πετρίδη και Ανώτερος Εκτελεστικός Διευθυντής (CEO)	Μέγαρο Έλληνα, Θεοτόκη 6, 1055 Λευκωσία

Ο κύριος Άγγελος Λούης ήταν ανεξάρτητος, μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος της Εταιρείας μέχρι τις 30 Μαρτίου 2020.

Οι εξουσίες και τα καθήκοντα του Διοικητικού Συμβουλίου και των μελών του καθορίζονται από τα άρθρα 87 – 100 του Καταστατικού Εγγράφου της Εταιρείας, το οποία παρουσιάζονται παρακάτω. Για το ακόλουθο απόσπασμα του Καταστατικού Εγγράφου της Εταιρείας, ο όρος «Νόμος» σημαίνει τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113:

«87. Οι σύμβουλοι θα διευθύνουν τις εργασίες της εταιρείας και θα μπορούν να πληρώνουν όλα τα έξοδα σε σχέση με την προαγωγή και εγγραφή της εταιρείας και θα μπορούν να ασκούν όλες τις εξουσίες της εταιρείας που δεν απαιτούνται από το Νόμο ή από το Καταστατικό αυτό να ασκούνται από την εταιρεία σε γενική συνέλευση, τηρουμένων όμως των προνοιών του Καταστατικού αυτού, των προνοιών του Νόμου, και των προνοιών τυχόν κανονισμών, που δεν θα έρχονται σε σύγκρουση με το Καταστατικό αυτό ή τις πρόνοιες του Νόμου, που θα έχουν θεσπισθεί από την εταιρεία σε γενική συνέλευση κανονισμός όμως που θα έχει θεσπισθεί από την εταιρεία σε γενική συνέλευση, με κανένα τρόπο δεν θα καθιστά άκυρη οποιαδήποτε

προηγούμενη πράξη των συμβούλων η οποία θα ήταν έγκυρη αν ο Κανονισμός αυτός δει είχε θεσπισθεί.

88. Οι σύμβουλοι μπορούν από καιρό σε καιρό και σε οποιοδήποτε χρόνο, με πληρεξούσιο έγγραφο, να διορίζουν οποιαδήποτε εταιρεία, οίκο ή σώμα προσώπων, που κατονομάζεται άμεσα ή έμμεσα από τους συμβούλους για να ενεργεί (ή να ενεργούν) ως πληρεξούσιος αντιπρόσωπος (πληρεξούσιοι αντιπρόσωποι) της εταιρείας για τους σκοπούς και με τις εξουσίες, εξουσιοδοτήσεις και διακριτικές εξουσίες (που δεν θα είναι μεγαλύτερες εκείνων που έχουν οι σύμβουλοι δυνάμει του Καταστατικού αυτού) και για την περίοδο και με τους όρους που οι σύμβουλοι κατά την κρίση τους θα καθορίζουν, και τα πληρεξούσια αυτά έγγραφα θα μπορούν να περιλαμβάνουν τέτοιες πρόνοιες για την προστασία ή διευκόλυνση των τρίτων προσώπων που συναλλάσσονται με τον πληρεξούσιο αυτόν αντιπρόσωπο, που οι σύμβουλοι κρίνουν σωστό να περιλάβουν, και θα μπορούν επίσης να εξουσιοδοτούν τον πληρεξούσιο αντιπρόσωπο να μεταβιβάζει όλες ή μερικές από τις εξουσίες, εξουσιοδοτήσεις και διακριτικές εξουσίες που θα έχει ο ίδιος.
89. Η εταιρεία μπορεί να ασκεί τις εξουσίες που της παρέχονται από το Άρθρο 36 του Νόμου και που αφορούν το δικαίωμα της εταιρείας να έχει επίσημη σφραγίδα για χρήση στο εξωτερικό και οι εξουσίες αυτές θα ασκούνται από τους συμβούλους.
90. Η εταιρεία μπορεί να ασκεί τις εξουσίες που της παρέχονται από τα Άρθρα 114 μέχρι 117 (και των δύο ισχύουν συμπεριλαμβανομένων) του Νόμου σχετικά με την τήρηση μητρώου για το εξωτερικό και οι σύμβουλοι μπορούν (σύμφωνα με τις πρόνοιες των πιο πάνω άρθρων) να εκδίδουν και να τροποποιούν τέτοιους κανονισμούς όπως θεωρούν σκόπιμο για την τήρηση του μητρώου αυτού.
91. Σύμβουλος που με οποιοδήποτε τρόπο, άμεσα ή έμμεσα, έχει συμφέρο σε συμβόλαιο ή σε προτεινόμενο συμβόλαιο με την εταιρεία, οφείλει να δηλώνει τη φύση του συμφέροντος του σε συνεδρίαση των συμβούλων σύμφωνα με το Άρθρο 191 του Νόμου.
92. Κανένας σύμβουλος δε θα είναι ελεύθερος να ψηφίζει σε σχέση με οποιοδήποτε συμβόλαιο ή διευθέτηση στο οποίο είναι ενδιαφερόμενος και αν το πράξει η ψήφος δε θα υπολογίζεται ούτε και ο ίδιος θα υπολογίζεται για το σχηματισμό απαρτίας κατά τη συνεδρίαση, αλλά κανένας από τους περιορισμούς αυτούς δε θα έχει εφαρμογή σε σχέση με:
 - (α) οποιαδήποτε διευθέτηση για την παροχή προς οποιοδήποτε σύμβουλο, οποιασδήποτε εξασφάλισης ή εγγύησης αναφορικά με χρήματα στα οποία δαπάνησε ή υποχρεώσεις τις οποίες ανέλαβε προς όφελος της εταιρείας, ή
 - (β) οποιαδήποτε διευθέτηση για την παροχή από την εταιρεία οποιασδήποτε εξασφάλισης προς τρίτα πρόσωπα αναφορικά με οφειλή ή υποχρέωση της εταιρείας για την οποία σύμβουλος ο ίδιος ανέλαβε την ευθύνη ολικά ή μερικά δυνάμει οποιασδήποτε εγγύησης ή με την κατάθεση οποιασδήποτε εξασφάλισης, ή
 - (γ) οποιοδήποτε συμβόλαιο για την προσυπογραφή, συνυπογραφή από οποιοδήποτε σύμβουλο σε σχέση με μετοχές ή ομόλογα της εταιρείας ή
 - (δ) οποιοδήποτε συμβόλαιο ή διευθέτηση με οποιαδήποτε άλλη εταιρεία στην οποία είναι ενδιαφερόμενος μόνο ως αξιωματούχος της εταιρείας ή ως κάτοχος μετοχών ή άλλων εξασφαλίσεων, και οι περιορισμοί αυτοί μπορούν σε οποιοδήποτε χρόνο να αναστέλλονται ή να μεταβάλλονται σε οποιαδήποτε έκταση, μόνο από την εταιρεία σε γενική συνέλευση.

93. Ένας σύμβουλος θα δικαιούται να κατέχει αξίωμα ή άλλη κερδοφόρα θέση στην εταιρεία (εκτός από το αξίωμα του ελεγκτή) παράλληλα προς το αξίωμα του συμβούλου, για την περίοδο και με τους όρους (σε σχέση με αμοιβή ή άλλα ζητήματα) που οι σύμβουλοι δυνατό να καθορίζουν, και κανένας σύμβουλος ή υποψήφιος σύμβουλος δεν θα χάνει το δικαίωμα του, λόγω του αξιώματος του αυτού από του να συμβάλλεται με την εταιρεία είτε σε σχέση με το χρόνο της θητείας του στο αξίωμα ή την άλλη αυτή κερδοφόρα θέση είτε ως πωλητής ή αγοραστής ή με άλλο τρόπο ούτε και οποιοδήποτε τέτοιο συμβόλαιο ή οποιοδήποτε συμβόλαιο ή διευθέτηση που θα έχει συναφθεί από ή για λογαριασμό της εταιρείας, στην οποία ο σύμβουλος αυτός έχει κάποιο συμφέρο δε θα υπόκειται σε ακύρωση ούτε οποιοσδήποτε σύμβουλος που θα έχει συνάψει ένα τέτοιο συμβόλαιο ή που θα έχει ένα τέτοιο συμβόλαιο ή που θα έχει ένα τέτοιο συμφέρο δε θα έχει υποχρέωση να δίνει λογαριασμό στην εταιρεία για οποιοδήποτε κέρδος που θα προσκομίσει από οποιοδήποτε τέτοιο συμβόλαιο ή διευθέτηση από το γεγονός και μόνο ότι ο σύμβουλος αυτός κατέχει το αξίωμα του συμβούλου ή λόγω της σχέσης εμπιστοσύνης που δημιουργείται από το αξίωμα αυτό.
94. Ένας σύμβουλος μπορεί ο ίδιος ή μέσω τον οίκου του να ενεργεί υπό επαγγελματική ιδιότητα για την εταιρεία, και ο ίδιος ή ο οίκος του θα δικαιούται σε αμοιβή για την παροχή επαγγελματικών υπηρεσιών σαν να μην επρόκειτο για σύμβουλο νοείται ότι καμιά από τις πρόνοιες αυτές θεωρείται ότι εξουσιοδοτεί ένα σύμβουλο ή τον οίκο τον να ενεργεί ως ελεγκτής της εταιρείας.
95. Κάθε επιταγή, χρεωστικό γραμμάτιο, διαταχτικό πληρωμής, συναλλαγματική, ή άλλο διαπραγματεύσιμο αξιόγραφο, και κάθε απόδειξη παραλαβής χρημάτων από την εταιρεία, θα υπογράφεται, εκδίδεται, γίνεται αποδεκτή, οπισθογραφείται ή με άλλο τρόπο εκτελείται ανάλογα με την περίπτωση κατά τον τρόπο που οι σύμβουλοι μπορεί να καθορίσουν από καιρό σε καιρό με απόφασή τους.
96. Οι σύμβουλοι θα φροντίζουν ώστε να τηρούνται πρακτικά σε βιβλία που θα φυλάσσονται για το σκοπό αυτό που αφορούν:
- (α) όλους τους διορισμούς αξιωματούχων στους οποίους προβαίνουν οι σύμβουλοι
 - (β) τα ονόματα των παρόντων συμβούλων ή οποιασδήποτε επιτροπής των συμβούλων σε κάθε συνεδρία
 - (γ) όλων των αποφάσεων και διαδικασιών των συνεδριάσεων της εταιρείας, των συμβούλων και των επιτροπών συμβούλων και κάθε σύμβουλος που είναι παρόν σε οποιαδήποτε συνεδρίαση των συμβούλων ή επιτροπής των συμβούλων θα υπογράφει το όνομα του στο βιβλίο που θα τηρείται για το σκοπό αυτό.
97. Οι σύμβουλοι μπορούν να παραχωρούν συντάξεις αφυπηρέτησης ή ετήσιες χορηγίες ή άλλα φιλοδωρήματα ή επιδόματα, περιλαμβανομένων επιδομάτων συνέπεια θανάτου, σε οποιοδήποτε πρόσωπο ή στη χήρα ή τους εξαρτώμενους οποιοδήποτε προσώπου αναφορικά με υπηρεσίες που πρόσφερε προς την εταιρεία ως σύμβουλος ή σύμβουλος κάτοχος εκτελεστικού αξιώματος ή σε οποιοδήποτε άλλο αξίωμα ή έμμισθη θέση στην εταιρεία ή έμμεσα ως αξιωματούχος ή εργοδοτούμενος οποιασδήποτε εξαρτώμενης εταιρείας της εταιρείας, ανεξάρτητα του ότι αυτός μπορεί να ήταν ή μπορεί να είχε διατελέσει σύμβουλος της εταιρείας και η εταιρεία μπορεί να προβαίνει σε πληρωμές για αυτό σε σχέση με ασφαλιστικές καλύψεις ή καταπιστεύματα (trusts) αναφορικά με αυτό το πρόσωπο και μπορεί να περιλαμβάνει στους όρους εργοδότησης οποιοδήποτε τέτοιου προσώπου δικαιώματα αναφορικά με τέτοιες συντάξεις, ετήσιες χορηγίες και επιδόματα χωρίς να κωλύεται στην παραχώρηση τέτοιων συντάξεων αφυπηρέτησης ή ετήσιων χορηγιών ή άλλων φιλοδωρημάτων

ή επιδομάτων, περιλαμβανομένων επιδομάτων συνεπεία θανάτου, όχι ως μέρος και ανεξάρτητα από τους όρους οποιασδήποτε εργοδότησης αλλά με την αφυπηρέτηση, παραίτηση ή θάνατο οποιουδήποτε τέτοιου προσώπου, όπως οι σύμβουλοι μπορεί να αποφασίσουν.

98. Κάθε σύμβουλος μπορεί σε οποιοδήποτε χρόνο και από καιρό σε καιρό, με έγγραφο που υπογράφεται από τον ίδιο, να διορίζει οποιοδήποτε πρόσωπο σύμβουλο ή όχι της εταιρείας ως αντικαταστάτη σύμβουλο, στη θέση του, και για οποιαδήποτε περίοδο καθορίσει, και ο αντικαταστάτης σύμβουλος θα έχει κατά την περίοδο αυτή το δικαίωμα να παρευρίσκεται και ψηφίζει σε οποιαδήποτε συνεδρία των συμβούλων και θα έχει γενικά και θα εξασκεί όλα τα δικαιώματα, εξουσίες και καθήκοντα του συμβούλου που τον διορίζει νοουμένου πάντοτε ότι ο διορίζων σύμβουλος μπορεί οποτεδήποτε να ανακαλέσει τον διορισμό αυτό και σε περίπτωση θανάτου ή ανικανότητας του διορίζοντα συμβούλου ή σε περίπτωση κατά την οποία αυτός θα παύσει για οποιοδήποτε λόγο να κατέχει τη θέση του συμβούλου, ο διορισμός τερματίζεται αυτόματα και παύει να έχει ισχύ.

Αν αντικαταστάτης σύμβουλος είναι ήδη σύμβουλος της εταιρείας, θα έχει χωριστή ψήφο ως αντικαταστάτης σύμβουλος και θα υπολογίζεται χωριστά για σκοπούς απαρτίας.

99. Οποιοδήποτε πρόσωπο που ενεργεί ως αντικαταστάτης σύμβουλος θα θεωρείται ως αξιωματούχος της εταιρείας και θα είναι προσωπικά υπεύθυνος έναντι της για τις πράξεις και παραλείψεις του και η αμοιβή του θα πληρώνεται από το ποσό της αμοιβής του συμβούλου που τον διορίζει και θα συνίσταται σε οποιοδήποτε μέρος αυτής της αμοιβής, όπως δυνατό να συμφωνήσουν ο διορίζων σύμβουλος και ο αντικαταστάτης του.
100. Οι σύμβουλοι μπορούν σε οποιοδήποτε χρόνο να απαιτήσουν από οποιοδήποτε πρόσωπο του οποίου το όνομα είναι καταχωρημένο στο Μητρώο των Μελών της εταιρείας να τους εφοδιάσει με οποιαδήποτε πληροφορία πού να υποστηρίζεται - αν οι σύμβουλοι το απαιτήσουν - από επίσημη δήλωση, την οποία αυτοί μπορεί να θεωρήσουν αναγκαία για το σκοπό του να αποφασίσουν αν η εταιρεία είναι εξαιρούμενη ιδιωτική εταιρεία ή όχι με την έννοια της παρ. 4 του εδαφίου 123 τον Νόμου.»

Γ.9.1.3. Σύνοψη και πληροφορίες για την Εκτελεστική Επιτροπή

Για την εύρυθμη και αποδοτικότερη λειτουργία της Εταιρείας έχει δημιουργηθεί η Εκτελεστική Επιτροπή, η οποία αποτελείται από τρία πρόσωπα με εκτελεστικές ιδιότητες στην Εταιρεία. Η Εκτελεστική Επιτροπή απαρτίζεται από τον Εκτελεστικό Διοικητικό Σύμβουλο της Εταιρείας και τα δύο Εκτελεστικά Διευθυντικά Στελέχη της Εταιρείας, αξιωματούχους με διοικητικές αρμοδιότητες και αρμοδιότητες εφαρμογής της στρατηγικής της Εταιρείας.

Η σύνοψη της Εκτελεστικής Επιτροπής κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου έχει ως ακολούθως:

Εκτελεστική Επιτροπή		
Όνομα	Θέση	Διεύθυνση Επικοινωνίας
Αμίλιος Έλληνας	Εκτελεστικός Πρόεδρος	Μέγαρο Έλληνα, Θεοτόκη 6, 1055 Λευκωσία
Νέαρχος Πετρίδης	Ανώτερος Εκτελεστικός Διευθυντής (CEO) και Αντικαταστάτης Διοικητικός Σύμβουλος για Δημήτρη Πετρίδη	Μέγαρο Έλληνα, Θεοτόκη 6, 1055 Λευκωσία

Κωνσταντίνος Σέρβος	Γενικός Διευθυντής Υπηρεσιών (GMO) και Λειτουργός Συμμόρφωσης	Μέγαρο Έλληνα, Θεοτόκη 6, 1055 Λευκωσία
---------------------	--	--

Η Εκτελεστική Επιτροπή συνέρχεται μια φορά την εβδομάδα και ο πρόεδρος της Εκτελεστικής Επιτροπής είναι ο εκάστοτε Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος της Εταιρείας.

Η Εκτελεστική Επιτροπή υποβάλλει έκθεση προς το Διοικητικό Συμβούλιο σε τριμηνιαία βάση. Στην έκθεση παρουσιάζεται μια ανάλυση των χρηματοδοτήσεων και της πρόνοιας για επισφαλείς χρεώστες, καθώς και μια ανάλυση άλλων βασικών δεικτών απόδοσης αναφορικά με την περίοδο των τριών μηνών.

Η Εκτελεστική Επιτροπή είναι αρμόδια για την ανάλυση και εκτέλεση του στρατηγικού σχεδιασμού της Εταιρείας, ο οποίος καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Επίσης, η Εκτελεστική Επιτροπή, είναι η αρμόδια για την εφαρμογή των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και την εκτέλεση των πράξεων που απαιτούνται για τη διοίκηση και λειτουργία της Εταιρείας.

Ειδικότερα, η Εκτελεστική Επιτροπή έχει τις ακόλουθες εξουσίες και αρμοδιότητες:

- Τη διαχείριση των καθημερινών εργασιών της Εταιρείας και της θυγατρικής Εταιρείας. Νοείται ότι παρέχεται στην Εκτελεστική Επιτροπή η εξουσία διορισμού και / ή αντικατάστασης υπό-αντιπροσώπων της Εταιρείας, από καιρού εις καιρόν, καθορισμό ορίων για σκοπούς παροχής, προώθησης και / ή αποστολής οδηγιών για λογαριασμό πελατών και/ ή την εξυπηρέτησή τους γενικότερα.
- Εφαρμογή των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Την πρόσληψη ή τερματισμό της απασχόλησης μελών του προσωπικού της Εταιρείας ή την αλλαγή των όρων απασχόλησης τους.
- Τη σύναψη και υπογραφή συμφωνιών συνεργασίας και συναφών εγγράφων μέσα στα πλαίσια των συνήθων εργασιών της Εταιρείας.
- Εκπροσωπεί δικαστικά και εξώδικα την Εταιρεία και την δεσμεύει έναντι τρίτων.
- Έγκριση κεφαλαιουχικών δαπανών πέραν των καθορισμένων στον ετήσιο προϋπολογισμό που να μην ξεπερνούν συνολικά τις €50.000 ετησίως.
- Την αξιολόγηση και εισήγηση της πιστοληπτικής πολιτικής της Εταιρείας, πίνακα χρεώσεων, εγχειριδίων και διαδικασιών που εφαρμόζει η Εταιρεία για την εύρυθμη λειτουργία της, η έγκριση των οποίων θα γίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αξιολόγηση και εξέταση επενδυτικών ευκαιριών οι οποίες θα εγκρίνονται σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου.
- Όριο έγκρισης χρηματοδότησης μέχρι 3,5% του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων του τελευταίου οικονομικού έτους. Το σύνολο των χρηματοδοτήσεων εντός του έτους που θα δύναται να εγκρίνει η Εκτελεστική Επιτροπή, δεν θα μπορεί να ξεπερνά το 15% του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων του τελευταίου οικονομικού έτους της Εταιρείας. Για έγκριση χρηματοδότησης πέραν του ορίου του 3.5% ή για αύξηση του συνόλου των χρηματοδοτήσεων πέραν του 15%, η Εκτελεστική Επιτροπή θα πρέπει να απευθύνεται για έγκριση προς το Διοικητικό Συμβούλιο.

Όρια χρηματοδοτήσεων εντός της Εκτελεστικής Επιτροπής:

- Έγκριση χρηματοδοτήσεων ανά περίπτωση της τάξεως των €50.000 θα εγκρίνεται όταν είναι παρόντα δύο μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής, εκ των οποίων ο ένας να είναι ο εκάστοτε Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος της Εταιρείας, και θα εγκρίνεται με ομοφωνία.
- Έγκριση χρηματοδοτήσεων ανά περίπτωση της τάξεως πέραν των €50.000 μέχρι €150.000 θα εγκρίνεται όταν είναι παρόντα όλα τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής και θα εγκρίνεται με

πλειοψηφία, εκ των οποίων ο ένας ψήφος να είναι από τον εκάστοτε Εκτελεστικό Διοικητικό Σύμβουλο της Εταιρείας.

- Έγκριση χρηματοδοτήσεων ανά περίπτωση της τάξεως πέραν των €150.001 θα εγκρίνεται όταν είναι παρόντα όλα τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής και θα εγκρίνεται με ομοφωνία.
- Χρηματοδοτήσεις που αφορούν συνδεδεμένα πρόσωπα ή εταιρείες, θα εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο ανεξαρτήτως ποσού.

Γ.9.1.4. Σύνθεση και πληροφορίες για την Επιτροπή Ελέγχου

Ο εσωτερικός έλεγχος είναι μια ανεξάρτητη και αντικειμενική, διασφαλιστική και συμβουλευτική δραστηριότητα, σχεδιασμένη να προσθέτει αξία και να βελτιώνει τις λειτουργίες ενός οργανισμού. Βοηθά τον οργανισμό να επιτύχει τους αντικειμενικούς σκοπούς του, υιοθετώντας μία συστηματική, επαγγελματική προσέγγιση στην αξιολόγηση και βελτίωση της αποτελεσματικότητας των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων και των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και εταιρικής διακυβέρνησης.

Η Εταιρεία έχει δημιουργήσει Επιτροπή Ελέγχου η οποία απαρτίζεται από μη-Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους και συνεδριάζει τουλάχιστον τέσσερις (4) φορές το χρόνο. Η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι η ακόλουθη:

Επιτροπή Ελέγχου	
Όνομα	Θέση
Κώστας Μελανίδης	Πρόεδρος Επιτροπής Ελέγχου, Ανεξάρτητος, Μη-Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Δρ. Γιάννης Πίτσιλλος	Μέλος Επιτροπής Ελέγχου, Μη-Ανεξάρτητος, Μη-Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου ήταν και ο κ. Άγγελος Λούης, ανεξάρτητος, μη-εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος μέχρι τις 30 Μαρτίου 2020.

Η Επιτροπή Ελέγχου έχει τις ακόλουθες αρμοδιότητες:

- Να παρακολουθεί τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.
- Να παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου.
- Να ελέγχει και να παρακολουθεί την ανεξαρτησία του εξωτερικού ελεγκτικού γραφείου και ειδικότερα την παροχή συμπληρωματικών υπηρεσιών.

Επίσης η Επιτροπή Ελέγχου έχει αναθέσει τη λειτουργία του εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας σε ανεξάρτητη εταιρεία (ο «Εσωτερικός Ελεγκτής»).

Γ.9.1.5. Εσωτερικός Ελεγκτής

Η λειτουργία του εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας έχει ανατεθεί εξωτερικά με σύμβαση παροχής υπηρεσιών σε ανεξάρτητη εταιρεία. Η ανεξαρτησία του εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας από επιχειρησιακές και λειτουργικές μονάδες είναι θεμελιώδους σημασίας για την αποτελεσματικότητά του και ως εκ τούτου είναι ανεξάρτητη από άλλες λειτουργικές μονάδες και δίνει αναφορά απευθείας στην Επιτροπή Ελέγχου. Ο εσωτερικός έλεγχος της Εταιρείας διατηρεί ένα δυναμικό ετήσιο σχέδιο ελέγχου που βασίζεται στην επικινδυνότητα των εργασιών της Εταιρείας και αποσκοπεί στο να διασφαλίσει ότι όλα τα τμήματα και όλες οι δραστηριότητες της Εταιρείας ελέγχονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον μια φορά εντός κατάλληλης χρονικής περιόδου. Το ετήσιο

σχέδιο ελέγχου χρησιμεύει ως μέσο αξιολόγησης της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του πλαισίου εσωτερικού ελέγχου και υποβάλλεται προς έγκριση στην Επιτροπή Ελέγχου.

Γ.9.1.6. Λειτουργός Συμμόρφωσης

Η Εταιρεία έχει διορίσει πρόσωπο που γνωρίζει καλά την χρηματιστηριακή νομοθεσία και τις ρυθμιστικές φύσεως αποφάσεις του ΧΑΚ και της ΕΚΚ, ως Λειτουργό Συμμόρφωσης για χρηματιστηριακά θέματα, σύμφωνα με τους σχετικούς Κανονισμούς του ΧΑΚ, και για θέματα πρόληψης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ο Λειτουργός Συμμόρφωσης είναι ο Κωνσταντίνος Σέρβος, ο Γενικός Διευθυντής Υπηρεσιών (GMO) της Εταιρείας.

Γ.9.1.7. Σύνοψη και πληροφορίες για την Επιτροπή Δανείων

Η Εταιρεία έχει συστήσει Επιτροπή Δανείων, η οποία είναι τριμελής και συνεδριάζει εβδομαδιαία, καθ' όλη την διάρκεια του έτους. Η σύνοψή της κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι η ακόλουθη:

Επιτροπή Δανεισμού	
Όνομα	Θέση
Νέαρχος Πετρίδης	Ανώτερος Εκτελεστικός Διευθυντής (CEO) και Αντικαταστάτης Διοικητικός Σύμβουλος για Δημήτρη Πετρίδη
Κωνσταντίνος Σέρβος	Γενικός Διευθυντής Υπηρεσιών (GMO) και Λειτουργός Συμμόρφωσης
Ειρήνη Καλλίνου	Λειτουργός Χρηματοδοτήσεων

Ο Λειτουργός Χρηματοδοτήσεων του Τμήματος Χρηματοδοτήσεων της Εταιρείας, για την αξιολόγηση των αιτήσεων:

- Μαζεύει όλα τα τρέχοντα αιτήματα δανείων.
- Τα προσκομίζει στην Επιτροπή Δανείων για αξιολόγηση πριν πάνε στην Εκτελεστική Επιτροπή.
- Ενημερώνει για όλα τα τρέχοντα θέματα που αφορούν υφιστάμενους πελάτες αλλά και για πληροφορίες που αναμένονται από νέους πελάτες.

Η Επιτροπή Δανείων:

- Αποφασίζει αν η αίτηση θα πρέπει να περάσει από την Εκτελεστική Επιτροπή ή την απορρίπτει κατευθείαν.
- Ετοιμάζει μηνιαίος τις αναφορές (όρια και ποσά) για τα βραχυπρόθεσμα και μεσοπρόθεσμα δάνεια.
- Ετοιμάζει μηνιαίος αναφορές των καθυστερημένων δόσεων, όπου γίνεται η παρακολούθηση.
- Ετοιμάζει μηνιαίος τις αναφορές (όρια και ποσά) για το Factoring και αξιολογά τα υφιστάμενα όρια και κατά πόσο πρέπει να υπάρξουν αλλαγές. Επίσης αξιολογά την κίνηση των ορίων αλλά και την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου.

Γ.9.1.8. Βιογραφικά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής

Αιμίλιος Έλληνας, Εκτελεστικός Πρόεδρος και Διοικητικός Σύμβουλος από τον Δεκέμβριο του 1992.

- Αποφοίτησε από το Παγκύπριο Γυμνάσιο το 1952. Εργάστηκε ως διευθυντής του Τμήματος Ασφαλίσεων στην εταιρεία Ι. Σουκιούρογλου & Υιοί Λίμιτεδ μέχρι το 1964. Την 1 Απριλίου

1955 ίδρυσε την εταιρεία Αιμίλιος Α. Έλληνας & Σία Λτδ, η οποία δραστηριοποιείται στον τομέα της εισαγωγής, πώλησης και διανομής ηλεκτρικών οικιακών συσκευών και άλλων αγαθών (μέσω της επωνυμίας Mega Electric Scandia). Το 1964 ίδρυσε επίσης την εταιρεία Έλληνας (Ασφαλιστικές Υπηρεσίες) Λτδ, η οποία εκπροσώπησε διάφορες βρετανικές ασφαλιστικές εταιρείες μέχρι το 1982. Στη συνέχεια διορίστηκε Γενικός Αντιπρόσωπος της Κυπριακής δημόσιας εταιρείας Φιλική Ασφαλιστική Λτδ καθώς και μέλος του διοικητικού συμβουλίου του Συνδέσμου Ασφαλιστών Κύπρου και της εταιρείας Φιλική Ασφαλιστική Λτδ.

Είναι μέτοχος και μέλος του διοικητικού συμβουλίου των ιδιωτικών εταιρειών The United Five Development Company Ltd και The United Five Construction Company Ltd. Το 1992 ίδρυσε την Εταιρεία, της οποίας κατέχει τη θέση του Εκτελεστικού Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου μέχρι και σήμερα. Από τον Ιανουάριο του 2003 μέχρι τον Φεβρουάριο του 2019 εκτελούσε και χρέη Διευθύνοντα Συμβούλου.

Δημήτρης Πετρίδης, Αντιπρόεδρος και Διοικητικός Σύμβουλος από τον Δεκέμβριο του 1992.

- Είναι κάτοχος πτυχίου Οικονομικών από το Queen Mary College (Πανεπιστήμιο του Λονδίνου). Από το 1981 έως το 1983 εργάστηκε στην Coopers & Lybrand και το 1983 ανέλαβε διάφορες οικογενειακές επιχειρήσεις που ασχολούνταν με την παραγωγή και τη διανομή λαχανικών στην Κύπρο και την Ελλάδα. Διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας ως το τέλος του 2002.

Συμμετέχει στην εξαγωγή γεωργικών προϊόντων από το 2005 και είναι συνιδρυτής και διευθύνων σύμβουλος της J & P Fresca (Cyprus) Produce Ltd, μιας ιδιωτικής εταιρείας που ασχολείται με τη συσκευασία και την εξαγωγή γεωργικών προϊόντων, καθώς και την διανομή τους σε Κυπριακές υπεραγορές.

Έχει διατελέσει μέλος του διοικητικού συμβουλίου διαφόρων δημοσίων και ιδιωτικών εταιρειών, όπως στην Φιλική Επενδυτική Λίμιτεδ και στην Φιλική Κτηματική Λίμιτεδ. Επίσης διετέλεσε μέλος του διοικητικού συμβουλίου της Actibond Growth Fund Public Company Ltd, εταιρείας εισηγμένης στο ΧΑΚ.

Δρ. Γιάννης Πίτσιλλος, Διοικητικός Σύμβουλος από τον Ιούνιο του 2003.

- Σπούδασε στην Αυστραλία, όπου έλαβε πτυχίο και Διδακτορικό στη Χημική Μηχανική, πτυχίο MBA και μεταπτυχιακό δίπλωμα εφαρμοσμένης χρηματοοικονομικής και επενδύσεων. Είναι μέλος του Ινστιτούτου Διευθυντών του Ηνωμένου Βασιλείου. Ξεκίνησε την επαγγελματική του σταδιοδρομία στον χρηματοοικονομικό τομέα ως αναλυτής δημόσιων εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο της Αυστραλίας στη Credit Swiss First Boston. Στη συνέχεια εργάστηκε για δύο χρόνια στο τμήμα χημικής μηχανικής του Πανεπιστημίου της Μελβούρνης στην Αυστραλία ως ερευνητής και λέκτορας.

Από τον Οκτώβριο του 1996 έως τον Δεκέμβριο του 2015 εργάστηκε στο χρηματοοικονομικό τμήμα του Ομίλου SFS όπου κατείχε διάφορες θέσεις στον τομέα της έρευνας και της ανάλυσης, της διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων, της διαχείρισης επενδύσεων στη ναυτιλία, ακινήτων και χαρτοφυλακίων ακινήτων, επενδυτικά ταμεία, καθώς και στη διαχείριση κινδύνων και στρατηγικό σχεδιασμό. Ήταν εκτελεστικό μέλος του διοικητικού συμβουλίου του Ομίλου SFS από τις 12 Φεβρουαρίου 1998 έως τις 31 Δεκεμβρίου 2015.

Από τον Ιανουάριο του 2016 κατέχει τη θέση του διευθύνοντος συμβούλου της συμβουλευτικής εταιρείας Rigorous Advisors Ltd που προσφέρει συμβουλευτικές υπηρεσίες σε διάφορες δημόσιες και ιδιωτικές εταιρείες.

Κώστας Μελανίδης, Διοικητικός Σύμβουλος από τον Φεβρουάριο του 2017.

- Σπούδασε οικονομικά και λογιστική στο Λονδίνο. Εργάστηκε για δύο χρόνια σε λογιστικές επιχειρήσεις στο Λονδίνο και στη Λευκωσία, πέντε χρόνια ως αρχισυντάκτης στη Βιομηχανία Ξενοδοχείων, για δεκατρία χρόνια ως διευθυντής χρηματοοικονομικών επιχειρήσεων και για οκτώ χρόνια ως επικεφαλής εσωτερικού ελέγχου σε ιδιωτικό όμιλο εταιρειών. Είναι μέλος του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών της Κύπρου και του Διεθνούς Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών (IIA Global) και είναι κάτοχος του επαγγελματικού τίτλου Certified Internal Auditor (CIA).

Είναι μέλος και πρόεδρος διαφόρων διοικητικών συμβουλίων ημικρατικών οργανισμών στην Κύπρο, μέλος του διοικητικού συμβουλίου της Παγκύπριας Ένωσης Επενδυτών και μέλος της Κυπριακής Επιτροπής Προστασίας Ανταγωνισμού. Σήμερα είναι ο γραμματέας του διοικητικού συμβουλίου του Παγκύπριου Οικονομικού Συνδέσμου, μέλος των διοικητικών συμβουλίων ιδιωτικών εταιρειών και ο διοικητικός σύμβουλος του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών της Κύπρου.

Νέαρχος Πετρίδης, Ανώτερος Εκτελεστικός Διευθυντής (CEO) από τον Ιανουάριο του 2019.

- Ο Νέαρχος Πετρίδης αποφοίτησε από το Grammar School το 2006 και έπειτα απέκτησε το πτυχίο BSc Hons στη Χρηματοοικονομική, στη Λογιστική και στη Διοίκηση από το Πανεπιστήμιο του Nottingham στο Ηνωμένο Βασίλειο και το Πανεπιστήμιο του Nottingham στη Μαλαισία.

Το 2011 εντάχθηκε στην KPMG Limited στην Κύπρο και εργάστηκε για τρεισήμισι χρόνια στο τμήμα ελέγχου της εταιρείας. Ως ανώτερος επιθεωρητής, εξειδικεύτηκε στον εξωτερικό έλεγχο των ασφαλιστικών εταιρειών και των πιστωτικών ιδρυμάτων και απέκτησε επίσης πολύτιμη εμπειρία στον έλεγχο εταιρειών εισηγμένων στο ΧΑΚ.

Έχει αποκτήσει τον τίτλο του Ορκωτού Ελεγκτή και είναι μέλος του Ινστιτούτου Ορκωτών Λογιστών στην Αγγλία και την Ουαλία (ICAEW) από το 2015.

Τον Ιούνιο του 2015 εντάχθηκε στην Εταιρεία και ανέλαβε τη θέση του Εκτελεστικού Διευθυντή. Από τον Ιούλιο του 2016 είναι επίσης Αντικαταστάτης Διοικητικός Σύμβουλος του Δημήτρη Πετρίδη και από τον Φεβρουάριο του 2019 Ανώτερος Εκτελεστικός Διευθυντής (CEO) της Εταιρείας.

Είναι μέλος του διοικητικού συμβουλίου και μέλος στην επιτροπή ελέγχου της Actibond Growth Fund Public Company Limited, εταιρείας εισηγμένης στο ΧΑΚ. Είναι επίσης μέλος του διοικητικού συμβουλίου της εταιρείας J & P Fresca (Cyprus) Produce Ltd. Επίσης, υπήρξε μέλος του διοικητικού συμβουλίου και μέλος στην επιτροπή ελέγχου της εταιρείας Cosmos Insurance Public Company Ltd για την περίοδο 2017 με 2018.

Επιπρόσθετα, είναι μέλος του Rotary Club of Nicosia Aspelia.

Κωνσταντίνος Σέρβος, Γενικός Διευθυντής Υπηρεσιών (GMO) και Λειτουργός Συμμόρφωσης από τον Ιανουάριο του 2009.

- Σπούδασε στις Ηνωμένες Πολιτείες όπου έλαβε MBA στα Οικονομικά και BBA στην Εφαρμοσμένη Χρηματοδότηση και στις Επενδύσεις από τη Σχολή Επιχειρήσεων Zicklin στο City University της Νέας Υόρκης. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του στον χρηματοπιστωτικό τομέα το 2000, ως αναλυτής κινδύνου στην Lyons Mortgage Bank. Από τον Φεβρουάριο του 2003 ήταν εξωτερικός σύμβουλος σε θέματα χρηματιστηρίου της Βουλής των Αντιπροσώπων και αργότερα εργάστηκε στο τμήμα επενδυτικής τραπεζικής του Ομίλου SFS.

Τον Ιανουάριο του 2009 διορίστηκε Γενικός Διευθυντής Υπηρεσιών (GMO) της Εταιρείας, μια θέση που κατέχει μέχρι και σήμερα. Είναι επίσης ο Λειτουργός Συμμόρφωσης της Εταιρείας για θέματα πρόληψης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και Λειτουργός Συμμόρφωσης για χρηματιστηριακά θέματα.

Γ.9.1.9. Συμμετοχές στη διοίκηση άλλων εταιρειών

Συμμετοχή Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής σε Διοικητικά Συμβούλια άλλων εταιρειών			
Όνομα	Όνομα Εταιρείας	Ημερομηνία Παραίτησης	Φύση Εργασίας Εταιρείας
Αιμίλιος Έλληνας (Εκτελεστικός Πρόεδρος)	E.A. Ellinas & Co Ltd	-	Εμπόρια ηλεκτρικών ειδών
Δημήτρης Πετρίδης (Αντιπρόεδρος, Μη-Ανεξάρτητος, Μη-Εκτελεστικός Σύμβουλος)	D.P. AGRO Ltd J & P Fresca (Cyprus) Produce Ltd	- -	Γεωργία Γεωργία
Δρ. Γιάννης Πίτσιλλος (Μη-Ανεξάρτητος, Μη-Εκτελεστικός Σύμβουλος)	Rigorous Advisors Ltd Imaginative Vision Investments Ltd The Ormidhia Farming Company Ltd Urembro Ltd SFS Group Public Company Ltd White Knight Holdings Ltd Cyventure Capital Plc Helic Inc TFI Plc Point RF Ltd G Entertainment Group Plc	- - - - 2015 2017 2019 2019 2017 2016 2018	Συμβουλευτική και Επενδύσεις σε Ακίνητα Επενδύσεις Γεωργία Επενδύσεις Συμμετοχές - Χρηματοοικονομικά και Επενδύσεις Επενδυτικές Συμμετοχές Επιχειρηματικές Συμμετοχές Τεχνολογία Συμμετοχές σε Χρηματοοικονομικά FX Περίθαλψη Επενδύσεις στον τομέα της ψυχαγωγίας
Κώστας Μελανίδης (Ανεξάρτητος, Μη-Εκτελεστικός Σύμβουλος)	SFS Group Public Company Ltd Royal Crown Insurance Company Ltd Rolandos Enterprises Public Ltd	- - -	Χρηματοοικονομικά Ασφαλιστική Εμπορία Καλλυντικών, Εκτυπώσεις - Διαφημιστικά
Νέαρχος Πετρίδης (Ανώτερος Εκτελεστικός Διευθυντής (CEO) και Αντικαταστάτης Διοικητικός Σύμβουλος για Δημήτρη Πετρίδη)	J & P Fresca (Cyprus) Produce Ltd Actibond Growth Fund Plc Cosmos Insurance Public Company Ltd	- - 2018	Γεωργία Επενδύσεις Ασφαλιστική
Κωνσταντίνος Σέρβος (Γενικός Διευθυντής Υπηρεσιών (GMO) και Λειτουργός Συμμόρφωσης)	-	-	-

Γ.9.1.10. Συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας

Οι άμεσες και έμμεσες συμμετοχές των Διοικητικών Συμβούλων και αξιωματούχων της Εταιρείας στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου παρουσιάζονται παρακάτω:

Διοικητικοί Σύμβουλοι/ Εκτελεστικοί Διευθυντές	Άμεσες Μετοχές	Έμμεσες Μετοχές	Συνολικές Μετοχές	Συνολικό ποσοστό
Αιμίλιος Έλληνας* (Εκτελεστικός Πρόεδρος)	0	403.900	403.900	2,52%
Δημήτρης Πετρίδης** (Αντιπρόεδρος, Μη-Ανεξάρτητος, Μη-Εκτελεστικός Σύμβουλος)	<i>Βλέπε έμμεση συμμετοχή Νέαρχου Πετρίδη</i>	136.623	136.623	0,85%
Δρ. Γιάννης Πίτσιλλος*** (Μη-Ανεξάρτητος, Μη-Εκτελεστικός Σύμβουλος)	0	1.271.622	1.271.622	7,95%
Κώστας Μελανίδης (Ανεξάρτητος, Μη-Εκτελεστικός Σύμβουλος)	200	0	200	0,0013%
Νέαρχος Πετρίδης**** (Αντικαταστάτης Διοικητικός Σύμβουλος για Δημήτρη Πετρίδη και Ανώτερος Εκτελεστικός Διευθυντής (CEO))	542.615	5.604.650	6.147.265	38,42%
Κωνσταντίνος Σέρβος (Γενικός Διευθυντής Υπηρεσιών (GMO) και Λειτουργός Συμμόρφωσης)	0	0	0	0

* Η έμμεση συμμετοχή του Αιμίλιου Έλληνα αποτελείται από τις συμμετοχές της συζύγου του Ανδρούλλα Έλληνα και του γιού του Χριστόδουλου Έλληνα, ήτοι 288.900 και 115.000 Μετοχών, αντίστοιχα.

** Η άμεση συμμετοχή του Δημήτρη Πετρίδη, ήτοι 1.340.400 Μετοχές, για σκοπούς διασποράς μετρά ως έμμεση συμμετοχή του γιού του Νέαρχου Πετρίδη. Η έμμεση συμμετοχή του Δημήτρη Πετρίδη αποτελείται από τις συμμετοχές των παιδιών του Αίμιλης Πετρίδη και Ανδρέα Πετρίδη, ήτοι 69.330 και 67.293 Μετοχών, αντίστοιχα.

*** Η έμμεση συμμετοχή του Δρ. Γιάννη Πίτσιλλου αποτελείται από τις συμμετοχές της ελεγχόμενης από αυτόν εταιρείας Imaginative Vision Investments Limited και της μητέρας του Ανδριανή Γεωργίου, ήτοι 592.575 και 679.047 Μετοχών, αντίστοιχα.

**** Η έμμεση συμμετοχή του Νέαρχου Πετρίδη αποτελείται από τις συμμετοχές της ελεγχόμενης από αυτόν εταιρείας Έλληνας (Αντιπρ. Ασφαλειών) Λτδ, του πατέρα του Δημήτρη Πετρίδη (Διοικητικού Σύμβουλου της Εταιρείας) και της συζύγου του Χριστιάννας Παπακυριακού, ήτοι 4.262.250, 1.340.400 και 2.000 Μετοχών, αντίστοιχα.

Εκτός από όσα έχουν σημειωθεί πιο πάνω, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας, δεν έχουν οποιεσδήποτε άλλες συμφωνίες ή διευθετήσεις που μπορεί να επηρεάσουν την μετοχική δομή της Εταιρείας ή να επιφέρουν αλλαγή στην ιδιοκτησία ή στον έλεγχο του Εκδότη στο μέλλον.

Γ.9.1.11. Εφαρμογή του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΧΑΚ (ΚΕΔ)

Οι Μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στην Εναλλακτική Αγορά, σε σχέση με την οποία δεν είναι υποχρεωτική η εφαρμογή του ΚΕΔ και η Εταιρεία δεν εφαρμόζει τον ΚΕΔ.

Η Εταιρεία αποφάσισε στη μη εφαρμογή του ΚΕΔ, λαμβάνοντας υπόψη τα κατωτέρω:

Γενικά, τα μικρά μεγέθη της Εταιρείας σε συνδυασμό με την έλλειψη πολυπλοκότητας των λειτουργιών και διαδικασιών της, το γεγονός ότι η Εταιρεία έχει πολύ λίγο προσωπικό και το ότι οι κύριες εργασίες της Εταιρείας συνίστανται στην παροχή δανείων από ίδια κεφάλαια, συνηγορούν υπέρ της μη υιοθέτησης του ΚΕΔ, αφού η σχετική αύξηση του κόστους λειτουργίας της Εταιρείας που αυτό συνεπάγεται, δεν δικαιολογείται υπό τις περιστάσεις. Ειδικότερα:

A. Διοικητικό Συμβούλιο

Η Εταιρεία έχει ένα μόνο Εκτελεστικό Σύμβουλο και τρεις μη Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους. Λαμβάνοντας υπόψη τα μικρά της μεγέθη και την έλλειψη πολυπλοκότητας λειτουργιών και διαδικασιών, η Εταιρεία θεωρεί ότι επιτυγχάνεται αποτελεσματική διεύθυνση, καθοδήγηση και έλεγχος από το υπάρχον Διοικητικό Συμβούλιο. Η μίσθωση περαιτέρω Εκτελεστικών Συμβούλων, θα συνεπάγετο σημαντικότερη αύξηση του κόστους λειτουργίας της Εταιρείας, η οποία, για τους λόγους που αναφέρονται ανωτέρω, δεν δικαιολογείται ούτε είναι αναγκαία υπό τις περιστάσεις.

Αναφορικά με τους διορισμούς στο Διοικητικό Συμβούλιο, σημειώνεται ότι, δεν κρίνεται αναγκαία η υιοθέτηση ειδικών διατάξεων σε σχέση με τη δημιουργία Επιτροπής Διορισμών για το διορισμό νέων Διοικητικών Συμβούλων. Η εναλλαγή των Διοικητικών Συμβούλων (αρχή Α.5. του ΚΕΔ), επιτυγχάνεται επί τη βάση των Κανονισμών του Καταστατικού της Εταιρείας.

B. Αμοιβή Συμβούλων

Οι διαδικασίες που επιζητούνται στο Μέρος Β του ΚΕΔ σε σχέση με την Αμοιβή Συμβούλων, στοχεύουν, κυριότερα, στην ανάπτυξη πολιτικής και διαφάνειας σε σχέση με τις αμοιβές των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων. Η Εταιρεία, ως αναφέρθηκε ανωτέρω, έχει μόνο ένα Εκτελεστικό Διοικητικό Σύμβουλο, και επομένως δεν υφίσταται ανάγκη για την υιοθέτηση ειδικών διατάξεων σε σχέση με την ανάπτυξη πολιτικής για αμοιβές Εκτελεστικών Συμβούλων. Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, η αμοιβή των συμβούλων καθορίζεται από καιρό εις καιρό από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση. Σημειώνεται τέλος ότι, οι αμοιβές των μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων της Εταιρείας είναι μικρές, και γνωστοποιούνται σαφώς στην Ετήσια Έκθεση της Εταιρείας.

Γ. Ευθύνη και Λογιστικός Έλεγχος

Η υποβολή ισορροπημένης, λεπτομερούς και κατανοητής αξιολόγησης της θέσης και των προοπτικών της Εταιρείας επιτυγχάνεται επαρκώς, με τη σύνταξη, υποβολή και δημοσιοποίηση της προβλεπόμενης στο Μέρος ΙΙ των περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμων του 2007, ως έχει τροποποιηθεί, περιοδικής πληροφόρησης, και των ανακοινώσεων και γενικά της πληροφόρησης που απαιτείται από τη νομοθεσία που διέπει τη λειτουργία της Εταιρείας. Η Ετήσια Έκθεση, διασφαλίζει ότι οι Μέτοχοι έχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής κατάστασης της Εταιρείας.

Η Εταιρεία έχει δημιουργήσει Επιτροπή Ελέγχου η οποία και έχει αναθέσει τη λειτουργία του εσωτερικού ελέγχου με συμφωνία εξωτερικής ανάθεσης σε ανεξάρτητη εταιρεία. Περαιτέρω, η Εταιρεία υπόκειται σε αποτελεσματικό εξωτερικό έλεγχο, τα αποτελέσματα του οποίου

κοινοποιούνται στους Μετόχους στην Ετήσια Έκθεση. Σημειώνεται τέλος, ότι η Εταιρεία έχει διορίσει πρόσωπο που γνωρίζει καλά την χρηματιστηριακή νομοθεσία και τις ρυθμιστικής φύσεως αποφάσεις του ΧΑΚ και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ως Λειτουργό Συμμόρφωσης για χρηματιστηριακά θέματα, σύμφωνα με τους σχετικούς Κανονισμούς του ΧΑΚ.

Δ. Σχέσεις με τους Μετόχους

Το Διοικητικό Συμβούλιο χρησιμοποιεί τις Γενικές Συνελεύσεις για την επικοινωνία με τους επενδυτές και την ενθάρρυνση της συμμετοχής τους σε αυτές. Νοείται ότι οι μέτοχοι της Εταιρείας μπορούν να επικοινωνούν οποτεδήποτε κατά τη διάρκεια του έτους με το Γραμματέα της Εταιρείας, ο οποίος τους παρέχει οποιοσδήποτε περαιτέρω πληροφορίες χρειάζονται. Η ισότιμη μεταχείριση όλων των μετόχων και η διασφάλιση των δικαιωμάτων της μειοψηφίας, επιτυγχάνεται επί τη βάση της περί Εταιρειών νομοθεσίας και νομολογίας, που διέπει τις εταιρικές λειτουργίες και πρακτικές της Εταιρείας.

Γ.9.2. Σύγκρουση συμφερόντων των διοικητικών και διαχειριστικών οργάνων

Δεν υφίστανται συγκρούσεις ή δυνητικές συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ των υποχρεώσεων που έχει έναντι της Εταιρείας οποιοδήποτε πρόσωπο ανήκει στα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και των ιδιωτικών συμφερόντων ή/και άλλων υποχρεώσεων του προσώπου αυτού.

Γ.9.2.1. Αμοιβές, οφέλη και συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων και των βασικών διευθυντικών στελεχών, καθώς και οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, παρουσιάζονται στο σημείο 26 και 29 των Οικονομικών Καταστάσεων του έτους που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2018 και 31 Δεκεμβρίου 2019, αντίστοιχα.

Γ.9.2.2. Δηλώσεις Μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Εκτελεστικής Επιτροπής

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας δήλωσαν τα εξής:

- (i) Δεν υφίστανται καταδικαστικές αποφάσεις ποινικού δικαστηρίου εναντίον τους για τέλεση δόλιας πράξης κατά τα πέντε τουλάχιστον τελευταία έτη.
- (ii) Δεν συμμετείχαν σε άλλες, οποιοσδήποτε διαδικασίες πτώχευσης, αναγκαστικής διαχείρισης ή εκκαθάρισης κατά τη διάρκεια των πέντε τουλάχιστον τελευταίων ετών εκτός από:
 - Ο Γιάννης Πίτσιλλος (Μη-Ανεξάρτητος, Μη-Εκτελεστικός Σύμβουλος της Εταιρείας) ήταν μέλος του διοικητικού συμβουλίου της εταιρείας White Knight Holdings Ltd, όταν αυτή τέθηκε υπό εκκαθάριση στις 2 Μαΐου 2014. Ένας επενδυτής κέρδισε δικαστικώς αστική υπόθεση επιστροφής χρημάτων κατά της White Knight Holdings Ltd και, η White Knight Holdings Ltd άσκησε έφεση έναντι της πρωτόδικης απόφασης του δικαστηρίου. Ο επενδυτής, στην προσπάθεια του να αναγκάσει την White Knight Holdings Ltd να του επιστρέψει τα χρήματά του πριν την απόφαση του δικαστηρίου στην έφεση, αιτήθηκε την εκκαθάρισή της. Τον Ιανουάριο του 2018 το δικαστήριο διάταξε την ακύρωση του διατάγματος εκκαθάρισης της White Knight Holdings Ltd και η εταιρεία δεν εκκαθαρίστηκε. Το Ανώτατο Δικαστήριο τον Δεκέμβριο του 2019 αποφάσισε την ακύρωση της πρωτόδικης απόφασης και την επανεκδίκαση της απόφασης.
- (iii) Εκτός από την συγγένεια μεταξύ των κκ Αιμίλιου Έλληνα (Πεθερός του Δημήτρη Πετρίδη και παππούς Νέαρχου Πετρίδη), Δημήτρη Πετρίδη (Γαμπρός του Αιμίλιου Έλληνα και πατέρας του Νέαρχου Πετρίδη) και Νέαρχου Πετρίδη (εγγονός του Αιμίλιου Έλληνα και γιός του Δημήτρη Πετρίδη), δεν διατηρούνται οποιοδήποτε άλλοι οικογενειακοί δεσμοί μέχρι 2ου βαθμού εξ 'αγχιστείας με μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων της Εταιρείας ή διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας.

- (iv) Κανένα από τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων δεν έχει ή είχε κατά το τελευταίο και τρέχον οικονομικό έτος οποιοδήποτε οικονομικό συμφέρον σε μη συνήθεις συναλλαγές με την Εταιρεία.
- (v) Δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε δημόσιας κατηγορίας ή/ και κύρωσης εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων των αρμόδιων επαγγελματικών οργανώσεων στις οποίες συμμετέχουν) και δεν έχουν παρεμποδιστεί από δικαστήριο να ενεργούν με την ιδιότητα του μέλους της διοίκησης της Εταιρείας ή να παρέμβουν στη διαχείριση ή στο χειρισμό των υποθέσεων της Εταιρείας κατά τη διάρκεια των πέντε τελευταίων ετών.
- (vi) Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από το αξιωματικό τους δεν δημιουργούν στο πρόσωπό τους οποιαδήποτε σύγκρουση με τα ιδιωτικά τους συμφέροντα ή άλλες υποχρεώσεις τους.
- (vii) Η τοποθέτηση στο αξιωματικό τους δεν είναι αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας Μετόχων ή συμφωνίας μεταξύ της Εταιρείας και πελατών της, προμηθευτών της ή άλλων προσώπων.
- (viii) Δεν υπάρχουν σημαντικές συμβάσεις που υφίστανται ή υφίσταντο κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, στις οποίες μέλη των οργάνων διοίκησης, διεύθυνσης και εποπτείας της Εταιρείας είχαν άμεσα ή έμμεσα ουσιώδες συμφέρον.
- (ix) 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.

Γ.9.3. Σημαντικοί εξωτερικοί συνεργάτες του Εκδότη

Γραμματέας	Amphipolis Administrative Services Ltd Μέγαρο Έλληνα, Θεοτόκη 6, 1055 Λευκωσία
Νομικοί Σύμβουλοι	Κούσιος Κορφιώτης Παπαχαραλάμπους Δ.Ε.Π.Ε. Μαρίνα Σιαμμούτη Δ.Ε.Π.Ε. Χρυσάνθου και Χρυσάνθου Δ.Ε.Π.Ε. Πολύκαρπος Δ. Πετρίδης & ΣΙΑ Κώστας Π. Δημητριάδης Δ.Ε.Π.Ε. Άντης Τριανταφυλλίδης & Υιοί Δ.Ε.Π.Ε.
Συνεργαζόμενες Τράπεζες	Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ Eurobank Κύπρου Λτδ AstroBank Public Company Ltd Alpha Bank Cyprus Ltd
Εμπιστευματοδόχος Ομολόγου	FRS Audit Trust Limited, αρ. μητρώου ΣΕΛΚ Ε319 Σωτηρίας Αλιπέρτη 8, 2046 Στρόβολος, Λευκωσία
Εξωτερικοί Ελεγκτές	KPMG Limited, αρ. μητρώου ΣΕΛΚ Ε194 Εσπερίδων 14, 1087 Λευκωσία

Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης

Sharelink Securities and Financial Services Limited
Μέγαρο Έλληνα,
Θεοτόκη 6, 1055 Λευκωσία

Γ.10. Κύριοι Μέτοχοι του Εκδότη

Οι Μετοχές είναι εισηγμένες στην Εναλλακτική Αγορά. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ο Εκδότης δεν ανήκει ή ελέγχεται, άμεσα ή έμμεσα, σε / από οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο.

Τα πρόσωπα τα οποία κατείχαν άμεσα και έμμεσα σημαντική συμμετοχή (πέραν του 5%) του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι τα ακόλουθα:

Κύριοι Μέτοχοι (άνω του 5%)	Άμεσες Μετοχές	Έμμεσες Μετοχές	Συνολικές Μετοχές	Συνολικό ποσοστό
Νέαρχος Πετρίδης* (Αντικαταστάτης Διοικητικός Σύμβουλος για Δημήτρη Πετρίδη και Ανώτερος Εκτελεστικός Διευθυντής (CEO))	542.615	5.604.650	6.147.265	38,42%
SFS Group Public Company Limited**	4.420.576	8.000	4.428.576	27,68%
Δρ. Γιάννης Πίτσιλλος*** (Μη-Ανεξάρτητος, Μη-Εκτελεστικός Σύμβουλος)	-	1.271.622	1.271.622	7,95%
Σύνολο συμμετοχών κύριων Μετόχων	4.963.191	6.884.272	11.847.463	74,05%

* Η έμμεση συμμετοχή του Νέαρχου Πετρίδη αποτελείται από τις συμμετοχές της ελεγχόμενης από αυτόν εταιρείας Έλληνας (Αντιπρ. Ασφαλειών) Λτδ, του πατέρα του Δημήτρη Πετρίδη (Διοικητικού Συμβούλου της Εταιρείας) και της συζύγου του Χριστιάνας Παπακυριακού, ήτοι 4.262.250, 1.340.400 και 2.000 Μετοχών, αντίστοιχα.

** Η έμμεση συμμετοχή της εταιρείας SFS Group Public Company Limited αποτελείται από τις συμμετοχές των ελεγχόμενων από αυτή εταιρειών Sharelink Administration Management Limited και SFS Custodian & Trust Services Limited, ήτοι 3.000 και 5.000 Μετοχών, αντίστοιχα.

*** Η έμμεση συμμετοχή του Δρ. Γιάννη Πίτσιλλου αποτελείται από τις συμμετοχές της ελεγχόμενης από αυτόν εταιρείας Imaginative Vision Investments Limited, και της μητέρας του Ανδριανή Γεωργίου, ήτοι 592.575 και 679.047 Μετοχών, αντίστοιχα.

Η Εταιρεία δε γνωρίζει οποιαδήποτε συμφωνία της οποίας η εφαρμογή θα μπορούσε σε μεταγενέστερη ημερομηνία να επιφέρει αλλαγές στον έλεγχο της Εταιρείας.

Γ.11. Χρηματοοικονομικές πληροφορίες του Εκδότη

Γ.11.1. Ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες

Η Εταιρεία καταρτίζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι Οικονομικές Καταστάσεις, ήτοι οι ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και 2019 έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, τους Νόμους και Κανονισμούς του ΧΑΚ, τους περί Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμους και τους περί Φορολογίας Εισοδήματος Νόμους ως αυτοί εκάστοτε τροποποιούνται, αναθεωρούνται ή και αντικαθίστανται.

Τον έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων διενήργησε ο ανεξάρτητος, ελεγκτικός οίκος KPMG Limited. Στις εκθέσεις ελεγκτών που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις, οι ελεγκτές του Συγκροτήματος εκφράσαν γνώμη χωρίς επιφύλαξη.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις, ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο μέσω παραπομπής (incorporated by reference), σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 19 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 ως ακολούθως:

Πληροφορίες μέσω παραπομπής	Έγγραφο	Σελίδες
Έκθεση Ελεγκτών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018	Ετήσια Έκθεση 2018	15 – 20
Ετήσιες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018	Ετήσια Έκθεση 2018	21 – 85
Έκθεση Ελεγκτών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019	Ετήσια Έκθεση 2019	17 – 23
Ετήσιες Ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019	Ετήσια Έκθεση 2019	24–90

Οι επενδυτές δύνανται να προμηθευτούν δωρεάν αντίγραφα της Ετήσιας Έκθεσης 2019 και της Ετήσιας Έκθεσης 2018 κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες και ώρες (08:00 – 17:30 Δευτέρα με Πέμπτη, 08:00 – 14:00 την Παρασκευή) από τα γραφεία της Εταιρείας, καθώς και από την ιστοσελίδα της Εταιρείας www.ellinasfinance.com/prospectus και την ιστοσελίδα του ΧΑΚ www.cse.com.cy.

Οι επιλεγμένες ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες που ακολουθούν προέρχονται από τις Οικονομικές Καταστάσεις για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και 2019 και θα πρέπει να διαβάζονται σε συνδυασμό με τις πλήρεις Οικονομικές Καταστάσεις του Συγκροτήματος για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και 2019. Τα συγκριτικά στοιχεία που παρουσιάζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις αναπροσαρμόζονται, όπου κρίνεται απαραίτητο, για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση του τρέχοντος έτους.

Επισημαίνεται ότι οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στους προαναφερόμενους δικτυακούς τόπους δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου και δεν έχουν ελεγχθεί ούτε εγκριθεί από την ΕΚΚ.

Γ.11.2. Ελεγμένη Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων

	2019	2018
<i>Σε Ευρώ (€)</i>		
Κύκλος εργασιών (εξαιρουμένων των επενδυτικών δραστηριοτήτων)	1.464.964	1.216.854
Έσοδα από τόκους	733.642	539.134
Έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	698.785	653.073
Έξοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	(216.040)	(201.104)
Καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	482.745	451.969
Άλλα έσοδα	32.537	24.647
Καθαρή κέρδος / (ζημία) από επενδυτικές δραστηριότητες	20.379	(187.397)
Σύνολο καθαρών εσόδων	1.269.303	828.353
Κόστος προσωπικού	(511.185)	(457.820)
Αποσβέσεις	(78.167)	(18.664)
Διοικητικά και άλλα έξοδα	(259.805)	(305.510)
Κέρδος από εργασίες πριν την πρόνοια για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	420.146	46.359
Πρόνοια για απομείωση επισφαλών χρεωστών	108.095	393.877
Κέρδος από εργασίες πριν τα καθαρά έσοδα χρηματοδότησης	528.241	440.236
Έσοδα χρηματοδότησης	10.196	225
Έξοδα χρηματοδότησης	(59.175)	(7.648)
Καθαρά έξοδα χρηματοδότησης	(48.979)	(7.423)
Κέρδος πριν από τη φορολογία	479.262	432.813
Φορολογία	67.395	(614)
Κέρδος έτους	546.657	432.199
Λοιπά συνολικά έσοδα		
Αποθεματικό επανεκτίμησης - χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων	-	65.166
Λοιπά συνολικά έσοδα έτους	-	65.166
Συνολικά έσοδα για το έτος	546.657	497.365
Βασικό και πλήρως κατανομημένο κέρδος ανά μετοχή (σεντ)	3,42	2,70

Γ.11.3. Ελεγμένη Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	2019	2018
<i>Σε Ευρώ (€)</i>		
Ενεργητικό		
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό		
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	54.519	58.941
Δικαίωμα χρήσης στοιχείων ενεργητικού	173.123	-
Ακίνητα για επένδυση	1.131.982	1.121.272
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	4.077	6.838
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων	510.644	512.082
Αναβαλλόμενη φορολογία	68.123	-
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	1.942.468	1.699.133
Κυκλοφορούν ενεργητικό		
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	8.249.289	5.501.020
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	88.424	52.748
Φορολογία εισπρακτέα	82.119	96.675
Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο	4.478.921	715.620
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	12.898.753	6.366.063
Σύνολο ενεργητικού	14.841.221	8.065.196
Ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	7.200.000	7.200.000
Αποθεματικά	687.448	380.791
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	7.887.448	7.580.791
Υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Ομόλογο	2.000.000	-
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	149.699	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	2.149.699	-
Τρέχουσες υποχρεώσεις		
Τραπεζικά παρατραβήγματα	91.340	-
Ομόλογο	43.556	-
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	26.242	-
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	4.642.936	484.405
Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων	4.804.074	484.405
Σύνολο υποχρεώσεων	6.953.773	484.405
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	14.841.221	8.065.196

Γ.11.4. Ελεγμένη Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	2019	2018
<i>Σε Ευρώ (€)</i>		
Ροή μετρητών από εργασίες		
Κέρδος έτους	546.657	432.199
Αναπροσαρμογές για:		
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	11.008	10.768
Αποσβέσεις για δικαίωμα χρήσης στοιχείων ενεργητικού	28.173	-
Αποσβέσεις ακινήτων για επένδυση	33.095	25.811
Χρέολυση άυλων στοιχείων ενεργητικού (Αντιστροφή απομείωσης) / Απομείωση στην αξία ακινήτων για επένδυση	5.891	4.864
(30.000)	112.221	
Μείωση στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	9.621	51.743
Ζημιά από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	654
Τόκοι εισπρακτέοι	(4.154)	(225)
Μη πραγματοποιηθέν συναλλαγματικό κέρδος	(6.042)	-
Πρόνοια για απομείωση επισφαλών χρεωστών	(108.095)	(393.877)
Τόκοι πληρωτέοι	44.500	1.819
Φορολογία	(67.395)	614
Ροή μετρητών από εργασίες πριν τις μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης (Αύξηση) / Μείωση στις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	463.259	246.591
(2.639.690)	(302.091)	
Μείωση/(Αύξηση) στις εμπρόθεσμες καταθέσεις	26.315	(137)
Αύξηση στις δεσμευμένες καταθέσεις	(345.118)	-
(Αύξηση) στο δικαίωμα χρήσης στοιχείων ενεργητικού	(201.296)	-
Αύξηση στις χρηματοδοτικές μισθώσεις	175.941	-
(Μείωση) / Αύξηση στις εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	4.158.531	(25.329)
Ροή μετρητών (για) / από εργασίες	1.637.942	(80.966)
Φορολογία που εισάχθηκε (πληρώθηκε)	13.344	(675)
Καθαρή ροή μετρητών (για) / από εργασίες	1.651.286	(81.641)
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες		
Πληρωμή για αγορά ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(6.586)	(26.299)
Πληρωμή για αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού	(3.130)	(5.551)
Πληρωμή για αγορά ακινήτων για επένδυση	(13.805)	(135.800)
Εισπράξεις από έκδοση ομολόγου	2.000.000	-
Καθαρές (αγορές) / πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(37.817)	(37.688)
Τόκοι που εισπράχθηκαν	4.154	225
Καθαρή ροή μετρητών για επενδυτικές δραστηριότητες	1.942.816	(205.113)
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Μερίσματα που πληρώθηκαν	(240.000)	(288.000)
Τόκοι που πληρώθηκαν	(944)	(1.819)
Καθαρή ροή μετρητών που χρησιμοποιήθηκαν για χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(240.944)	(289.819)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	3.353.158	(576.573)
Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο στην αρχή του έτους	689.305	1.265.878
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος του έτους	4.042.463	689.305

Γ.11.5. Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ)

Με βάση τις Κατευθυντήριες Γραμμές της ESMA, η Εταιρεία παρουσιάζει ορισμένους Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) (Alternative Performance Measures) που έχουν υπολογιστεί με βάση τις Οικονομικές Καταστάσεις. Παρόλο που οι ΕΔΜΑ που ορίζονται και υπολογίζονται αναλυτικά κατωτέρω χρησιμοποιούνται ευρέως στον χρηματοοικονομικό τομέα, η Εταιρεία δηλώνει ότι ο τρόπος με τον οποίο υπολογίζει τους εν λόγω ΕΔΜΑ μπορεί να διαφέρει από τον τρόπο που ο υπολογισμός αυτός γίνεται από άλλες εταιρείες.

Οι εν λόγω ΕΔΜΑ, για σκοπούς σύγκρισης, παρουσιάζονται για τις χρήσεις 2018 και 2019. Οι ΕΔΜΑ δεν θα πρέπει να θεωρηθούν ότι υποκαθιστούν άλλα μεγέθη που έχουν υπολογισθεί και παρουσιάζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις, καθώς και άλλους ιστορικούς χρηματοοικονομικούς δείκτες της Εταιρείας.

Στον παρακάτω πίνακα ορίζονται και παρατίθενται πληροφορίες για τους επιλεγμένους ΕΔΜΑ, όπως η επεξήγηση της χρήσης τους και ο τρόπος υπολογισμού τους:

Όνομασία ΕΔΜΑ	Επεξήγηση Χρήσης	Τρόπος Υπολογισμού
Δείκτης Κεφαλαιακής Μόχλευσης (Debt to Equity ratio)	<p>Ο δείκτης κεφαλαιακής μόχλευσης (Debt to Equity Ratio) είναι ΕΔΜΑ ο οποίος δείχνει την αναλογία των ιδίων κεφαλαίων και του χρέους μιας εταιρείας που χρησιμοποιεί για να χρηματοδοτεί τα ενεργητικά της.</p> <p>Ο δείκτης σηματοδοτεί το βαθμό στον οποίο το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο μια εταιρείας μπορεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της εταιρείας προς τους πιστωτές της, σε περίπτωση πτώσης μιας επιχείρησης.</p> <p>Επίσης, σηματοδοτεί εάν υπάρχει ή όχι υπερδανεισμός στην εταιρεία και πόση ασφάλεια παρέχει στους πιστωτές της. Όσο μεγαλύτερος είναι ο δείκτης και ιδιαίτερα πάνω από το ένα (1) τόσο πιο υπερχρεωμένη θεωρείται η εταιρεία και τόσο υψηλότερο το επίπεδο κεφαλαιακής μόχλευσης.</p>	<p>Το σύνολο των προσαρμοσμένων υποχρεώσεων της Εταιρείας δια το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της:</p> $\frac{\text{Σύνολο Προσαρμοσμένων Υποχρεώσεων}}{\text{Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων}}$
Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος (Net Financial Debt)	<p>Το καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος είναι μια μέτρηση ρευστότητας που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό του πόσο καλά μια εταιρεία μπορεί να πληρώσει όλα τα χρέη της, εάν καλεστεί να τα αποπληρώσει αμέσως. Το καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος δείχνει πόσο χρέος έχει μια εταιρεία στον ισολογισμό της σε σύγκριση με τα ρευστά περιουσιακά της στοιχεία.</p> <p>Επίσης, αναδεικνύει πόσα μετρητά θα απομένουν εάν όλα τα χρέη εξοφλήθηκαν και εάν μια εταιρεία έχει αρκετή ρευστότητα για να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της.</p>	<p>Το σύνολο των υποχρεώσεων της Εταιρείας μείον το σύνολο των μετρητών και αντίστοιχα μετρητών της:</p> $\text{Σύνολο Υποχρεώσεων} - \text{Σύνολο Μετρητών και Αντίστοιχα Μετρητών}$

Γ.11.5.1. Υπολογισμός Δείκτη Κεφαλαιακής Μόχλευσης

Για σκοπούς υπολογισμού του Δείκτη Κεφαλαιακής Μόχλευσης υπολογίστηκε το 'Σύνολο Προσαρμοσμένων Υποχρεώσεων'. Όπως παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα, το 'Σύνολο Προσαρμοσμένων Υποχρεώσεων' διαμορφώθηκε αφαιρώντας από τις 'Συνολικές Υποχρεώσεις' τους 'Πιστωτές από την υπηρεσία MoneyGram', καθώς δεν αποτελούν μέρος των χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων της Εταιρείας και συνεπώς δεν συμμετέχουν στη δομή δανειοληψίας και χρηματοδότησης της Εταιρείας.

Σύνολο Προσαρμοσμένων Υποχρεώσεων		
	31.12.2019	31.12.2018
<i>Σε Ευρώ (€)</i>		
<i>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</i>		
Ομόλογο	2.000.000	-
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	149.699	-
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	2.149.699	-
<i>Τρέχουσες Υποχρεώσεις</i>		
Τραπεζικά παρατραβήγματα	91.340	-
Ομόλογο	43.556	-
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	26.242	-
Πιστωτές	328.337	33.712
Κοινωνικές ασφαλίσσεις και άλλοι φόροι	14.783	12.949
Οφειλόμενα έξοδα	17.239	37.008
Μερίσματα πληρωτέα	20.904	19.259
Άλλοι πιστωτές	79.760	24.478
Πιστωτές από υπηρεσία MoneyGram	4.181.913	356.999
Σύνολο Τρεχουσών Υποχρεώσεων	4.804.074	484.405
Σύνολο Υποχρεώσεων	6.953.773	484.405
Μείον πιστωτές από υπηρεσία MoneyGram	(4.181.913)	(356.999)
Σύνολο Προσαρμοσμένων Υποχρεώσεων	2.771.860	127.406

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την εξέλιξη της δομής δανειοληψίας και χρηματοδότησης της Εταιρείας και του Δείκτη Κεφαλαιακής Μόχλευσης, ο οποίος υπολογίζεται διαιρώντας το 'Σύνολο Προσαρμοσμένων Υποχρεώσεων' της Εταιρείας με το 'Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων' της ίδιας περιόδου.

Δείκτης Κεφαλαιακής Μόχλευσης της Εταιρείας		
	31.12.2019	31.12.2018
Σύνολο Προσαρμοσμένων Υποχρεώσεων	2.771.860	127.406
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	7.887.448	7.580.791
Δείκτης Κεφαλαιακής Μόχλευσης	0,351	0,017

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Μόχλευσης στις 31 Δεκεμβρίου 2018 βρισκόταν στο 0,017 και στις 31 Δεκεμβρίου 2019 (ήτοι μετά την Έκδοση) ο Δείκτης Κεφαλαιακής Μόχλευσης υπολογίζεται στο 0,351. Η αύξηση αυτή οφείλεται σχεδόν εξολοκλήρου στην Έκδοση, ήτοι την έκδοση των Ομολόγων στις 22 Μαΐου 2019.

Γ.11.5.2. Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος

Το Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος υπολογίζεται αφαιρώντας τα 'Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο' από το 'Σύνολο Υποχρεώσεων' της Εταιρείας όπως παρακάτω:

	31.12.2019	31.12.2018
<i>Σε Ευρώ (€)</i>		
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	2.149.699	-
Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων	4.804.074	484.405
Σύνολο υποχρεώσεων	6.953.773	484.405
Μείον Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο	(4.478.921)	(715.620)
Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος	2.474.852	(231.215)

Το Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος στις 31 Δεκεμβρίου 2018 υπολογίζεται σε πλεόνασμα ύψους €231.215 και στις 31 Δεκεμβρίου 2019 (ήτοι μετά την Έκδοση) υπολογίζεται σε €2.474.852. Η αύξηση αυτή οφείλεται σχεδόν εξολοκλήρου στην Έκδοση, ήτοι την έκδοση των Ομολόγων στις 22 Μαΐου 2019.

Γ.11.6. Δικαστικές και διαιτητικές διαδικασίες

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και 31 Δεκεμβρίου 2019 υπήρχαν εκκρεμείς αγωγές εναντίον του Συγκροτήματος και της Εταιρείας σε σχέση με τις δραστηριότητες τους. Με βάση νομική συμβουλή, το Διοικητικό Συμβούλιο πιστεύει ότι υπάρχει επαρκής υπεράσπιση έναντι οποιασδήποτε επιδιωκόμενης απαίτησης και δεν είναι πιθανόν το Συγκρότημα ή η Εταιρεία να υποστούν οποιαδήποτε σημαντική ζημιά.

Επομένως, κατά τους τελευταίους τουλάχιστον δώδεκα μήνες και κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου το Διοικητικό Συμβούλιο εκτιμά πως δεν υπάρχουν διοικητικές, δικαστικές ή διαιτητικές διαδικασίες, οι οποίες ενδέχεται να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία της Εταιρείας ή/ και του Συγκροτήματος.

Γ.11.7. Σημαντικές μεταβολές στη χρηματοοικονομική θέση του Εκδότη

Από την λήξη της τελευταίας χρήσης (ήτοι 31 Δεκεμβρίου 2019) για την οποία έχουν δημοσιευθεί Οικονομικές Καταστάσεις και μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, λόγω της πανδημίας του Κορωνοϊού (COVID-19), το Διοικητικό Συμβούλιο έχει υπολογίσει τυχόν αναπροσαρμογές σε προβλέψεις απομείωσης οι οποίες πιθανόν να κριθούν αναγκαίες για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αναγνωρίζονταν σε αποσβεσμένο κόστος και στις εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε εύλογη αξία στην βάση της τρέχουσας οικονομικής κατάστασης και των σχετικών τους προοπτικών και θεωρεί ότι είναι διαχειρίσιμες (δείτε Μέρος Γ.7. Πληροφορίες για τις τάσεις για περαιτέρω πληροφορίες). Ως εκ' τούτου μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει επέλθει οποιαδήποτε σημαντική αρνητική μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση του Εκδότη.

Γ.12. Επιπρόσθετες πληροφορίες για τον Εκδότη

Γ.12.1. Μετοχικό κεφάλαιο

Εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο	€32.222.222 διαιρεμένο σε 71.604.938 μετοχές με ονομαστική αξία €0,45 έκαστη
Εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο	€7.200.000 διαιρεμένο σε 16.000.000 μετοχές με ονομαστική αξία €0,45 έκαστη

Το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι εξολοκλήρου πληρωμένο και οι Μετοχές είναι εισηγμένες στην Εναλλακτική Αγορά του ΧΑΚ.

Όλες οι Μετοχές που έχουν εκδοθεί είναι συνήθεις μετοχές, δεν είναι χωρισμένες σε τάξεις και έχουν τα ίδια δικαιώματα. Τα δικαιώματα των Μετόχων ορίζονται στον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113 και στο Καταστατικό Έγγραφο της Εταιρείας, και μεταξύ άλλων, συμπεριλαμβάνουν τη συμμετοχή και το δικαίωμα ψήφου σε γενικές συνελεύσεις των Μετόχων, τη συμμετοχή στα κέρδη της Εταιρείας και την είσπραξη μερίσματος, το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, και το δικαίωμα είσπραξης από επιστροφές κεφαλαίου ή από τυχόν πλεόνασμα σε περίπτωση εκκαθάρισης της Εταιρείας.

Τα δικαιώματα που ορίζονται στο Καταστατικό, και όπου δεν ορίζεται αντίθετα στον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113, μπορούν να μεταβληθούν με την αλλαγή του Καταστατικού, κάτι που απαιτεί ειδικό ψήφισμα σε γενική συνέλευση των Μετόχων (ειδική πλειοψηφία 75%).

Με βάση το Καταστατικό της, η Εταιρεία δικαιούται από καιρό σε καιρό με ψήφισμα να μεταβάλει το μετοχικό της κεφάλαιο. Με σύνηθες ψήφισμα μπορεί να το αυξάνει, ή να το ενοποιήσει και να το διαιρέσει, ή να υποδιαιρέι τις υπάρχουσες Μετοχές, ή να ακυρώνει οποιοσδήποτε Μετοχές που δεν έχουν ληφθεί από οποιοδήποτε πρόσωπο. Η Εταιρεία επίσης μπορεί με ειδικό ψήφισμα να προβαίνει σε μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου.

Γ.12.2. Ιδρυτική πράξη και καταστατικό

Η Εταιρεία συστάθηκε στην Κύπρο στις 7 Δεκεμβρίου 1992 ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113 με το όνομα Έλληνας Χρηματοδοτήσεις Λτδ και αριθμό εγγραφής HE 52585. Στις 29 Φεβρουαρίου 2000 η Εταιρεία μετονομάστηκε σε Ellinas Finance Ltd και την ίδια ημερομηνία μετατράπηκε σε Δημόσια Εταιρεία σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου κεφ. 113. Στις 7 Ιουνίου 2005 η Εταιρεία μετονομάστηκε σε Ellinas Finance Public Company Ltd. Στις 14 Νοεμβρίου 2000 η Εταιρεία εισάχθηκε στο ΧΑΚ.

Οι σκοποί της Εταιρείας καθορίζονται από το άρθρο 3 του Ιδρυτικού Εγγράφου της, όπως παρουσιάζεται παρακάτω:

«Οι σκοποί διά τους οποίους ιδρύεται η Εταιρεία είναι:

- α) Να δανείζει και παραχωρεί χρήματα ή δίδει πίστωση εις τοιαύτα πρόσωπα, συνεταιρισμούς, εταιρείας ή Κυβερνήσεις και υπό τοιούτους όρους ως ήθελε Θεωρηθεί ορθόν υπό της Εταιρείας και ιδιαιτέρως εις πελάτας και άλλους έχοντας συνδιαλλαγές μετά της Εταιρείας, μετά ή άνευ

ασφαλείας εν Κύπρω ή εν τω εξωτερικώ και να δίδει εγγυήσεις ή να γίνεται η ίδια ασφάλεια δι' οιονδήποτε τοιούτον πρόσωπον, συνεταιρισμόν ή εταιρείαν.

- β) Να αντιπροσωπεύει πιστοδοτικές Εταιρείας εξωτερικού και εν γένει να ασκεί εργασίας γενικών αντιπροσώπων.
- γ) Να δανείζεται χρήματά ιδιαιτέρως ή από κοινού μετ' άλλων εταιρειών ή συνεταιρισμών υπό τοιούτους όρους κα κατά τοιούτον τρόπον ως ήθελε Θεωρηθεί ορθόν και ειδικώς δι' υποθηκών και επιβαρύνσεων επ(της περιουσίας της Εταιρείας κινητής και ακινήτου (τωρινής ή μελλοντικής) και του μη κληθέντος κεφαλαίου της Εταιρείας ή διά· της δημιουργίας και εκδόσεως ομολόγων ή άλλων εγγυητηρίων εγγράφων οιασδήποτε κατηγορίας, υπό τοιούτους όρους ως ήθελε Θεωρηθή ορθόν.
- δ) Να επενδύει και χρησιμοποιεί τα χρήματα και ενεργητικόν της Εταιρείας όπερ δεν ευρίσκεται υπό άμεσον χρήσιν υπό της Εταιρείας υπό τοιαύτας εγγυήσεις και όρους και με τοιούτον τρόπον ως ήθελεν αποφασισθεί από καιρού εις καιρόν υπό της Εταιρείας.
- ε) Να αντιπροσωπεύει Ασφαλιστικές Εταιρείας εξωτερικού και εσωτερικού και να αναλαμβάνει και εκτελεί απάσας τας κάτωθι αναφερομένας Ασφάλειας διά λογαριασμόν των ούτως αντιπροσωπευομένων Ασφαλιστικών Εταιρειών εξωτερικού ή εσωτερικού.
- I. Ασφαλείας έναντι ή εν περιπτώσει σωματικής βλάβης, ζημιών, ή απωλειών εις πρόσωπα εκ δυστυχήματος οιασδήποτε μορφής.
 - II. Ασφαλείας διά προστασίαν εργοδοτών και αντιπροσωπευομένων έναντι ευθύνης εκ σωματικής βλάβης, απώλειας ή ζημιάς, είτε περιπεσούσης ή προξενθείσης υπό εργατών, υπαλλήλων ή αντιπροσώπων κατά την διάρκειαν της εργασίας των ή ενώ ενεργούν εκ μέρους των ή διά λογαριασμόν των.
 - III. Ασφαλείας διά προστασίαν και αποζημίωσιν αντιπροσωπευομένων ή εργοδοτών έναντι απωλείας ή ζημιάς διά δόλου, καταχρήσεως εμπιστοσύνης ή κακής συμπεριφοράς των υπηρετών, αντιπροσώπων ή άλλων ενεργούντων εκ μέρους αυτών, ή διά ασφαλείας διά την πιστότητα και καλό χαρακτήρα προσώπων κατεχόντων θέσεις (ή επικειμένων προς διορισμόν εις θέσεις) εμπιστοσύνης, και επίσης Ασφαλείας προς προστασίαν και ανακούφισιν ιδιωτικών εγγυητών έναντι απωλείας προερχομένης εις αυτούς εκ της ευθύνης των ως εγγυητών άλλων προσώπων.
 - IV. Ασφαλείας έναντι αξιώσεων κατά του ησφαλισμένου διά σωματικήν βλάβην εις πρόσωπα και περιουσίαν τρίτων προσώπων υπό του ησφαλισμένου ή υπό της περιουσίας αυτού ή υπό άλλων διά τους οποίους είναι υπεύθυνος.
 - V. Ασφαλείας έναντι απωλείας περιουσίας εκ διαρρήξεως ή κλοπής και έναντι απωλείας, σωματικής βλάβης ή ζημιάς εις περιουσίαν υπό ή συνεπεία πυρός, αστραπής (κεραυνού) ή έναντι απωλείας, σωματικής βλάβης ή ζημιάς εις περιουσίαν ή κινητής περιουσίας (μεταφερομένης επί πλοίου) ναυτών και επιβατών πλοίων.
 - VI. Ασφαλείας επί ζωής, πληρωτέας εις περίπτωσιν θανάτου ή επί τη συμπληρώσει ηλικίας τινός, ή πληρωτέας επί τη ευκαιρία οιοσδήποτε άλλου συμβεβηκότος σχετιζομένου με την διάρκειαν της ζωής.
 - VII. Ασφαλείας έναντι απωλείας ή ζημιάς εκ θραύσεως υάλου εκ πλακός ή υάλου οιαδήποτε άλλης περιγραφής, είτε εις παράθυρα, έπιπλα, καθρέπτας ή εν οιοδήποτε τρόπον χρησιμοποιημένου.
 - VIII. Ασφαλείας έναντι απωλείας χρημάτων, κεφαλαίου και τόκου, δανεισθέντων ή τοποθετηθέντων ή ησφαλισθέντων επί υποθηκών, ομολόγων καταθέσεων και δανείων κάθε είδους εις τραπεζιτικές εταιρείας, εταιρείας ασχολουμένας με περιουσίας, τοποθετήσεις χρημάτων ή χρηματολογικές εταιρείας εν Κύπρω ή εν τω εξωτερικώ.
 - IX. Ασφαλείας έναντι όλων των ειδών δυστυχημάτων, ευθύνης και εγγυήσεως και κάθε άλλης περιγραφής ασφαλιστικής επιχειρήσεις συγγενεούσας με τας ανωτέρω.

- ζ) Να αποκτά η αποσβένει οιανδήποτε ασφάλειαν γενομένην μετά των υπό αντιπροσώπευσιν Εταιρειών ή άλλως να απασχολήται με οιανδήποτε ασφάλειαν γενομένην μετά των υπό αντιπροσώπευσιν Εταιρειών.
- η) Να παρέχει, αγοράζει ή πωλεί χορηγίας (endowments) και κατ' ενιαντόν προσόδους (annuities) είτε κατά την διάρκειαν ζωής ή δι' αριθμόν ετών ή εν περιπτώσει επινωίσεως τινός και είτε αμέσως, με δόσεις; ωριστέας, περιπτωτικές ή επιστεπτέας και άλλας περιουσίας δικαιώματα και ασφαλείας, είτε εν ακινήτω ή κινητή περιουσία με γενικώς να αναλαμβάνει και διεξαγάγει όλα τα ζητήματα και επιχειρήσεις αίτινες δυνατόν να σχετίζοντε καθ' οιανδήποτε τρόπον μετά ή να εξαρτώνται επί ενδεχομένων περιστάσεων (συμβεβηκότων).
- θ) Να επανασφαλίζει (re-insurance) ή ανασφαλίζει (counter-insurance) οιασδήποτε εκ των κινδύνων αναληφθέντων υπό των υπό αντιπροσώπευσιν Εταιρειών.
- ι) Να διεξάγει ή εργάζεται οιανδήποτε άλλων εμπόριον ή επιχειρήσιν είτε σχετιζομένην με οιανδήποτε των ανωτέρω σκοπών ή μη, ήτις κατά την απόφασιν της Εταιρείας δύναται να διεξαχθεί ευκόλως είτε εν συνδυασμώ με οιανδήποτε των προαναφερθέντων εργασιών ή με την κυρίαν εργασία της Εταιρείας, είτε υπολογίζεται ότι αμέσως ή εμμέσως θα επαυξήσει την αξίαν των επιχειρήσεων ή της περιουσίας της Εταιρείας ή θα καταστήσει πλέον επικερδή οιανδήποτε επιχειρήσιν ή περιουσίαν της Εταιρείας.
- κ) Να συνεισφέρει, αποκτά, έχει εις ιδιοκτησίαν, κατέχει, αγοράζει, πωλεί ή άλλως πως διαθέτει μετοχάς, στόκς, ομόλογα, εγγυητικά ομόλογα, γραμμάτια και εγγυητικά γραμμάτια οιασδήποτε εταιρείας, Κυβερνήσεως, δημοτικής ή τοπικής αρχής, Συμβουλίου Βελτιώσεως, ή οιασδήποτε άλλου οργανισμού ή αρχής, να μετατρέπει οιασδήποτε τοιαύτας επενδύσεις από καιρού εις καιρόν και να συνάπτει συμφωνίας μετοχής επί κερδών μετ' άλλων εταιρειών.
- λ) Να πωλεί ή άλλως πως να διαθέτει όλην ή μέρος της περιουσίας ή επιχειρήσεων της Εταιρείας αντί τοιούτου ανταλλάγματος ως η Εταιρεία ήθελε θεωρήσει κατάλληλον και ιδιαιτέρως αντί μετοχών ή ασφαλειών οιασδήποτε άλλης εταιρείας η οποία ήθελεν αγοράσει τα ανωτέρω και/ή να καλυτερεύει, διευθύνει, καλλιεργεί, αναπτύσσει, ανταλλάσει, ενοικιάζει και παρέχει δικαιώματα και προνόμια εν σχέσει με την περιουσίαν ή τα δικαιώματα της Εταιρείας.
- μ) Να αποκτά και αναλαμβάνει όλην ή οιανδήποτε μέρος της επιχειρήσεως goodwill ή/και ενεργητικόν οιασδήποτε προσώπου, συνεταιρισμού ή εταιρείας η οποία διεξάγει οιανδήποτε εκ των εργασιών τας οποίας δικαιούται να διεξάγει η Εταιρεία και ως αντάλλαγμα διά τοιαύτην αποκτησιν να αναλαμβάνει όλας ή οιασδήποτε ευθύνας τοιούτου προσώπου, συνεταιρισμού ή Εταιρείας ή να αποκτά οιανδήποτε συμφέρον ή να συνάπτει οιανδήποτε συμφωνίαν διά μετοχάς επί κερδών ή διά συνεργασίαν ή διά οιασδήποτε τοιούτου προσώπου, συνεταιρισμού ή εταιρείας και να δίδει ή αποδέχεται διά σκοπούς ανταλλάγματος (consideration) δι' οιανδήποτε εκ των πράξεων ή πραγμάτων ανωτέρω περιγραφομένων, ή διά περιουσίαν αποκτηθείσαν, χρήματα ή αξίαν χρημάτων ή οιασδήποτε ομόλογα ή άλλας ασφαλείας αι οποίαι ήθελεν συμφωνηθεί και να κρατεί, πωλεί, υποθηκεύει, ή συνδιαλέγεται μεθ' οιανδήποτε ομολογιών ή ασφαλειών ούτων λαμβανομένων.
- ν) Να τηρεί, αποδέχεται, οπισθογραφεί, προεξοφλά, εκτελεί και μεταβιβάζει συναλλαγματικά γραμμάτια και άλλα μεταβιβάσιμα έγγραφα.
- ξ) Να αγοράζει, ή δι' οιανδήποτε άλλων μέσων, να αποκτά οιανδήποτε κινητήν ή ακίνητον περιουσίαν ή συμφέρον (interest) εις οιανδήποτε περιουσίαν και οιασδήποτε δικαιώματα προνόμια δρόμους, μηχανάς, οχήματα, εγκαταστάσεις, βοηθητικά εξαρτήματα ή πραγματα τα οποία δυνατόν να είναι αναγκαία διά ή μπορούν να χρησιμοποιηθούν ευχερώς μεν ή μπορούν ανα επαυξήσουν την αξίαν οιασδήποτε άλλης περιουσίας της Εταιρείας.
- ο) Να αποτελείται διά, εγγράφεται, αγοράζει ή δι' οιανδήποτε άλλων μέσων ν' αποκτά, προστατεύει και ανανεώνει είτε εις Ηνωμένον Βασίλειον ή εις Κύπρον ή αλλακού οιασδήποτε Patents, σήματα κατατεθέντα, δικαιώματα διά σήματα brevets d'invention, αδείας, σήματα εμπορίου, σχέδια, protection, copyrights και concessions τα οποία δύναται να θεωρηθούν ως

πλεονεκτικά ή χρήσιμα εις την Εταιρείαν και να χρησιμοποιεί και παρέχει αδείας ή προνόμια ή δικαιώματα εν σχέσει με τα ανωτέρω.

- π) Να αποτελείται δια και προωθεί, οιονδήποτε νόμον, προσωρινόν διάταγμα ή αδείαν της Κυβερνήσεως ή άλλης αρχής διά να επιβοηθεί την Εταιρείαν να διεξάγει αποτελεσματικώς οιονδήποτε εκ των σκοπών της, ή διά να επιτυχάνει οιονδήποτε τροποποίησιν του καταστατικού της Εταιρείας ή δι' οιονδήποτε άλλον σκοπόν ο οποίος θα θεωρηθεί σκόπιμος και να αντικείται οιονδήποτε δικαστικήν δίωξιν ή αίτησιν η οποία δυνατόν να θεωρηθεί ότι εμμέσως ή αμέσως παραβιάπτει τα συμφέροντα της Εταιρείας.
- ρ) Να συνάπτει οιονδήποτε συμφωνίαν ή διακανονισμόν μεθ' οιονδήποτε Κυβερνήσεων ή αρχών (Δημοτικών, τοπικών ή άλλως πως) ή οποιαί ήθελον θεωρηθεί συμφέρουσαι διά την επίτευξιν των σκοπών της Εταιρείας ή οιονδήποτε εξ αυτών και να παίρνει από οιονδήποτε τοιαύτην Κυβέρνησιν, Αρχήν, Οργανισμό, Εταιρεία ή πρόσωπον οιονδήποτε vharter συμφωνίας, διατάγματα, δικαιώματα, προνόμια και παραχωρήσεις, τα οποία η Εταιρεία δυνατόν να θεωρήσει επιθυμητά και να διεκπεραιώνει, εξασκεί και συμμορφώνεται από οιαδήποτε τοιαύτα charters συμφωνίας, δικαιώματα, προνόμια και παραχωρήσεις.
- σ) Να αποζημιώνει οιονδήποτε πρόσωπον, συνεταιρισμόν ή εταιρείαν που προσφέρει υπηρεσίας εις την Εταιρείαν είτε διά πληρωμής χρημάτων ή διά παραχωρήσεις ομολογιών ή ασφαλειών της Εταιρείας τελείως ή μερικώς αποπληρωμένων ή άλλως πως ή ήθελε θεωρηθεί σκόπιμον.
- τ) Να πληρώνει όλα ή οιαδήποτε εκ των εξόδων της Εταιρείας εν σχέσει με την προαγωγήν, δημιουργίαν, και καταγραφήν της Εταιρείας.
- υ) Να υποστηρίζει και να συνεισφέρει δι' οιονδήποτε κοινοφελή charitable ή δημόσιον σκοπόν ο οποίος δυνατόν να είναι επωφελής εις την Εταιρείαν ή εις τους υπαλλήλους αυτής ή ο οποίος δυνατόν να σχετίζεται με οιονδήποτε πόλιν ή μέρος όπου η Εταιρεία διεγείρει επιχειρήσεις. Να δίδει συντάξεις, φιλοδωρήματα ή κοινοφελην βοήθεια εις οιαδήποτε πρόσωπα τα οποία ήθελε υπηρετήσει αυτήν κατ' άλλον τρόπον εις τα συζύγους ή τέκνα ή άλλους συγγενείς ή άλλους εξηρημένους εκ τοιούτων προσώπων ή των συζύγων, τέκνων ή άλλων συγγενών ή εξηρημένων εξ αυτών.
- φ) Να διανέμει μεταξύ των μελών της Εταιρείας οιονδήποτε περιουσίαν της Εταιρείας και ιδιαιτέρως οιασδήποτε ομολογίας ή ασφαλείας άλλων εταιρειών ανηκουσών εις την Εταιρείαν ή τας οποίας η Εταιρεία έχει δικαίωμα να διαθέτει προς τον σκοπόν αυτόν.
- χ) Να λαμβάνει μέτρα ώστε η εταιρεία να εγγράφεται ή αναγνωρίζεται εις οιονδήποτε ξένην χώραν ή μέρος συμφώνως προς τους Νόμους οιασδήποτε εξ αυτών.
- ψ) Να πράττει παν άλλο οπέρ είναι δυνατόν να συντελέσει αμέσως ή εμμέσως εις την επίτευξιν των ανωτέρω σκοπών ή οιονδήποτε εξ αυτών.
- ω) Να εγγυάται και εξασφαλίζει καθ' οιονδήποτε τρόπο τας υποχρεώσεις οιασδήποτε άλλης Εταιρείας εις την οποίαν Εταιρείαν ο κος. Αιμίλιος Έλληνας ή οιονδήποτε μέλος της οικογενείας αυτού κατάχει μετοχάς.

Δηλούται ώδε ότι εκάστη των ανωτέρω υποπαραγράφων θα ερμηνεύεται ανεξαρτήτως και δεν θα περιορίζεται καθ' οιονδήποτε τρόπον δι' αναφοράς εις οιονδήποτε άλλην υποπαραγράφων και ότι οι σκοποί οίτινες αναγράφονται εις εκάστην υποπαραγράφων είναι ανεξάρτητοι σκοποί της Εταιρείας.

Νοείται ότι η Εταιρεία δεν θα παρέχει οποιαδήποτε “επενδυτική υπηρεσία”, ως ο όρος αυτός ερμηνεύεται στον περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) Νόμο του 2002 (Αρ. Ν.148(Ι)/2002), ως αυτός μπορεί να διαφοροποιηθεί, τροποποιηθεί ή αντικατασταθεί από καιρού εις καιρό ή ανάλογα να επεκταθεί, επαναθεσπισθεί ή τροποποιηθεί, εκτός εάν η Εταιρεία λάβει σχετική άδεια από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ή η παροχή της σχετικής “επενδυτικής υπηρεσίας” δεν απαγορεύεται από τον προαναφερθέντα νόμο.»

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε πράξη που αφορά τη διοίκηση, εκπροσώπηση και διαχείριση της εταιρικής περιουσίας και γενικά στην επιδίωξη του σκοπού της Εταιρείας, εκτός από εκείνες, οι οποίες κατά τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113 ή το Καταστατικό της Εταιρείας ανάγονται στην αρμοδιότητα της γενικής συνέλευσης των Μετόχων. Το Διοικητικό Συμβούλιο, είναι, με την επιφύλαξη των αρμοδιοτήτων των γενικών συνελεύσεων των Μετόχων, το ανώτατο διοικητικό όργανο της Εταιρείας, το οποίο διαμορφώνει κατά κύριο λόγο τη στρατηγική και την πολιτική ανάπτυξης της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο να αποφασίζει για την έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου. Η Σύμβαση Εμπιστεύματος καθορίζει τις αρμοδιότητες της γενικής συνέλευσης των Ομολογιούχων (δείτε *Μέρος Δ.4.7.2. Εξουσίες των συνελεύσεων των Ομολογιούχων*).

Γ.13. Σημαντικές συμβάσεις

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υφίστανται σημαντικές συμβάσεις, εκτός από την Σύμβαση Εμπιστεύματος (Trust Deed), την τροποποιητική σύμβασης εμπιστεύματος (Trust Deed Amendment) ημερομηνίας 29/3/19 και τη Συμφωνία Επιβάρυνσης (Charge Agreement), που να μην εμπíπτουν σε εκείνες που συνάπτονται στο σύνθητες πλαίσιο των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και οι οποίες μπορεί να δημιουργήσουν δικαίωμα ή υποχρέωση που επηρεάζει σημαντικά την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων.

Γ.14. Έγγραφα προς επιθεώρηση στη διάθεση του κοινού

Αντίγραφα των ακόλουθων εγγράφων θα είναι διαθέσιμα για επιθεώρηση κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες και ώρες (08:00 – 17:30 Δευτέρα με Πέμπτη, 08:00 – 14:00 την Παρασκευή) στο εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας στο Μέγαρο Έλληνα, Θεοτόκη 6, 1055 Λευκωσία για όλη την περίοδο ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου:

- Το Ιδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό,
- Η Σύμβαση Εμπιστεύματος (Trust Deed),
- Η τροποποιητική σύμβαση εμπιστεύματος (Trust Deed Amendment) ημερομηνίας 29/3/19,
- Η Συμφωνία Επιβάρυνσης (Charge Agreement), και
- Οι συγκαταθέσεις και βεβαιώσεις που αναφέρονται στο *Μέρος Ζ.1. Δηλώσεις ευθύνης και γραπτές συγκαταθέσεις*,

Τα πιο πάνω έγγραφα είναι διαθέσιμα και σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, www.ellinasfinance.com/prospectus.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο όπως έχει εγκριθεί από την ΕΚΚ θα είναι διαθέσιμο χωρίς επιβάρυνση κατά τη διάρκεια ισχύος του ως εξής:

σε ηλεκτρονική μορφή:

- στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, www.ellinasfinance.com/prospectus,
- στην ιστοσελίδα του Ανάδοχου Υπεύθυνου Σύνταξης, www.sharelinksecurities.com,
- στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου, www.cse.com.cy, και
- στην ιστοσελίδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, www.cysec.gov.cy.

και σε **έντυπη μορφή:**

- στο εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας στο Μέγαρο Έλληνα, Θεοτόκη 6, 1055 Λευκωσία
- στα γραφεία του Ανάδοχου Υπεύθυνου Σύntαξης, στο Μέγαρο Έλληνα, Θεοτόκη 6, 1055 Λευκωσία.

Τέλος, σημειώνεται ότι οι Οικονομικές Καταστάσεις είναι επίσης διαθέσιμες στην ιστοσελίδα του ΧΑΚ, www.cse.com.cy και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, www.ellinasfinance.com/prospectus.

Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στους προαναφερόμενους δικτυακούς τόπους δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου και δεν έχουν ελεγχθεί ούτε εγκριθεί από την ΕΚΚ.

Δ. ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΕΚΔΙΔΟΜΕΝΟΥ ΤΙΤΛΟΥ ΓΙΑ ΜΗ ΜΕΤΟΧΙΚΕΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΛΙΑΝΙΚΗΣ

Δ.1. Υπεύθυνα πρόσωπα

Τα πρόσωπα υπεύθυνα για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν *Μέρος Δ. ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΕΚΔΙΔΟΜΕΝΟΥ ΤΙΤΛΟΥ ΓΙΑ ΜΗ ΜΕΤΟΧΙΚΕΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΛΙΑΝΙΚΗΣ*) και η έγκριση της αρμόδιας αρχής έχουν αναφερθεί στο *Μέρος Γ.1. Υπεύθυνα πρόσωπα*.

Οι δηλώσεις ευθύνης και οι γραπτές συγκαταθέσεις των υπεύθυνων προσώπων βρίσκονται στο *Παράρτημα Ζ.1. Δηλώσεις ευθύνης και γραπτές συγκαταθέσεις*.

Δ.2. Παράγοντες κινδύνου των Ομολόγων

Για πληροφορίες σχετικά με τους παράγοντες κινδύνου που σχετίζονται με τα Ομόλογα και την Εισαγωγή, δείτε *Μέρος Β.2. Κίνδυνοι που σχετίζονται με τα Ομόλογα* και *Μέρος Β.3. Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Αγορά Ομολόγων του ΧΑΚ*.

Δ.3. Ουσιώδες πληροφορίες για τα Ομόλογα

Δ.3.1. Συμφέροντα από την Εισαγωγή

Δεν υφίστανται συγκρούσεις ή δυνητικές συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ των υποχρεώσεων που έχει έναντι της Εταιρείας οποιοδήποτε πρόσωπο συμμετέχει στην παρούσα Εισαγωγή και των ιδιωτικών συμφερόντων ή / και άλλων υποχρεώσεων του προσώπου αυτού.

Οι εμπειρογνώμονες και σύμβουλοι της Εταιρείας δεν έχουν συγκρουόμενα συμφέροντα σε συναλλαγές οι οποίες πραγματοποιήθηκαν από την Εταιρεία πέραν αυτών που σχετίζονται με την επαγγελματική τους ιδιότητα.

Συγκεκριμένα, ο Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης δηλώνει ότι, κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου:

- δεν συνδέεται και δεν διατηρεί οποιοδήποτε συμφέρον ή σχέση με την Εταιρεία (υπό την έννοια του αρ. 148 του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, ως ισχύει), με εξαίρεση:
 - ότι θα λάβει αμοιβή που σχετίζεται με την παρούσα Εισαγωγή, και
 - ότι ενδέχεται να συνάψει στο μέλλον συναλλαγές επενδυτικής τραπεζικής και χρηματοπιστηριακές συναλλαγές με την Εταιρεία κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της.
- δεν έχει συμφέροντα τα οποία δύνανται να επηρεάσουν ουσιωδώς την Εισαγωγή.

Δ.3.2. Σκοπός της Έκδοσης και χρήση των εσόδων

Σκοπός της Έκδοσης ήταν η άντληση κεφαλαίων για την ενίσχυση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας. Όπως προαναφέρθηκε, η κυριότερη δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η παροχή ευρέος φάσματος χρηματοοικονομικών υπηρεσιών (δείτε Μέρος Γ.5.1. Κύριες Δραστηριότητες).

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει αναγνωρίσει την ψηλή ζήτηση στα βραχυπρόθεσμα και μη βραχυπρόθεσμα δάνεια από εταιρείες και φυσικά πρόσωπα. Επίσης, παρατηρείται ένα ανεκμετάλλευτο κενό στον τομέα όσον αφορά την παροχή υπηρεσιών Factoring. Η έλλειψη ρευστότητας στην αγορά αφήνει πολλές μεγάλες και μικρομεσαίες επιχειρήσεις να ψάχνουν τρόπο να εκπληρώσουν τις καθημερινές τρέχουσες υποχρεώσεις τους.

Τα αντληθέντα κεφάλαια που προέκυψαν από την Έκδοση, χρησιμοποιούνται προς εκμετάλλευση των προαναφερόμενων αναγνωρισμένων ευκαιριών. Επίσης, πέραν της προσυπολογιζόμενης αύξησης στις εργασίες και στην κερδοφορία, η χρήση των κεφαλαίων θα αποδίδει με τέτοιο τρόπο που θα επιτρέψει την εξυπηρέτηση των υποχρεώσεων της Εταιρείας προς τους Ομολογιούχους της. Μέσω της αύξησης των εργασιών χρηματοδοτήσεων και υπηρεσιών Factoring που προσφέρονται από την Εταιρεία, το Διοικητικό Συμβούλιο υπολογίζει πως η Εταιρεία θα επωφεληθεί από επιπρόσθετες αυξήσεις στο πελατολόγιο της Εταιρείας καθώς θα δυναμώσει το όνομα και η παρουσία της στον τομέα.

Επίσης, μακροχρόνια η Εταιρεία θα είναι σε μια πιο πλεονεκτική και επικερδής θέση, καθώς η αύξηση στην αναγνωσιμότητα της Εταιρείας στην αγορά θα έχει ως αποτέλεσμα την ανάπτυξη, την βελτίωση και την διαποικίληση του εταιρικού της πελατολογίου.

Δ.3.3. Λόγοι της Εισαγωγής

Η Εταιρεία αποφάσισε την εισαγωγή του Ομολόγου στην Αγορά Ομολόγων γιατί έχει ήδη μετοχικούς τίτλους εισηγμένους στην Εναλλακτική Αγορά του ΧΑΚ και θέλει όλοι οι επενδυτές της, είτε είναι Μέτοχοι είτε είναι Ομολογιούχοι, να έχουν πρόσβαση στα πλεονεκτήματα που έχουν οι επενδυτές εταιρειών που είναι εισηγμένες σε μια διεθνώς αναγνωρισμένη και ρυθμιζόμενη αγορά.

Δ.3.4. Υπολογισμένα έξοδα που συσχετίζονται με το Ομόλογο

Η Εταιρεία υπολογίζει πως τα έξοδα της Έκδοσης και της Εισαγωγής ανέρχονται στις €45.000 στο σύνολο. Δεν υπάρχουν οποιαδήποτε έξοδα που η Εταιρεία χρέωσε ή προτίθεται να χρεώσει στους επενδυτές.

Επίσης, τα χρηματοδοτικά έξοδα του Ομολόγου καθ' όλη την διάρκεια ζωής του, υπολογίζονται στις €70.000 ανά έτος (ποσό που αφορά την πληρωμή του τόκου).

Δ.4. Πληροφορίες σχετικά με τα Ομόλογα

Δ.4.1. Περιγραφή των Ομολόγων προς Εισαγωγή

Η Εισαγωγή	:	Η εισαγωγή των 2.000 εκδομένων, εξασφαλισμένων, μη μετατρέψιμων, 5ετή ομολόγων της Εταιρείας με ετήσιο, σταθερό επιτόκιο 3,5% σε εγγεγραμμένη μορφή, ονομαστικής αξίας €1,000 έκαστο, και με τιμή έκδοσης στο άρτιο.
Τα Ομόλογα	:	Τα μη μετατρέψιμα, εξασφαλισμένα 5ετή ομόλογα της Εταιρείας ονομαστικής €1.000 έκαστο, με ετήσιο, σταθερό επιτόκιο 3,5%.
Η Εξασφάλιση	:	Η Εξασφάλιση αποτελείται από τα Επιβαρυμένα Περιουσιακά Στοιχεία και τα Εκχωρημένα Εισπρακτέα (βλέπε Μέρος Ε. ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ).
ISIN	:	CY0149051316
LEI (του Εκδότη)	:	213800NPRNBZYR3EEG13

Δ.4.2. Υφιστάμενη νομοθεσία

Τα Ομόλογα, η Έκδοση, οι όροι τους και η Σύμβαση Εμπιστεύματος διέπονται από τους εκάστοτε εν ισχύ νόμους της Κυπριακής Δημοκρατίας. Τα δικαστήρια της Κυπριακής Δημοκρατίας έχουν την αποκλειστική δικαιοδοσία να δικάσουν οποιοσδήποτε διαφορές που μπορεί να προέλθουν ή έχουν σχέση με την Έκδοση ή / και τους όρους των Ομολόγων ή / και τη Σύμβαση Εμπιστεύματος.

Δ.4.3. Μορφή των Ομολόγων και τήρηση Μητρώου Ομολογιούχων

Το Ομόλογο εκδίδεται σε ονομαστική και άυλη μορφή. Σύμφωνα με την προϋπόθεση 1(δ) του παραρτήματος 1 και τον όρο 6.1 της Σύμβασης Εμπιστεύματος, το Ομόλογο δεν θα αντιπροσωπεύεται από πιστοποιητικά και η Εταιρεία δεν απαιτείται να εκδώσει πιστοποιητικά για το Ομόλογο. Το Ομόλογο πριν από την Εισαγωγή καταχωρείται στο Μητρώο Ομολογιούχων της Εταιρείας και μετά την Εισαγωγή στο KAM.

Με βάση τα πιο πάνω, από την Έκδοση μέχρι την Εισαγωγή, το Μητρώο Ομολογιούχων τηρείται από την Εταιρεία στο εγγεγραμμένο γραφείο της στο Μέγαρο Έλληνα, Θεοτόκη 6, Λευκωσία 1055. Από την Εισαγωγή και μετά το Μητρώο Ομολογιούχων θα τηρείται στο KAM, στη Λεωφόρο Λόρδου Βύρωνος 71-73, Λευκωσία 1096.

Σύμφωνα με τον όρο 21 της Σύμβασης Εμπιστεύματος, πριν την Εισαγωγή η Εταιρεία τηρεί ή μεριμνεί για την τήρηση του Μητρώου Ομολογιούχων στο εγγεγραμμένο γραφείο της ή σε τέτοιο άλλο μέρος ως η Εταιρεία δύναται να αποφασίσει, σύμφωνα με τις σχετικές πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, το οποίο θα προσδιορίζει:

- το ποσό του Ομολόγου που είναι εκάστοτε εκδομένο και την ημερομηνία έκδοσης,
- τα ονόματα και τις διευθύνσεις των Ομολογιούχων,
- το ποσό των Ομολόγων που κατέχει κάθε Ομολογιούχος και το κεφάλαιο, τα χρηματικά ποσά που έχουν πληρωθεί επί αυτών,
- την ημερομηνία καταχώρησης του ονόματος του Ομολογιούχου σε σχέση με τα Ομόλογα που είναι εγγεγραμμένα στο όνομά του,

- τον αύξοντα αριθμό κάθε πιστοποιητικού που έχει εκδοθεί και την ημερομηνία έκδοσής του, όπου ισχύει, και
- την ημερομηνία κατά την οποία ένα πρόσωπο έχει πάψει να κατέχει τα Ομόλογα.

Οποιαδήποτε αλλαγή ονόματος ή διεύθυνσης οποιουδήποτε Ομολογιούχου θα κοινοποιείται άμεσα στην Εταιρεία και, με τη λήψη της, το Μητρώο Ομολογιούχων θα τροποποιείται ανάλογα.

Ο Εμπιστευματοδόχος, πρόσωπο το οποίο μπορεί να διορίσει, οι Ομολογιούχοι (ή οποιοιδήποτε από αυτούς) ή οποιοδήποτε πρόσωπο που έχει εξουσιοδοτηθεί γραπτώς, δύναται, σε εύλογο χρόνο κατά τη διάρκεια ωρών γραφείου, να επιθεωρεί το Μητρώο Ομολογιούχων και να λαμβάνει από αυτό αντίγραφα ή αποσπάσματα. Ωστόσο, η Εταιρεία δύναται να κλείνει το Μητρώο Ομολογιούχων για τέτοιες περιόδους και τέτοιους χρόνους ως κρίνει σκόπιμο, νοουμένου ότι το Μητρώο Ομολογιούχων δεν θα παραμένει κλειστό για περισσότερες από 30 εργάσιμες ημέρες σε ένα οποιονδήποτε έτος.

Μετά την Εισαγωγή, το Μητρώο Ομολογιούχων καθίσταται ανενεργό και οι πληροφορίες για τους Ομολογιούχους θα τηρούνται στο ΚΑΜ, σύμφωνα με τους κανόνες, τις διαδικασίες και τις πρακτικές του ΧΑΚ.

Δ.4.4. Συνολική αξία Ομολόγων

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αφορά την Εισαγωγή Ομολόγων που έχουν ήδη εκδοθεί και παραχωρηθεί στο άρτιο και ανέρχονται σε 2.000 ομόλογα συνολικής αξίας €2.000.000.

Δ.4.5. Νόμισμα των Ομολόγων

Το νόμισμα του Ομόλογου είναι το Ευρώ (€).

Δ.4.6. Εξοφλητική προτεραιότητα των Ομολόγων

Βάσει της προϋπόθεσης 3 του παραρτήματος 1 της Σύμβασης Εμπιστεύματος, τα Ομόλογα συνιστούν κινητές αξίες της Εταιρείας και κατατάσσονται ισότιμα (pari passu) χωρίς οποιαδήποτε προτίμηση μεταξύ τους.

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας δυνάμει του Ομόλογου εξασφαλίζονται με επιβάρυνση επί ορισμένων ακινήτων και εισπρακτέων της Εταιρείας που παραχωρούνται από την Εταιρεία προς όφελος του Εμπιστευματοδόχου, ο οποίος κατέχει την Εξασφάλιση εκ μέρους των Ομολογιούχων. Ο Εμπιστευματοδόχος εξουσιοδοτείται από τους Ομολογιούχους όπως διαπραγματευθεί και συνομολογήσει τα έγγραφα που συνιστούν την Συμφωνία Επιβάρυνσης και οποιαδήποτε τροποποιήσεις τους, και εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του και ασκήσει τα δικαιώματά του δυνάμει των εν λόγω εγγράφων, σύμφωνα με τους όρους τόσο της Σύμβασης Εμπιστεύματος όσο και των εν λόγω εγγράφων (για περισσότερες πληροφορίες σε σχέση με τη Συμφωνία Επιβάρυνσης και την Εξασφάλιση δείτε Μέρος Ε. ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ).

Τα δικαιώματα και οι απαιτήσεις των Ομολογιούχων:

- κατατάσσονται υποδεέστερα των απαιτήσεων των πιστωτών της Εταιρείας οι οποίοι είναι:
 - ο πιστωτές με γενικές ή ειδικές προτεραιότητες.
 - ο πιστωτές μειωμένης εξασφάλισης, εκτός των πιστωτών των οποίων οι απαιτήσεις κατατάσσονται ή δηλώνεται ότι κατατάσσονται ισότιμα (pari passu) με τις απαιτήσεις των Ομολογιούχων.

- κατατάσσονται ισότιμα (pari passu) με τις απαιτήσεις των πιστωτών, οι οποίες συμφωνείται ότι κατατάσσονται ισότιμα με τις απαιτήσεις των Ομολογιούχων, εκτός σε σχέση με τους αρχικούς Μετόχους.
- έχουν προτεραιότητα έναντι των Μετόχων.

Η Εταιρεία έχει εξουσία, χωρίς τη συγκατάθεση των Ομολογιούχων, να δημιουργήσει και να εκδώσει περαιτέρω ομόλογο, το οποίο κατατάσσεται ισότιμα (pari passu) ή είναι κατώτερο από άποψη εξασφάλισης ή/ και εξοφλητικής προτεραιότητας ως προς το Ομόλογο και είτε:

- (α) παρέχει τα ίδια δικαιώματα από κάθε άποψη ως το Ομόλογο και συναποτελεί μία τάξη μαζί με το Ομόλογο, είτε
- (β) υπόκειται σε τέτοιους όρους ως ήθελε καθορίσει η Εταιρεία κατά τον χρόνο έκδοσής του.

Δ.4.7. Περιγραφή των δικαιωμάτων που σχετίζονται με τα Ομόλογα

Τα δικαιώματα που συνδέονται με τα Ομόλογα ως αξίες της Εταιρείας συνοψίζονται στον παρακάτω πίνακα:

Δικαιώματα των Ομολόγων	
Δικαίωμα Μερισματος	Όχι
Δικαίωμα Ψήφου στις γενικές συνελεύσεις των μετόχων του Εκδότη	Όχι
Δικαίωμα Ψήφου στις γενικές συνελεύσεις των Ομολογιούχων	Ναι
Δικαίωμα προτίμησης στην εγγραφή αξιών της ίδιας κατηγορίας	Δεν ισχύει
Δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη του Εκδότη	Όχι
Δικαίωμα σε τυχόν πλεόνασμα σε περίπτωση εκκαθάρισης	Όχι
Ρήτρες Εξαγοράς	Ναι
Ρήτρες Πρόωρης Εξαγοράς	Ναι
Ρήτρες Μετατροπής	Όχι

Αναλυτικότερα οι Ομολογιούχοι έχουν δικαίωμα στα οφέλη όλων των προνοιών της Σύμβασης Εμπιστεύματος όπως αυτά παρουσιάζονται παρακάτω:

Δ.4.7.1. Δικαίωμα σύγκλισης συνελεύσεων των Ομολογιούχων

Βάσει της προϋπόθεσης 4.2(β) του παραρτήματος 1 της Σύμβασης Εμπιστεύματος, κατόπιν αιτήματος των Ομολογιούχων που κατέχουν ποσοστό όχι μικρότερο του 75% του εκάστοτε σε κυκλοφορία κεφαλαίου του Ομολόγου, θα συγκαλεί συνέλευση των Ομολογιούχων για συζήτηση της οικονομικής θέσης της Εταιρείας, νοουμένου ωστόσο ότι η Εταιρεία δεν θα απαιτείται όπως συγκαλέσει οποιαδήποτε τέτοια συνέλευση πέραν της μίας φορές σε οποιοδήποτε ημερολογιακό έτος.

Επίσης, η Σύμβαση Εμπιστεύματος περιέχει πρόνοιες για τη σύγκληση συνελεύσεων των Ομολογιούχων για μελέτη οποιουδήποτε ζητήματος που επηρεάζει τα συμφέροντά τους, περιλαμβανομένης της επικύρωσης, με έκτακτο ψήφισμα, τροποποίησης οποιωνδήποτε εκ των προνοιών της Σύμβασης Εμπιστεύματος. Σύμφωνα με την προϋπόθεση 11.1 του παραρτήματος 1 της Σύμβασης Εμπιστεύματος τέτοια συνέλευση των Ομολογιούχων δύναται να συγκαλείται από την Εταιρεία ή τον Εμπιστευματοδόχο και θα συγκαλείται από τον Εμπιστευματοδόχο εφόσον ζητηθεί γραπτώς από Ομολογιούχους που κατέχουν ποσοστό όχι μικρότερο του 10% του εκάστοτε σε κυκλοφορία κεφαλαίου του Ομολόγου (εκτός σε σχέση με συνέλευση που ζητείται σύμφωνα με και υπόκειται στην προϋπόθεση 4.2(β), ως αναφέρεται πιο πάνω).

Δ.4.7.2. Εξουσίες των συνελεύσεων των Ομολογιούχων

Βάσει της προϋπόθεσης 11 του παραρτήματος 2 της Σύμβασης Εμπιστεύματος, επιπρόσθετα οποιωνδήποτε άλλων εξουσιών, μια συνέλευση Ομολογιούχων θα έχει τις ακόλουθες εξουσίες οι οποίες δύνανται να ασκηθούν με έκτακτο ψήφισμα (ψήφισμα των Ομολογιούχων που κατέχουν ποσοστό όχι μικρότερο του 75% του Ομολόγου):

- να επικυρώσει οποιοδήποτε σχέδιο ή διακανονισμό ή οποιοσδήποτε σχέδιο για την αναδιάρθρωση της Εταιρείας ή της θυγατρικής Εταιρείας ή για τη συγχώνευση της Εταιρείας ή της θυγατρικής Εταιρείας με οποιαδήποτε άλλη εταιρεία,
- να επικυρώσει την ανταλλαγή του Ομολόγου ή τη μετατροπή του Ομολόγου σε Μετοχές, ομόλογο της Εταιρείας ή άλλους ομολογιακούς τίτλους ή κινητές αξίες της Εταιρείας ή οποιασδήποτε άλλης εταιρείας η οποία έχει συσταθεί ή πρόκειται να συσταθεί,
- να επικυρώσει οποιαδήποτε τροποποίηση, συμβιβασμό, κατάργηση ή διακανονισμό σε σχέση με τα δικαιώματα των Ομολογιούχων έναντι της Εταιρείας ή της θυγατρικής Εταιρείας, ή έναντι της περιουσίας ή των στοιχείων ενεργητικού της Εταιρείας ή της θυγατρικής Εταιρείας, είτε τέτοια δικαιώματα απορρέουν από την Σύμβαση Εμπιστεύματος είτε άλλως πως,
- να συναινέσει σε οποιαδήποτε τροποποίηση ή κατάργηση των προνοιών που περιέχονται στην Σύμβαση Εμπιστεύματος ή στις οποίες το Ομόλογο υπόκειται, που έχουν προταθεί ή συμφωνηθεί από την Εταιρεία και την θυγατρική Εταιρεία και να εξουσιοδοτήσει τον Εμπιστευματοδόχο όπως συμφωνήσει και εκτελέσει οποιαδήποτε σύμβαση που ενσωματώνει οποιαδήποτε τέτοια τροποποίηση,
- να διορίσει οποιαδήποτε πρόσωπα (είτε είναι Ομολογιούχοι είτε όχι) ως επιτροπή για να αντιπροσωπεύουν τα συμφέροντα των Ομολογιούχων και να παρέχει σε τέτοια επιτροπή οποιοσδήποτε εξουσίες ή διακριτικές ευχέρειες τις οποίες οι Ομολογιούχοι θα δύναντο να ασκήσουν οι ίδιοι με έκτακτο ψήφισμα,
- να συμφωνήσει στην απαλλαγή ή αποζημίωση του Εμπιστευματοδόχου από οποιαδήποτε ευθύνη σε σχέση με οτιδήποτε έχει πράξει ή παραλείψει να πράξει ο Εμπιστευματοδόχος πριν από την παροχή τέτοιας απαλλαγής ή αποζημίωσης,
- να δώσει οποιαδήποτε επικύρωση, έγκριση, καθοδήγηση ή αίτημα που απαιτείται όπως δοθεί με έκτακτο ψήφισμα δυνάμει οποιωνδήποτε εκ των προνοιών της Σύμβαση Εμπιστεύματος.

Σύμφωνα με την προϋπόθεση 6 του παραρτήματος 2 της Σύμβασης Εμπιστεύματος, σε οποιαδήποτε συνέλευση, ψήφισμα που τίθεται σε ψηφοφορία θα κρίνεται κατ' αρχάς με ανάταση χεριών εκτός εάν ζητηθεί μυστική ψηφοφορία από τον πρόεδρο ή από 10 ή περισσότερους Ομολογιούχους οι οποίοι είναι παρόντες ή από ένα ή περισσότερα πρόσωπα που κατέχουν τουλάχιστον 5 τοις εκατό του Ομολόγου. Στην περίπτωση ψηφοφορίας με ανάταση χεριών ο κάθε Ομολογιούχος που παρευρίσκεται στη συνέλευση των Ομολογιούχων θα έχει δικαίωμα μίας (1) ψήφου ενώ στην περίπτωση μυστικής ψηφοφορίας κάθε Ομολογιούχος που παρευρίσκεται θα έχει μια (1) ψήφο για κάθε €1.000 ονομαστικού κεφαλαίου του Ομολόγου του οποίου είναι ο κάτοχος.

Δ.4.8. Υπολογισμός και πληρωμή τόκου

Βάσει της προϋπόθεσης 5 του παραρτήματος 1 της Σύμβασης Εμπιστεύματος, το Ομόλογο θα φέρει τόκο από (και συμπεριλαμβανομένης) της Ημερομηνίας Έκδοσης του με ετήσιο σταθερό επιτόκιο 3,5%, πληρωτέο στη λήξη της περιόδου σε κάθε Ημέρα Πληρωμής Τόκου σε σχέση με την περίοδο από και συμπεριλαμβανομένης της αμέσως προηγούμενης Ημερομηνίας Πληρωμής Τόκου, αλλά εξαιρουμένης της τρέχουσας Ημερομηνίας Πληρωμής Τόκου.

Ο τόκος θα υπολογίζεται στη βάση του πραγματικού αριθμού ημερών που έχουν παρέλθει στη συναφή περίοδο και με βάση έτος 365 ημερών.

Σε περίπτωση μη πληρωμής του οφειλόμενου τόκου ως η προηγούμενη παράγραφος, θα εφαρμόζεται Τόκος Υπερημερίας σε σχέση με το ποσό του τόκου που είναι οφειλόμενο και πληρωτέο μετά την αφαίρεση του ποσού (εάν υπάρχει) που πληρώθηκε σε κάθε Ημέρα Πληρωμής Τόκου.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου η πρώτη πληρωμή τόκου, που αφορά την περίοδο από 22 Μαΐου 2019 μέχρι 21 Μαΐου 2020, στους εγγεγραμμένους Ομολογιούχους κατά την πρώτη επέτειο της Ημερομηνίας Έκδοσης, δηλαδή στις 22 Μαΐου 2020, έχει καταβληθεί, βάσει των όρων της Σύμβασης Εμπιστεύματος.

Κάθε Ομόλογο θα παύει να φέρει τόκο από την ημερομηνία εξαγοράς του (συμπεριλαμβανομένης), εκτός εάν η πληρωμή του κεφαλαίου σε σχέση με το Ομόλογο υπόκειται σε μη δέουσα παρακράτηση ή άρνηση ή εκτός εάν υφίσταται άλλη αθέτηση σε σχέση με πληρωμή, περίπτωση κατά την οποία θα συνεχίσει να συσσωρεύεται.

Όταν απαιτείται υπολογισμός τόκου σε σχέση με περίοδο που λήγει πριν από μια Ημέρα Πληρωμής Τόκου, ο τόκος θα υπολογίζεται στη βάση του πραγματικού αριθμού ημερών της περιόδου από (και συμπεριλαμβανομένης) την ημερομηνία από την οποία αρχίζει να συσσωρεύεται τόκος μέχρι (αλλά εξαιρουμένης) την ημερομηνία κατά την οποία καθίσταται οφειλόμενος διαιρούμενος διά 365 ημέρες και πολλαπλασιάζοντας το κλάσμα αυτό επί το Επιτόκιο και το σχετικό κεφάλαιο του Ομολόγου.

Ποσά Οφειλόμενα προς τους Ομολογιούχους

Βάσει της προϋπόθεσης 10 της Σύμβασης Εμπιστεύματος:

- Σε περίπτωση που οποιοδήποτε χρηματικό ποσό παραμένει οφειλόμενο προς οποιονδήποτε Ομολογιούχο σε σχέση με τα Ομόλογα μετά την εξαγορά τους, μετά το πέρας έξι (6) μηνών από την ημερομηνία εξαργύρωσης τους, ο Εμπιστευματοδόχος δύναται να τοποθετήσει το εν λόγω χρηματικό ποσό στο όνομά του σε οποιαδήποτε τράπεζα, αλλά δεν θα υποχρεούται να εξασφαλίσει ή να πληρώσει οποιοδήποτε τόκο επί του εν λόγω χρηματικού ποσού.
- Μετά την κατάθεση του εν λόγω χρηματικού ποσού σε τράπεζα, ούτε ο Εμπιστευματοδόχος ούτε η Εταιρεία δεν θα φέρουν ευθύνη για την ασφαλή φύλαξη του εν λόγω ποσού ή τόκου επί του εν λόγω ποσού εκτός (στην περίπτωση του Εμπιστευματοδόχου) του τόκου (εάν υπάρχει) τον οποίον το εν λόγω χρηματικό ποσό δύναται να εξασφαλίσει επί της κατάθεσης, μείον οποιαδήποτε έξοδα έχουν πραγματοποιηθεί ή αρνητικό τόκο που έχει χρεωθεί και χρεώσεις στις οποίες έχει προβεί ο Εμπιστευματοδόχος.
- Όλα τα εν λόγω χρηματικά ποσά (και οποιοσδήποτε τόκος έχει εξασφαλιστεί επί των ποσών αυτών μείον οποιαδήποτε έξοδα έχουν πραγματοποιηθεί ή αρνητικός τόκος που έχει χρεωθεί και χρεώσεις στις οποίες έχει προβεί ο Εμπιστευματοδόχος) όπως προαναφέρθηκαν θα επιστρέφονται στην Εταιρεία μετά την εκπνοή τριών (3) ετών από την ημερομηνία εξαγοράς του Ομολόγου.

Δ.4.9. Ημερομηνία Λήξης και εξαγορά των Ομολόγων

Το Ομόλογο είναι πενταετές και αποπληρώνεται κατά την Ημερομηνία Λήξης, ήτοι στις 22 Μαΐου 2024.

Βάσει της προϋπόθεσης 7 του παραρτήματος 1 της Σύμβασης Εμπιστεύματος, καθορίζεται ο τρόπος εξαγοράς των Ομολόγων στη λήξη τους, η διαδικασία πληρωμής και η δυνατότητα του Εκδότη για πρόωρη εξαγορά των Ομολόγων.

Η εξαγορά του Ομολόγου γίνεται κατά την Ημερομηνία Λήξης:

- Εκτός εάν έχει προηγουμένως εξαγοραστεί ή αγοραστεί και ακυρωθεί, το Ομόλογο εξαγοράζεται από την Εταιρεία με βάση το κεφάλαιό του κατά την Ημερομηνία Λήξης.
- Εάν η Εταιρεία παραλείψει να πληρώσει τα ποσά εξαγοράς όταν αυτά καταστούν οφειλόμενα, το μη πληρωθέν ποσό θα εξακολουθήσει να φέρει τόκο με βάση το Επιτόκιο συν Τόκο Υπερημερίας με ετήσιο ανατοκισμό.
- Τα Ομόλογα θα εξαγοραστούν μετά την Ημερομηνία Λήξης του Ομολόγου με βάση το κεφάλαιο συν δεδουλευμένους τόκους επί των εκάστοτε σε κυκλοφορία Ομολόγων σύμφωνα με το Επιτόκιο.

Κάθε υπολογισμός, από ή εκ μέρους της Εταιρείας ή του εκάστοτε διορισμένου φορέα πληρωμής, για τους σκοπούς της εξαγοράς των Ομολόγων, εν τη απουσία πρόδηλου λάθους, θα είναι οριστικός και δεσμευτικός για όλα τα πρόσωπα. Εάν, σε οποιονδήποτε χρόνο και για οποιονδήποτε λόγο, δεν υπολογιστούν τα πληρωτέα ποσά, τα εν λόγω ποσά δύναται να υπολογιστούν από τον Εμπιστευματοδόχο, ή αντιπρόσωπο που έχει διοριστεί από τον Εμπιστευματοδόχο για τον σκοπό αυτό (χωρίς να προκύπτει ως εκ τούτου οποιαδήποτε ευθύνη για τον Εμπιστευματοδόχο) και κάθε τέτοιος υπολογισμός θα θεωρείται ότι έχει πραγματοποιηθεί από την Εταιρεία ή του εκάστοτε διορισμένο φορέα πληρωμής.

Πρόωρη Εξαγορά του Ομολόγου από την Εταιρεία

Η Εταιρεία δύναται να αγοράσει πρόωρα το Ομόλογο οποτεδήποτε, δίνοντας γραπτή ειδοποίηση και ανακοίνωση δεκαπέντε (15) ημερών στους Ομολογιούχους πριν από την ημερομηνία της πρόωρης αποπληρωμής. Όλα τα Ομόλογα που αγοράζονται από την Εταιρεία θα ακυρώνονται και δεν δύναται να εκδοθούν ή να πωληθούν εκ νέου.

Δ.4.10. Απόδοση Ομολόγου

Η τιμή διάθεσης των Ομολόγων από την Εταιρεία καθορίστηκε στο 100% της ονομαστικής αξίας κάθε Ομολόγου, ήτοι €1.000 ανά Ομόλογο. Η Εταιρεία έχει υποχρέωση να καταβάλλει στους Ομολογιούχους τόκο, ο οποίος υπολογίζεται τοκαριθμικώς με βάση έτος 365 ημερών, επί του ονομαστικού κεφαλαίου κάθε Ομολόγου, από την Ημερομηνία Έκδοσης με σταθερό ετήσιο επιτόκιο 3,5%.

Με βάση την τιμή διάθεσης των Ομολόγων, η οποία είναι το 100% της ονομαστικής τους αξίας, η μικτή πραγματική ετήσια απόδοση των Ομολόγων πληρωτέα σε ετήσια βάση είναι 3,5%.

Δ.4.11. Πληροφορίες για τον Εμπιστευματοδόχο

Η FRS Audit Trust Limited συστάθηκε στην Κύπρο στις 20 Απριλίου 2010 ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113. με το όνομα ADM Audit Trust Ltd. Στις 7 Φεβρουαρίου 2020 μετονομάστηκε σε FRS Audit Trust Ltd.

Εγγεγραμμένο γραφείο	Σωτηρίας Αλιπέρτη, 8, Στρόβολος 2046, Λευκωσία
Κεντρικά γραφεία	Θεοτόκη 6 1055 Λευκωσία
Στοιχεία επικοινωνίας	Τηλέφωνο: (+357) 22452454 Τηλεομοιότυπο: (+357)22452455 Email: info@admaudittrust.com
Ημερομηνία σύστασης Αριθμός Εγγραφής	20/4/2010 HE 266098
Αριθμός Μητρώου ΣΕΛΚ	E319

Στις 31 Ιανουαρίου 2019 η εταιρεία FRS Audit Trust Limited ορίστηκε από την Εταιρεία ως Εμπιστευματοδόχος και τα δυο μέρη συμφωνήσαν όπως ενεργεί ως Εμπιστευματοδόχος για τους Ομολογιούχους σε σχέση με το Ομόλογο σύμφωνα με τις πρόνοιες της Σύμβασης Εμπιστεύματος.

Επίσης, μέσω της Συμφωνίας Επιβάρυνσης οι υποχρεώσεις της Εταιρείας δυνάμει του Ομολόγου εξασφαλίζονται με την Εξασφάλιση που παραχωρήθηκε από την Εταιρεία προς όφελος του Εμπιστευματοδόχου, ο οποίος κατέχει την Εξασφάλιση για και εκ μέρους των Ομολογιούχων. Ο Εμπιστευματοδόχος εξουσιοδοτείται από τους Ομολογιούχους όπως διαπραγματευθεί και συνομολογήσει τα έγγραφα που συνιστούν την Εξασφάλιση και οποιεσδήποτε τροποποιήσεις τους, και εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του και ασκήσει τα δικαιώματά του δυνάμει των εν λόγω εγγράφων, σύμφωνα με τους όρους της Σύμβασης Εμπιστεύματος, της Συμφωνίας Επιβάρυνσης και των εν λόγω εγγράφων.

Αντίγραφα της Σύμβασης Εμπιστεύματος (συμπεριλαμβανομένου και της τροποποιητικής σύμβασης εμπιστεύματος ημερομηνίας 29 Μαρτίου 2019) και της Συμφωνίας Επιβάρυνσης θα είναι διαθέσιμα για επιθεώρηση κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες και ώρες (08:00 – 17:30 Δευτέρα με Πέμπτη, 08:00 – 14:00 την Παρασκευή) στο εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας στο Μέγαρο Έλληνα, Θεοτόκη 6, 1055 Λευκωσία για όλη την περίοδο ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου.

Τα πιο πάνω έγγραφα είναι διαθέσιμα και σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, www.ellinasfinance.com/prospectus.

Σημειώνεται ότι οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στον προαναφερόμενο δικτυακό τόπο δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου και δεν έχουν ελεγχθεί ούτε εγκριθεί από την ΕΚΚ.

Δ.4.12. Απόφαση Έκδοσης

Δυνάμει του όρου 86 του Καταστατικού Εγγράφου της Εταιρείας, οι Διοικητικοί Σύμβουλοι έχουν το δικαίωμα να ασκούν όλες τις εξουσίες της Εταιρείας για να δανείζονται ή να εξευρίσκουν χρήματα, να επιβαρύνουν ή υποθηκεύουν ολόκληρο ή μέρος της επιχείρησης, της περιουσίας και του με κληθέντος κεφαλαίου της Εταιρείας, και να εκδίδουν ομόλογα, ομολογιακά αξιόγραφα και άλλα χρεόγραφα για εξασφάλιση οποιουδήποτε δανείου, ζημιάς ή υποχρέωσης της Εταιρείας ή οποιουδήποτε τρίτου προσώπου.

Στις 31 Μαΐου 2018 το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε την έκδοση 1.500 ομολόγων, ονομαστικής αξίας €1.000 έκαστο, τα οποία θα προσφερόταν σε περιορισμένο αριθμό επενδυτών με σκοπό την αύξηση των κεφαλαίων της Εταιρείας προς επίτευξη των επιχειρηματικών της σκοπών.

Στις 20 Δεκεμβρίου 2018 το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε την αύξηση της έκδοσης των Ομολόγων στα 2.000 ομόλογα, φέρνοντας την συνολική αξία της έκδοσης στα €2.000.000.

Δ.4.13. Ημερομηνία Έκδοσης

Η Έκδοση απευθύνθηκε σε περιορισμένο αριθμό προσώπων (μικρότερο των 150) μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης κατά την απόλυτη διακριτική ευχέρεια του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα Ομόλογα εκδόθηκαν και παραχωρήθηκαν στις 22 Μαΐου 2019 με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου σε ενδιαφερόμενους επενδυτές.

Δ.4.14. Περιορισμοί μεταβίβασης των Ομολόγων

Δυνάμει της προϋπόθεσης 2(δ) του παραρτήματος 1 της Σύμβασης Εμπιστεύματος τα Ομόλογα είναι ελεύθερα μεταβίβσιμα. Μετά την Εισαγωγή, οποιαδήποτε μεταβίβαση θα πραγματοποιείται μέσω διαπραγμάτευσης στη Αγορά Ομολόγων ή και εξωχρηματιστηριακά, εφόσον το επιτρέπουν οι εκάστοτε ισχύουσες χρηματιστηριακές διατάξεις, σε οποιοδήποτε τρίτο, φυσικό ή νομικό πρόσωπο, χωρίς να απαιτείται η συγκατάθεση της Εταιρείας.

Δ.4.15. Φορολογία

Τα παρακάτω είναι μια σύνοψη ορισμένων Κυπριακών φορολογικών ζητημάτων, που σχετίζονται με την απόκτηση, ιδιοκτησία και διάθεση ομολόγων. Η περιήληψη δεν αποτελεί, ούτε θα πρέπει να εκλαμβάνεται ως μια ολοκληρωμένη περιγραφή ή ανάλυση όλων των φορολογικών ζητημάτων που ενδέχεται να σχετίζονται με την απόφαση απόκτησης, ιδιοκτησίας και διάθεσης των Ομολόγων. Η σύνοψη αυτή βασίζεται στη φορολογική νομοθεσία και τους κανονισμούς που ισχύουν στην Κύπρο κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, τα οποία μπορούν να αλλάξουν χωρίς προειδοποίηση. Υποψήφιοι επενδυτές θα πρέπει να συμβουλευονται τους δικούς τους φορολογικούς συμβούλους ως προς τις Κυπριακές ή άλλες φορολογικές συνέπειες που προκύπτουν από την απόκτηση, ιδιοκτησία και διάθεση Ομολόγων, λαμβάνοντας υπόψη τις ιδιαίτερες τους συνθήκες.

Δ.4.15.1. Κέρδη από πωλήσεις τίτλων

Δυνάμει του περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμου 118(Ι)/2002, όπως τροποποιήθηκε, κέρδη από την πώληση τίτλων, όπως μετοχές, χρεόγραφα, ομόλογα, ιδρυτικούς και άλλους τίτλους εταιρειών ή άλλων νομικών προσώπων, που έχουν συσταθεί στην Κύπρο ή στο εξωτερικό, και δικαιώματα επ' αυτών, εξαιρούνται από τον φόρο εισοδήματος στην Κύπρο. Η εξαίρεση αυτή ισχύει

ανεξάρτητα από την περίοδο διακράτησης, τον αριθμό των ομολόγων που κρατούνται ή την εμπορική φύση του κέρδους. Κεφαλαιουχικές απώλειες που προκύπτουν από την πώληση τίτλων δεν είναι φορολογικά εκπιπτόμενες.

Δ.4.15.2. Ειδικό τέλος επί των χρηματιστηριακών συναλλαγών

Από την 1 Ιανουαρίου 2014, οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται στο ΧΑΚ, ή ανακοινώνονται στο ΧΑΚ δεν υπόκεινται σε ειδικό φόρο επί των χρηματιστηριακών συναλλαγών.

Δ.4.15.3. Φορολογία σε τόκους εισπρακτέους

(Α) Φυσικά πρόσωπα φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου

Φόρος Εισοδήματος

Σύμφωνα με το άρθρο 8(19) του περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο 118(Ι)/2002, όπως τροποποιήθηκε, το εισόδημα από τόκους απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος. Όμως, τόκοι τους οποίους αποκτά φυσικό πρόσωπο από τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησής του, περιλαμβανομένων τόκων που συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησής του δεν απαλλάσσονται αλλά συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό του εισοδήματος για σκοπούς φόρου εισοδήματος.

Έκτακτη Αμυντική Εισφορά

Σύμφωνα με τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο 117(Ι)/2002, όπως τροποποιήθηκε, κάθε άτομο που είναι κάτοικος της Δημοκρατίας (όπως ορίζεται από τις διατάξεις του περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμου, το οποίο επιπλέον έχει κατοικία (domicile) στη Δημοκρατία), το οποίο λαμβάνει ή πιστώνεται με ποσό τόκων από πιστοποιητικά αποταμιεύσεως της Κυπριακής Κυβέρνησης, εταιρικά χρεόγραφα, χρεόγραφα αναπτύξεως της Κυπριακής Κυβέρνησης υπόκειται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα σε ποσοστό τρία τοις εκατό (3%).

Επίσης, κάτοικοι της Δημοκρατίας με συνολικό ετήσιο εισόδημα που δεν υπερβαίνει τις €12.000, συμπεριλαμβανομένων και τόκων, έχουν δικαίωμα επιστροφής της έκτακτης εισφοράς για την άμυνα που πιθανόν να παρακρατήθηκε επί των εισπρακτέων τόκων στη πηγή πέραν του ποσού που αντιστοιχεί στο 3%.

Εισφορές Γενικού Συστήματος Υγείας (ΓΕΣΥ)

Εισόδημα τόκων υπόκειται στις εισφορές του Γενικού Συστήματος Υγείας (ΓΕΣΥ), ήτοι ποσοστό 1,70% από 1/3/2019 έως 29/2/2020 και για τους μήνες Απρίλιο, Μάιο και Ιούνιο του 2020, και ποσοστό 2,65% από 1/3/2020.

(Β) Νομικά πρόσωπα φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου

Φόρος Εισοδήματος

Σύμφωνα με το άρθρο 8(19) του περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο 118(Ι)/2002, όπως τροποποιήθηκε, το εισόδημα από τόκους απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος. Όμως, τόκοι τους οποίους αποκτά νομικό πρόσωπο από τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησής του, περιλαμβανομένων τόκων που συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησής του, καθώς και τόκος που αποκτά συλλογικό επενδυτικό σχέδιο ανοικτού ή κλειστού τύπου, δεν απαλλάσσονται αλλά συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό του εισοδήματος ή κέρδους για σκοπούς φόρου εισοδήματος και φορολογείται με συντελεστή 12,5%.

Έκτακτη Αμυντική Εισφορά

Κάθε πρόσωπο που είναι κάτοικος στη Δημοκρατία, το οποίο λαμβάνει ή πιστώνεται με ποσό τόκων, υπόκειται σε παρακράτηση έκτακτης εισφοράς για την άμυνα σε ποσοστό 30%, εκτός τόκου που

εμπίπτει στις διατάξεις της παραγράφου 3(2)(γ) του περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμου 117(Ι)/2002, ως έχει τροποποιηθεί.

Τόκοι που αποκτώνται από τη συνήθη διεξαγωγή μιας επιχείρησης, περιλαμβανομένων τόκων που συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης, δεν υπόκεινται σε έκτακτη αμυντική εισφορά.

(Γ) Ταμεία Προνοίας

Τόκοι που λαμβάνει ή πιστώνεται Ταμείο Προνοίας στη Δημοκρατία υπόκεινται σε έκτακτη αμυντική εισφορά 3%.

(Δ) Οργανισμοί Δημόσιου Δικαίου

Οι Οργανισμοί Δημόσιου Δικαίου φορολογούνται όπως και τα υπόλοιπα νομικά πρόσωπα.

(Ε) Φυσικά και νομικά πρόσωπα μη φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου

Δεν γίνεται παρακράτηση φόρου σε τόκους που πληρώνονται σε μη-κατοίκους Κύπρου. Συνεπώς, σε περίπτωση μη-κατοίκων της Δημοκρατίας, ο τρόπος φορολογίας εξαρτάται από το φορολογικό καθεστώς της χώρας φορολογικής τους κατοικίας.

Επίσης μη-φορολογικοί κάτοικοι της Δημοκρατίας δικαιούνται να εισπράττουν τόκο χωρίς παρακράτηση φόρου εισοδήματος και έκτακτης αμυντικής εισφοράς, νοουμένου ότι προσκομίζουν στην Εταιρεία ερωτηματολόγιο για εξακρίβωση του όρου “μη κάτοικος Κύπρου”. Φυσικά πρόσωπα που είναι μη-κάτοικοι της Δημοκρατίας δεν καταβάλλουν εισφορές στο Γενικό Σύστημα Υγείας (ΓΕΣΥ) επί τόκων που λαμβάνουν ή πιστώνονται.

Δ.4.16. Πρόσωπο που προσφέρει / εισάγει τα Ομόλογα

Δεν ισχύει. Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αφορά Ομόλογα που έχουν ήδη εκδοθεί και δεν θα γίνει οποιαδήποτε προσφορά των Ομολόγων. Η εισαγωγή των Ομολόγων στο ΧΑΚ γίνεται από τον Εκδότη.

Δ.5. Όροι και προϋποθέσεις της δημόσιας προσφοράς κινητών αξιών

Δεν ισχύει. Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο δεν αποσκοπεί στην άντληση κεφαλαίων. Ο σκοπός του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η Εισαγωγή και δεν αποτελεί δημόσια πρόσκληση προς το κοινό.

Δ.6. Εισαγωγή προς διαπραγμάτευση και ρυθμίσεις διαπραγμάτευσης

Η Εταιρεία, με το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο σκοπεύει στην εισαγωγή των Ομολόγων προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Ομολόγων του ΧΑΚ.

Δ.6.1. Εισαγωγή στην Αγορά Ομολόγων του ΧΑΚ

Η εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Ομολόγων προϋποθέτει την εξασφάλιση έγκρισης από το ΧΑΚ. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου η αίτηση για εισαγωγή των Ομολόγων στην Αγορά Ομολόγων έχει ήδη υποβληθεί στο ΧΑΚ και εφόσον ληφθούν οι απαραίτητες

εγκρίσεις από τα αρμόδια όργανα, τα Ομόλογα θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στην Αγορά Ομολόγων. Σχετική ανακοίνωση θα γίνει από το ΧΑΚ. Εφόσον εισαχθούν στο ΧΑΚ, το Μητρώο Ομολογιούχων θα τηρείται σε άυλη μορφή από το ΚΑΜ. Από την ημερομηνία υποβολής του Μητρώου Ομολογιούχων στο ΚΑΜ και μέχρι την έναρξη διαπραγμάτευσης στο ΧΑΚ, τα Ομόλογα δε θα μεταβιβάζονται.

Με την Εισαγωγή στην Αγορά Ομολόγων, τα Ομόλογα θα είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμα μέσω διαπραγμάτευσης στην Αγορά Ομολόγων ή και εξωχρηματιστηριακά, εφόσον το επιτρέπουν οι εκάστοτε ισχύουσες χρηματιστηριακές διατάξεις. Η μονάδα διαπραγμάτευσης θα είναι ένα (1) Ομόλογο και το νόμισμα των Ομολόγων είναι το Ευρώ (€). Η τιμή εισαγωγής των Ομολόγων είναι €1.000 έκαστο, ήτοι η ονομαστική αξία και τιμή έκδοσης των Ομολόγων.

Δ.6.2. Άλλες αγορές

Δεν υπάρχουν άλλες ρυθμιζόμενες αγορές ή αγορές τρίτων χωρών, αγορές ανάπτυξης ΜΜΕ ή πολυμερής μηχανισμοί διαπραγμάτευσης όπου έχουν ήδη εισαχθεί προς διαπραγμάτευση ομόλογα της Εταιρείας, της ίδιας κατηγορίας με τα Ομόλογα που αποτελούν το αντικείμενο εισαγωγής προς διαπραγμάτευση με το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Τα Ομόλογα δεν είναι εισηγμένα για διαπραγμάτευση σε οποιαδήποτε άλλη αγορά. Ούτε η Εταιρεία προτίθεται να αιτηθεί για την εισαγωγή των Ομολόγων σε οποιαδήποτε άλλη αγορά εκτός από την Αγορά Ομολόγων.

Δ.6.3. Πληροφορίες για Ειδικό Διαπραγματευτή

Δεν έχει αναλάβει οποιαδήποτε οντότητα ανέκκλητη δέσμευση να μεσολαβήσει στη διαπραγμάτευση σε δευτερογενείς αγορές παρέχοντας ρευστότητα με την ανακοίνωση τιμών αγοράς και πώλησης.

Δ.6.4. Η τιμή έκδοσης των Ομολόγων

Η τιμή έκδοσης των Ομολόγων ήταν η ονομαστική αξία των Ομολόγων, ήτοι €1.000 ανά Ομόλογο.

Δ.7. Επιπρόσθετες Πληροφορίες

Δ.7.1. Σύμβουλοι της Έκδοσης

Δεν υπάρχουν οποιοδήποτε σύμβουλοι οι οποίοι συνδέονται ή έχουν συμβάλει στην διαδικασία της Έκδοσης των Ομολόγων.

Δ.7.2. Ελεγμένες πληροφορίες του σημειώματος εκδιδομένου τίτλου

Δεν υπάρχουν οποιοσδήποτε πληροφορίες στο Μέρος Δ. ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΕΚΔΙΔΟΜΕΝΟΥ ΤΙΤΛΟΥ ΓΙΑ ΜΗ ΜΕΤΟΧΙΚΕΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΛΙΑΝΙΚΗΣ οι οποίες έχουν αποτελέσει αντικείμενο ελέγχου ή εξέτασης από ελεγκτές.

Δ.7.3. Βαθμίδες πιστοληπτικής ικανότητας των Ομολόγων

Δεν ισχύει.

Δ.7.4. Αντικατάσταση πληροφόρησης του περιληπτικού σημειώματος

Δεν ισχύει.

Ε. ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ

Για τους σκοπούς αυτού του *Μέρους Ε. ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ* ο όρος «Ειδοποίηση Επιτάχυνσης» θα σημαίνει η γραπτή ειδοποίηση από τον Εμπιστευματοδόχο προς την Εταιρεία.

Ε.1. Φύση της Εξασφάλισης

Ε.1.1. Εξασφάλιση του Ομολόγου μέσω της Συμφωνίας Επιβάρυνσης

Μέσω της Συμφωνίας Επιβάρυνσης, οι υποχρεώσεις της Εταιρείας δυνάμει του Ομολόγου εξασφαλίζονται με την Εξασφάλιση που παραχωρήθηκε από την Εταιρεία προς όφελος του Εμπιστευματοδόχου, ο οποίος κατέχει την Εξασφάλιση εκ μέρους των Ομολογιούχων.

Συγκεκριμένα, δυνάμει της ρήτρας 2.2 της Συμφωνίας Επιβάρυνσης:

- (α) όλη η εξασφάλιση που δημιουργείται δυνάμει της Συμφωνίας Επιβάρυνσης:
- αποτελεί εξασφάλιση για την πληρωμή όλων των Εξασφαλισμένων Υποχρεώσεων, και
 - είναι επιπρόσθετη και δεν βλάπτεται με οποιονδήποτε τρόπο, από οποιαδήποτε άλλη εξασφάλιση την οποία οι Ομολογιούχοι κατέχουν σήμερα ή θα κατέχουν στο μέλλον.
- (β) Στην περίπτωση οποιασδήποτε εξόφλησης ή διακανονισμού, εν όλω ή εν μέρει, στη βάση υπόσχεσης οποιασδήποτε πληρωμής, εξασφάλισης ή άλλου διακανονισμού που αποφεύγεται ή πρέπει να αποκατασταθεί επί πτώχευσης, αφερεγγυότητας, εκκαθάρισης, στάσης πληρωμών ή άλλως πως άνευ περιορισμού, η δημιουργηθείσα Εξασφάλιση, και οι υποχρεώσεις της Εταιρείας δυνάμει της Συμφωνίας Επιβάρυνσης, θα συνεχίσουν να υφίστανται ωσάν η εν λόγω εξόφληση ή διακανονισμός να μην είχαν συμβεί.
- (γ) Ο Εμπιστευματοδόχος και κάθε Ομολογιούχος δύνανται να αναγνωρίσουν ή να προβούν σε συμβιβασμό αναφορικά με οποιονδήποτε ισχυρισμό ότι οποιαδήποτε πληρωμή, εξασφάλιση ή άλλος διακανονισμός προς αυτόν υπόκειται σε αποφυγή ή αποκατάσταση.
- (δ) Ο Εμπιστευματοδόχος κατέχει την Εξασφάλιση που δημιουργείται με τη Συμφωνία Επιβάρυνσης για τους Ομολογιούχους.

Ε.1.2. Εκτέλεση της Συμφωνίας Επιβάρυνσης

Δυνάμει της ρήτρας 6 της Συμφωνίας Επιβάρυνσης, η Συμφωνία Επιβάρυνσης θα καταστεί άμεσα εκτελεστή εάν (α) πραγματοποιηθεί και συνεχίζεται ένα Γεγονός Αθέτησης Υποχρέωσης ή (β) η Εταιρεία είναι σε παράβαση εκτέλεσης οποιονδήποτε υποχρεώσεων της, δυνάμει της Συμφωνίας Επιβάρυνσης.

Με βάση τη ρήτρα 7.1 της Συμφωνίας Επιβάρυνσης, όταν η Συμφωνία Επιβάρυνσης καταστεί εκτελεστή, ο Εμπιστευματοδόχος δύναται άμεσα, κατά την απόλυτη διακριτική του ευχέρεια, να ασκήσει οποιοδήποτε δικαίωμα δυνάμει της ισχύουσας νομοθεσίας ή της Συμφωνίας Επιβάρυνσης, για να εκτελέσει ολόκληρη ή οποιοδήποτε μέρος της Εξασφάλισης που δημιουργείται με την Συμφωνία Επιβάρυνσης με οποιονδήποτε τρόπο κρίνει κατάλληλο.

Συγκεκριμένα, χωρίς οποιαδήποτε περαιτέρω συγκατάθεση ή εξουσιοδότηση εκ μέρους της Εταιρείας και ανεξάρτητα από οποιαδήποτε οδηγία που έχει δοθεί από αυτόν, ο Εμπιστευματοδόχος δύναται, στον βαθμό που αυτό επιτρέπεται από την ισχύουσα νομοθεσία:

- να πωλήσει / ρευστοποιήσει την Εξασφάλιση, εν όλω ή εν μέρει,
- να δώσει σε οποιοδήποτε πρόσωπο ειδοποίηση σε σχέση με την εκτέλεση της Συμφωνίας Επιβάρυνσης, ή
- να εκτελέσει την Συμφωνία Επιβάρυνσης μέσω νομικής διαδικασίας ή άλλως πως.

Ε.1.3.Γεγονότα Αθέτησης Υποχρέωσης

Όπως παρουσιάζονται στην προϋπόθεση 9.1 του παραρτήματος 1 της Σύμβασης Εμπιστεύματος, Γεγονότα Αθέτησης Υποχρέωσης θα λαμβάνουν χώρα στις ακόλουθες περιπτώσεις:

A. Κατά τη διακριτική ευχέρεια του Εμπιστευματοδόχου

Σε περίπτωση που λάβουν χώρα οποιαδήποτε από τα γεγονότα που παρατίθενται στις παραγράφους (α) – (ι) του παρακάτω σημείου Β (έκαστο καλούμενο Γεγονός Αθέτησης Υποχρέωσης), ο Εμπιστευματοδόχος δύναται κατά τη διακριτική του ευχέρεια να δώσει Ειδοποίηση Επιτάχυνσης στην Εταιρεία ότι το Ομόλογο είναι, και το Ομόλογο θα καταστεί πάραυτα, οφειλόμενο και αποπληρωτέο στο κεφάλαιό του μαζί με δεδουλευμένο τόκο συν Τόκο Υπερημερίας με ετήσιο ανατοκισμό ως προνοείται στη Σύμβαση Εμπιστεύματος.

B. Κατόπιν Αιτήματος του Ομολογιούχου

Ανεξάρτητα από το πιο πάνω σημείο Α, εάν λάβει χώρα οποιοδήποτε από τα ακόλουθα γεγονότα που παρατίθενται στις παραγράφους (α) – (ι) και έχει ζητηθεί γραπτώς προς τον Εμπιστευματοδόχο από τους Ομολογιούχους που κατέχουν τουλάχιστον το 75 τοις εκατό του Ομολόγου, ή εάν αποφασιστεί με έκτακτο ψήφισμα (με την επιφύλαξη κάθε φορά ότι έχει εξασφαλιστεί ή / και αποζημιωθεί προς ικανοποίησή του), ο Εμπιστευματοδόχος θα δώσει (αλλά στην περίπτωση που λάβει χώρα οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται στις (β) και (θ) πιο κάτω, μόνο αν ο Εμπιστευματοδόχος έχει πιστοποιήσει γραπτώς προς την Εταιρεία ότι ένα τέτοιο γεγονός, κατά την εύλογη γνώμη του, βλάπτει ουσιωδώς τα συμφέροντα των Ομολογιούχων) Ειδοποίηση Επιτάχυνσης στην Εταιρεία ότι το Ομόλογο είναι, και το Ομόλογο θα καταστεί πάραυτα, οφειλόμενο και αποπληρωτέο στο κεφάλαιό του μαζί με δεδουλευμένο τόκο συν Τόκο Υπερημερίας με ετήσιο ανατοκισμό ως προνοείται στη Σύμβαση Εμπιστεύματος:

- (α) σε περίπτωση αθέτησης αναφορικά με την πληρωμή οποιουδήποτε οφειλόμενου κεφαλαίου ή τόκου σε σχέση με το Ομόλογο ή οποιοδήποτε εξ αυτών και η αθέτηση συνεχίζεται για περίοδο επτά ημερών στην περίπτωση κεφαλαίου και 14 ημερών στην περίπτωση τόκου, ή
- (β) εάν η Εταιρεία παραλείψει, από οποιαδήποτε ουσιώδη άποψη, να εκτελέσει ή να τηρήσει οποιοσδήποτε από τις άλλες υποχρεώσεις της δυνάμει ή σε σχέση με τις παρούσες προϋποθέσεις της Σύμβασης Εμπιστεύματος ή εάν οποιαδήποτε διαβεβαίωση που δίνεται από την Εταιρεία στον Εμπιστευματοδόχο στη Σύμβαση Εμπιστεύματος διαπιστωθεί ότι είναι ουσιωδώς αναληθής, ανακριβής ή παραπλανητική κατά τον χρόνο που δόθηκε και (εκτός οποιασδήποτε περίπτωσης όπου, κατά την εύλογη γνώμη του Εμπιστευματοδόχου, η παράλειψη ή ανακρίβεια δεν δύναται να αποκατασταθεί) η παράλειψη ή ανακρίβεια συνεχίζεται για περίοδο 30 ημερών μετά την επίδοση από τον Εμπιστευματοδόχο προς την Εταιρεία ειδοποίησης που απαιτεί την αποκατάστασή της, ή
- (γ) (Α) οποιοδήποτε άλλο υφιστάμενο ή μελλοντικό χρέος της Εταιρείας για ή σε σχέση με χρήματα που δανείστηκε ή εξασφάλισε καταστεί οφειλόμενο και πληρωτέο πριν από τη δεδηλωμένη λήξη λόγω οποιασδήποτε πραγματικής ή ενδεχόμενης αθέτησης υποχρέωσης, γεγονότος αθέτησης υποχρέωσης ή παρόμοιου συμβάντος (ανεξαρτήτως περιγραφής), ή (Β)

- οποιοδήποτε τέτοιο χρέος δεν πληρωθεί όταν καταστεί οφειλόμενο ή, ανάλογα με την περίπτωση, εντός οποιασδήποτε περιόδου χάριτος που εφαρμόζεται αρχικά, ή (Γ) η Εταιρεία παραλείψει να πληρώσει όταν καταστεί οφειλόμενο οποιοδήποτε ποσό πληρωτέο από την ίδια δυνάμει οποιασδήποτε υφιστάμενης ή μελλοντικής εγγύησης για, ή αποζημίωσης σε σχέση με, οποιαδήποτε χρήματα που δανείστηκε ή εξασφάλισε νοουμένου ότι το συνολικό ποσό του συναφούς χρέους, εγγυήσεων και αποζημιώσεων σε σχέση με το οποίο έχουν λάβει χώρα ένα ή περισσότερα από τα γεγονότα που αναφέρονται πιο πάνω στην παρούσα παράγραφο (γ) ισούται με ή υπερβαίνει τα €50,000 ή αντίστοιχο ποσό σε άλλο νόμισμα (ως εύλογα καθορίζεται από τον Εμπιστευματοδόχο), ή
- (δ) εάν εκδοθεί οποιοδήποτε διάταγμα από οποιοδήποτε αρμόδιο δικαστήριο ή υιοθετηθεί ψήφισμα για την εκκαθάριση ή διάλυση της Εταιρείας, εκτός για σκοπούς αναδιοργάνωσης στη βάση όρων που έχουν προηγουμένως εγκριθεί γραπτώς από τον Εμπιστευματοδόχο ή με έκτακτο ψήφισμα, ή
- (ε) εάν η Εταιρεία πάψει ή απειλεί να πάψει να διεξάγει το σύνολο ή, κατά τη γνώμη του Εμπιστευματοδόχου, ουσιώδες μέρος των εργασιών της, εκτός για σκοπούς αναδιοργάνωσης στη βάση όρων που έχουν προηγουμένως εγκριθεί γραπτώς από τον Εμπιστευματοδόχο ή με έκτακτο ψήφισμα, ή
- (στ) εάν η Εταιρεία προβεί σε στάση, ή απειλεί να προβεί σε στάση πληρωμών, ή είναι ανίκανη ή παραδεχθεί αδυναμία να πληρώσει τα χρέη της (ή οποιαδήποτε τάξη των χρεών της) όταν αυτά καταστούν οφειλόμενα, ή κρίνεται ανίκανη να πληρώσει τα χρέη της δυνάμει ή για τους σκοπούς οποιασδήποτε ισχύουσας νομοθεσίας ή εάν αποφασιστεί ή κριθεί ότι βρίσκεται σε πτώχευση ή είναι αφερέγγυα, ή
- (ζ) εάν (Α) εγερθεί νομική διαδικασία εναντίον της Εταιρείας δυνάμει οποιωνδήποτε σε ισχύ νόμων περί εκκαθάρισης, αφερεγγυότητας, πτωχευτικού συμβιβασμού, αναδιοργάνωσης ή παρόμοιων νόμων, ή υποβληθεί αίτηση (ή καταχωρηθούν στο δικαστήριο έγγραφα) για τον διορισμό διοικητικού ή άλλου παραλήπτη, εκκαθαριστή, διαχειριστή ή άλλου παρόμοιου αξιωματούχου ή έχει διοριστεί διοικητικός ή άλλος παραλήπτης, εκκαθαριστής, διαχειριστής ή άλλος παρόμοιος αξιωματούχος σε σχέση με την Εταιρεία ή, ανάλογα με την περίπτωση, σε σχέση με όλη ή ουσιαστικά όλη την επιχείρηση ή τα στοιχεία ενεργητικού της Εταιρείας, ή ένας εμπραγμάτως ασφαλισμένος δανειστής αποκτήσει την κατοχή όλης ή ουσιαστικά όλης της επιχείρησης ή των στοιχείων ενεργητικού της Εταιρείας ή εάν επιβληθεί, εκτελεστεί, εξασφαλιστεί δικαστικώς ή τεθεί σε ισχύ αναγκαστική πώληση, εκτέλεση, κατάσχεση, δέσμευση ή άλλη διαδικασία έναντι όλης ή ουσιαστικά όλης της επιχείρησης ή των στοιχείων ενεργητικού της Εταιρείας και (Β) σε κάθε περίπτωση (εκτός του διορισμού διαχειριστή) δεν απορριφθεί εντός 14 ημερών, ή
- (η) εάν η Εταιρεία εγείρει ή συναινέσει σε δικαστική διαδικασία που αφορά την ίδια δυνάμει οποιωνδήποτε σε ισχύ νόμων περί εκκαθάρισης, αφερεγγυότητας, πτωχευτικού συμβιβασμού, αναδιοργάνωσης ή άλλων παρόμοιων νόμων (περιλαμβανομένης της εξασφάλισης στάσης πληρωμών), ή
- (θ) εάν η Εταιρεία προβεί σε εκποίηση ή εκχώρηση προς όφελος, ή συνάψει οποιονδήποτε πτωχευτικό συμβιβασμό ή άλλο διακανονισμό με τους πιστωτές της γενικά (ή με οποιαδήποτε τάξη πιστωτών της) ή εάν συγκληθεί οποιαδήποτε συνέλευση για μελέτη πρότασης για διακανονισμό ή πτωχευτικό συμβιβασμό με τους πιστωτές της γενικά (ή με οποιαδήποτε τάξη πιστωτών της), ή
- (ι) εάν είναι ή θα καταστεί παράνομο για την Εταιρεία να εκπληρώνει ή να συμμορφώνεται με οποιοδήποτε από τις υποχρεώσεις της δυνάμει ή σε σχέση με το Ομόλογο ή τη Σύμβαση Εμπιστεύματος.

Με βάση την προϋπόθεση 9.2 του παραρτήματος 1 της Σύμβασης Εμπιστεύματος, ο Εμπιστευματοδόχος δύναται, ανά πάσα στιγμή, κατά τη διακριτική του ευχέρεια και χωρίς ειδοποίηση, να προβαίνει σε τέτοιες νομικές διαδικασίες ή / και άλλα μέτρα ή ενέργειες (περιλαμβανόμενης της καταχώρησης έφεσης σε οποιαδήποτε νομική διαδικασία) εναντίον ή σε σχέση με την Εταιρεία, ως κρίνει σκόπιμο, για να εκτελέσει τις πρόνοιες της Σύμβασης Εμπιστεύματος, ή άλλως πως, αλλά δεν θα δεσμεύεται να προβεί σε τέτοιες νομικές διαδικασίες ή / και άλλα μέτρα ή ενέργειες σε σχέση με τη Σύμβαση Εμπιστεύματος, ή άλλως πως εκτός εάν (i) έχει λάβει σχετική οδηγία μέσω έκτακτου ψηφίσματος ή του έχει ζητηθεί γραπτώς να το πράξει από τους κατόχους του 75 τοις εκατό τουλάχιστον του Ομολόγου και (ii) έχει λάβει εξασφάλιση ή / και αποζημίωση προς ικανοποίησή του.

Κανένας Ομολογιούχος δεν θα δικαιούται να (i) προβεί σε οποιαδήποτε μέτρα ή ενέργειες εναντίον της Εταιρείας για να επιβάλει την εκπλήρωση οποιωνδήποτε εκ των προνοιών της Σύμβασης Εμπιστεύματος ή (ii) να προβεί σε οποιαδήποτε άλλη ενέργεια (περιλαμβανομένης της καταχώρησης έφεσης σε οποιαδήποτε νομική διαδικασία) σε σχέση με ή αναφορικά με την Εταιρεία, σε κάθε περίπτωση, εκτός εάν ο Εμπιστευματοδόχος, ο οποίος έχει δεσμευτεί να προβεί σε τέτοια μέτρα, ενέργειες ή νομικές διαδικασίες, παραλείψει να το πράξει εντός εύλογης περιόδου και η εν λόγω παράλειψη συνεχίζεται.

E.1.4. Είσπραξη χρημάτων εφόσον η Συμφωνία Επιβάρυνσης καταστεί εκτελεστή

Δυνάμει της ρήτρας 8 της Συμφωνίας Επιβάρυνσης, οποιαδήποτε χρήματα που λαμβάνονται από τον Εμπιστευματοδόχο, αφότου η Συμφωνία Επιβάρυνσης καταστεί εκτελεστή, πρέπει να χρησιμοποιούνται με σκοπό την εξόφληση των Εξασφαλισμένων Υποχρεώσεων και οποιοδήποτε πλεόνασμα θα πληρώνεται στην Εταιρεία.

Δυνάμει της ρήτρας 7.3 της Συμφωνίας Επιβάρυνσης, εάν μετά την παράδοση μιας Ειδοποίησης Επιτάχυνσης, η Εταιρεία εισπράξει οποιαδήποτε έσοδα σε σχέση με την Εξασφάλιση, οφείλει να τα μεταβιβάσει άμεσα στον Εμπιστευματοδόχο, εφόσον το ζητήσει, ποσό ίσο με τα εν λόγω έσοδα, άνευ βλάβης οποιουδήποτε δικαιώματος που δύναται να έχει ως Εμπιστευματοδόχος εναντίον του προσώπου που προέβη στην εν λόγω πληρωμή.

E.2. Αντικείμενο της Εξασφάλισης

E.2.1. Περιγραφή της Εξασφάλισης

Δυνάμει της ρήτρας 2.1 της Συμφωνίας Επιβάρυνσης, η Εταιρεία επιβαρύνει προς όφελος του Εμπιστευματοδόχου την Εξασφάλιση προς εξασφάλιση της εκπλήρωσης των Εξασφαλισμένων Υποχρεώσεων εκ μέρους του, ήτοι:

- (α) υπό τη μορφή πρώτης πάγιας επιβάρυνσης, τα ΕΠΣ, και
- (β) ως γενική εκχώρηση υπό τη μορφή εξασφάλισης, τα Εκχωρημένα Εισπρακτέα, νοουμένου πάντοτε ότι το μέγιστο εξασφαλισμένο και ανακτήσιμο ποσό, όσων αφορά τα Εκχωρημένα Εισπρακτέα δεν θα υπερβαίνει το ποσό των €500.000.

E.2.1.1. Τα Επιβαρυνόμενα Περιουσιακά Στοιχεία (ΕΠΣ)

Τα Επιβαρυνόμενα Περιουσιακά Στοιχεία αποτελούν το κύριο μέρος της Εξασφάλισης. Σημειώνεται ότι με βάση τη ρήτρα 5.2 της Συμφωνίας Επιβάρυνσης, η Εταιρεία έχει το δικαίωμα, χωρίς την

προηγούμενη συγκατάθεση του Εμπιστευματοδόχου, να πωλήσει, μεταβιβάσει ή άλλως πως διαθέσει οποιοδήποτε από τα ΕΠΣ, νοουμένου ότι, μετά από οποιαδήποτε τέτοια ενέργεια, η Εταιρεία θα επιβαρύνει το συντομότερο δυνατό δυνάμει της Συμφωνίας Επιβάρυνσης άλλο ακίνητο ισοδύναμης αξίας με αυτήν του ακινήτου που πωλήθηκε, μεταβιβάστηκε ή άλλως πως διατέθηκε.

Τα αρχικά ΕΠΣ που συμπεριλαμβάνονται στην Εξασφάλιση είναι τα παρακάτω:

A/A	Περιγραφή	Επαρχία	Πόλη	Αριθμός Εγγραφής
1	Ισόγειο κατάστημα	Λευκωσία	Λευκωσία	5/1068
2	Ισόγειο κατάστημα	Λευκωσία	Λευκωσία	5/1067
3	Οικόπεδο σε οικιστική περιοχή	Λευκωσία	Ψημολόφου	0/1750
4	Οικόπεδο σε οικιστική περιοχή	Λευκωσία	Ψημολόφου	0/1749
5	Ισόγειο κατάστημα	Λεμεσός	Λεμεσός	2/61164
6	Διαμέρισμα στον 1 ^ο όροφο	Πάφος	Μαντριά	0/3704
7	Παραθαλάσσιο σπίτι δυο υπνοδωματίων με πισίνα	Λάρνακα	Πύλα	0/10576
8	Σπίτι τριών υπνοδωματίων με πισίνα	Πάφος	Αναρίτα	2/324 (A2-1)
9	Σπίτι τριών υπνοδωματίων με πισίνα	Πάφος	Αναρίτα	2/324 (A1)

(i) Δύο ισόγεια καταστήματα, Λευκωσία – αριθμοί εγγραφής 5/1068 και 5/1067
(Φύλλο / Σχέδιο 21/460503, Σε Οικόπεδο 176, Μπλοκ 5, Αγίου Ανδρέα, Λευκωσία)

Δύο παρακείμενα καταστήματα, τα οποία αποτελούν μέρος του κτηρίου με το όνομα 'ΠΑΛΛΑΣ'. Η ευρύτερη περιοχή στην οποία βρίσκονται τα ακίνητα παρουσιάζει ανάπτυξη και το κτίριο εμπίπτει στη ζώνη σχεδιασμού Κα-α (Κατοικία). Κάθε κατάστημα αποτελείται από ανοιχτό χώρο στο ισόγειο και βοηθητικούς χώρους στον ημιώροφο. Οι προδιαγραφές κατασκευής και συντήρησης των καταστημάτων θεωρούνται μέτριες. Το ακίνητο ενοικιάζεται σε μηνιαία βάση (€3.000 ετήσιο εισόδημα).

(ii) Δύο οικόπεδα, Λευκωσία – αριθμός εγγραφής 0/1750 και 0/1749
(Φύλλο/ Σχέδιο 30/43W1, Οικόπεδα 429 & 430, Ψημολόφου, Λευκωσία)

Δύο παρακείμενα οικοδομικά τετράγωνα, σε μια περιοχή που έχει αναπτυχθεί με σπίτια μεσαίου και υψηλού επιπέδου κατασκευής. Το ακίνητο (α) έχει γωνιακή θέση και εκτεταμένη πρόσοψη, ενώ το ακίνητο (β) έχει ορθογώνιο σχήμα.

(iii) Κατάστημα στο ισόγειο, Λεμεσός – αριθμός εγγραφής 2/61164
(Φύλλο/ Σχέδιο 54/580603, επί Οικόπεδο 674, Μπλοκ 2, Αγίας Νάπας, Λεμεσός)

Ισόγειο κατάστημα, το οποίο αποτελεί τμήμα του κτηρίου με το όνομα 'Anexartias Arcade'. Το ακίνητο βρίσκεται κατά μήκος εμπορικού δρόμου, σε μια περιοχή στην οποία υπάρχουν καταστήματα, γραφεία και διαμερίσματα. Το κτίριο εμπίπτει στη ζώνη προγραμματισμού Πα4 (βασικές περιοχές με συνεχή ανάπτυξη). Το κατάστημα αποτελείται από ενιαίο χώρο στο ισόγειο και βοηθητικούς χώρους στον ημιώροφο και οι προδιαγραφές κατασκευής και συντήρησης των καταστημάτων θεωρούνται ως μέσου όρου. Το ακίνητο ενοικιάζεται σε μηνιαία βάση (€5.200 ετήσιο εισόδημα).

(iv) Διώροφο σπίτι, Λάρνακα - αριθμός εγγραφής 0/10576
(Σχέδιο Αρ. 2-262-371, επί Οικόπεδο 699, Μπλοκ 5, Πύλα, Λάρνακα)

Ένα διώροφο σπίτι, το οποίο αποτελεί μέρος του οικιστικού συγκροτήματος 'Resort Larnaca Bay'. Το ακίνητο βρίσκεται κατά μήκος του παράκτιου δρόμου Λάρνακας-Δεκέλειας, σε μια περιοχή όπου υπάρχει οικιστική και τουριστική ανάπτυξη. Το ακίνητο υπάγεται στην περιοχή προγραμματισμού Τ1γ (Ε) (τουριστική). Συγκεκριμένα το ακίνητο είναι μια κατοικία, με δύο κρεβατοκάμαρες και όλες

τις απαραίτητες ανέσεις, ενώ απολαμβάνει και το αποκλειστικό δικαίωμα χρήσης πισίνας. Οι προδιαγραφές κατασκευής και συντήρησης του σπιτιού θεωρούνται σχετικά καλές. Το ακίνητο ενοικιάζεται σε εβδομαδιαία βάση (€15.000 - ετήσιο εισόδημα).

(v) Ανοικοδόμηση Κατοικιών, Πάφος – 2/324 (Σπίτια Α1 και Α2-1)

(Σχέδιο Αριθ. 2-156-345, επί του Οικόπεδου Αρ.348, Μπλοκ 2, Αναρίτα, Πάφος)

Δύο σπίτια, ήτοι Α1 και Α2-1, σε ένα οικιστικό οικοδόμημα που αποτελείται από πέντε κατοικίες (Β1, Α1-1, Α2-1, Α1 & Α2) υπό ανέγερση και εννέα οικόπεδα (αρ. 6,7,8,9,10,11,12,13 & 14), τα οποία είναι γνωστά ως 'Αναρίτα Υψώματα'. Το ακίνητο βρίσκεται στο χωριό Αναρίτα, σε μια περιοχή όπου παρατηρείται οικιστική ανάπτυξη και ελεύθερη προς αξιοποίηση γη. Το ακίνητο ως αγροτεμάχιο έχει συνολική έκταση 5.709 τ.μ. και υπάγεται στην περιοχή σχεδιασμού Η5α (κατοικημένη). Σημειώνεται ότι τα κατασκευαστικά έργα για τα πέντε σπίτια βρίσκονται στην τελική του φάση, ωστόσο τα έργα έχουν ανασταλεί. Το ακίνητο έχει εξασφαλίσει άδεια οικοδομής. Οι τίτλοι ιδιοκτησίας των εν λόγω ακινήτων δεν έχουν εγγραφεί ακόμη στο όνομα της Εταιρείας. Το σχετικό αγοραπωλητήριο έγγραφο είναι κατατεθειμένο στο Τμήμα Κτηματολογίου και Χωρομετρίας.

(vi) Διαμέρισμα, Πάφος – αριθμός εγγραφής 0/3704

(Φύλλο/ Σχέδιο 51/47, στο Οικόπεδο Αρ.359, Μανδριά)

Ένα διαμέρισμα στον 1ο όροφο στο Μπλοκ Δ, το οποίο αποτελεί μέρος οικιστικού συγκροτήματος με το όνομα 'Aphrodite Sands Resort'. Το ακίνητο βρίσκεται στο χωριό Μανδριά, σε μικρή απόσταση από τη θάλασσα. Το ακίνητο υπάγεται στην περιοχή προγραμματισμού Η3 (κατοικημένη). Συγκεκριμένα το ακίνητο είναι ένα διαμέρισμα με όλα τα απαραίτητα. Οι προδιαγραφές κατασκευής και συντήρησης του διαμερίσματος θεωρούνται καλές. Το ακίνητο ενοικιάζεται σε εβδομαδιαία βάση (€12.000 - ετήσιο εισόδημα).

Ε.2.1.2. Τα Εκχωρημένα Εισπρακτέα

Εισπρακτέα είναι όλα τα ποσά που εκκρεμούν και οφείλονται από δανειολήπτες προς την Εταιρεία δυνάμει δανειακών συμφωνιών με βάση τις οποίες η Εταιρεία χορηγεί διευκολύνσεις σε δανειολήπτες κατά τη συνήθη διεξαγωγή των εργασιών της, περιλαμβανομένου κεφαλαίου, δεδουλευμένων τόκων και οποιουδήποτε άλλου οφειλόμενου ποσού δυνάμει τέτοιων δανειακών συμφωνιών. Τα Εκχωρημένα Εισπρακτέα, δυνάμει της ρήτρας 2.1(β) της Συμφωνίας Επιβάρυνσης (δείτε Μέρος Ε.2. Αντικείμενο της Εξασφάλισης) δεν θα υπερβαίνουν το ποσό των €500.000.

Ε.2.2. Περιοριστικοί όροι και τροποποιήσεις της Συμφωνίας Επιβάρυνσης

Δεν υπάρχουν οποιοδήποτε περιοριστικοί όροι ως προς την εφαρμογή και την εκτέλεση της Συμφωνίας Επιβάρυνσης όπως περιγράφονται στο Μέρος Ε.1. Φύση της Εξασφάλισης.

Η Συμφωνία Επιβάρυνσης δύναται να τροποποιηθεί με τη σύμφωνο γνώμη των μερών.

Με βάση την ρήτρα 12.2 της Συμφωνίας Επιβάρυνσης, στην περίπτωση που μια ή περισσότερες από τις πρόνοιες που περιέχονται στην Συμφωνία Επιβάρυνσης θα θεωρηθεί, για οποιονδήποτε λόγο, άκυρη, παράνομη ή μη εκτελεστή από οποιαδήποτε άποψη, δεν θα επηρεάζει οποιαδήποτε άλλη πρόνοια της Συμφωνίας Επιβάρυνσης και τέτοια άκυρη, παράνομη και μη εκτελεστή πρόνοια θα τροποποιείται και θα ερμηνεύεται ώστε να είναι έγκυρη, νόμιμη και εκτελεστή στον μέγιστο βαθμό που επιτρέπεται από τον νόμο.

Δυνάμει της ρήτρας 10 της Συμφωνίας Επιβάρυνσης, η Εταιρεία δεν δύναται να εκχωρήσει ή να μεταβιβάσει οποιαδήποτε από τα δικαιώματα ή τις υποχρεώσεις της δυνάμει της Συμφωνίας

Επιβάρυνσης χωρίς τη συγκατάθεση του Εμπιστευματοδόχου. Αντιθέτως, ο Εμπιστευματοδόχος δύναται να μεταβιβάσει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις του υπό τη μορφή μεταβίβασης σύμβασης μαζί με τις Εξασφαλισμένες Υποχρεώσεις, ως επιτρέπεται δυνάμει της Σύμβασης Εμπιστεύματος.

Στο τέλος της περιόδου εξασφάλισης, ήτοι κατά την Ημερομηνία Λήξης, και εφόσον έχει ικανοποιηθεί ο Εμπιστευματοδόχος πως έχουν εξοφληθεί όλες οι Εξασφαλισμένες Υποχρεώσεις, ο Εμπιστευματοδόχος οφείλει, κατόπιν αιτήματος και με έξοδα της Εταιρείας, να προβεί σε οποιαδήποτε απαραίτητη ενέργεια για αποδέσμευση της Εξασφάλισης και ανάκληση των πληρεξουσίων ή των εξουσιοδοτήσεων που του δόθηκαν δυνάμει της ρήτρας 2 της Συμφωνίας Επιβάρυνσης (δείτε *Μέρος Ε.1. Φύση της Εξασφάλισης και Μέρος Ε.2.1. Περιγραφή της Εξασφάλισης*).

ΣΤ. ΟΡΙΣΜΟΙ

«Εκδότης», «Εταιρεία», «ELF», «ΕΛΛΗ»	: Η εταιρεία Ellinas Finance Public Company Ltd η οποία συστάθηκε στην Κύπρο στις 7 Δεκεμβρίου 1992 σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113 με αριθμό εγγραφής HE 52585.
«Αγορά Ομολόγων»	: Η οργανωμένη/ ρυθμιζόμενη Αγορά Ομολογίων Επιχειρήσεων του ΧΑΚ, στην οποία θα εισαχθούν τα εκδομένα Ομόλογα του Εκδότη δια του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.
«Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης»	: Η κυπριακή επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΚΕΠΕΥ) Sharelink Securities & Financial Services Ltd (αριθμός άδειας 014/03).
«Γεγονότα Αθέτησης Υποχρέωσης»	: Τα γεγονότα που παρατίθενται λεπτομερώς στο Μέρος E.1.3. Γεγονότα Αθέτησης Υποχρέωσης, τα οποία βασίζονται στην Προϋπόθεση 9.1 του Παραρτήματος 1 της Σύμβασης Εμπιστεύματος.
«Δείκτης Κεφαλαιακής Μόχλευσης»	: Ο ΕΔΜΑ δείκτης κεφαλαιακής μόχλευσης (Debt to Equity Ratio) της Εταιρείας ο οποίος υπολογίζεται διαιρώντας το σύνολο των προσαρμοσμένων υποχρεώσεων της Εταιρείας δια το σύνολο των ίδιων κεφαλαίων της.
«Διοικητικός Σύμβουλος»	: Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
«Διοικητικό Συμβούλιο»	: Το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας.
«Ειδοποίηση Επιτάχυνσης»	: Η γραπτή ειδοποίηση από τον Εμπιστευματοδόχο προς την Εταιρεία.
«Εισαγωγή»	: Η εισαγωγή των 2.000 Ομολόγων συνολικής αξίας €2.000.000 στην Αγορά Ομολόγων με την μέθοδο τοποθέτησης αξιών που έχουν ήδη εκδοθεί.
«Έκδοση»	: Η έκδοση και παραχώρηση των 2.000 Ομολόγων στους ενδιαφερόμενους επενδυτές στις 22 Μαΐου 2019 μετά από σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.
«Έκθεση Εκτίμησης ΕΠΣ»	: Οι εκθέσεις εκτίμησης των ΕΠΣ.
«ΕΚΚ», «Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς»	: Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.
«Εκτελεστική Επιτροπή»	: Η εκτελεστική επιτροπή της Εταιρείας.
«Εμπιστευματοδόχος», «FRS Audit Trust Limited»	: Η εταιρεία FRS Audit Trust Limited (πρώην ADM Audit Trust Limited), η οποία συστάθηκε στην Κύπρο στις 20 Απριλίου 2010 σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113, με αριθμό εγγραφής HE266098, και η οποία ενεργεί ως εμπιστευματοδόχος των Ομολογιούχων σε σχέση με το Ομόλογο, σύμφωνα με τις πρόνοιες της Σύμβασης Εμπιστεύματος.
«Εναλλακτική Αγορά»	: Η ρυθμιζόμενη/οργανωμένη εναλλακτική αγορά του ΧΑΚ, στην οποία είναι εισηγμένες οι Μετοχές.
«ΕΔΜΑ», «Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης»	: Εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης (Alternative Performance Measures) που προκύπτουν από ή

	βασίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις, κατά κύριο λόγο με την πρόσθεση ή αφαίρεση ποσών από τα αριθμητικά στοιχεία που παρουσιάζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις.
«Ενημερωτικό Δελτίο»	: Το παρόν ενημερωτικό δελτίου, το οποίο αφορά την εισαγωγή των Ομολόγων στην Αγορά Ομολόγων.
«Ενημερωτικού Δελτίου Νόμος»	: Ο περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμος (Ν 114(Ι)/2005), ως έχει τροποποιηθεί, κατά την έκταση που ισχύει μετά την έναρξη ισχύος του Κανονισμού 2017/1129.
«Εκχωρημένα Εισπρακτέα»	: Τα ποσά που εκκρεμούν και οφείλονται από δανειολήπτες προς τον Εκδότη (δυνάμει δανειακών συμφωνιών με βάση τις οποίες ο Εκδότης χορηγεί διευκολύνσεις σε δανειολήπτες κατά τη σύνηθη διεξαγωγή των εργασιών του, περιλαμβανομένου κεφαλαίου, δεδουλευμένων τόκων και οποιουδήποτε άλλου οφειλόμενου ποσού δυνάμει τέτοιων δανειακών συμφωνιών) και εκχωρούνται υπό τη μορφή εξασφάλισης, έναντι των υποχρεώσεων του Εκδότη προς τους Ομολογιούχους, δυνάμει της Συμφωνίας Επιβάρυνσης. Δυνάμει της Συμφωνίας Επιβάρυνσης, το μέγιστο εξασφαλισμένο και ανακτήσιμο ποσό εισπρακτέων δεν θα υπερβαίνει το ποσό των €500.000.
«Εξασφάλιση»	: Η εξασφάλιση που παρέχεται από την Εταιρεία στον Εμπιστευματοδόχο, για και εκ μέρους των Ομολογιούχων, δυνάμει της Συμφωνίας Επιβάρυνσης. Η Εξασφάλιση αποτελείται από τα Επιβαρυσμένα Περιουσιακά Στοιχεία και τα Εκχωρημένα Εισπρακτέα.
«Εξασφαλισμένες Υποχρεώσεις»	: Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας προς τους Ομολογιούχους της, σύμφωνα με τους όρους και τις πρόνοιες του Ομολόγου ως παρατίθενται στη Σύμβαση Εμπιστεύματος.
«Εξαιρούμενες Χώρες»	: Οι Ηνωμένες Πολιτείες, ο Καναδάς, η Αυστραλία, η Νότιο Αφρική, η Ιαπωνία, και οποιαδήποτε άλλη χώρα στην οποία σύμφωνα με τους νόμους αυτής, η ταχυδρόμηση / διανομή του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού.
«ΕΠΣ», «Επιβαρυσμένα Περιουσιακά Στοιχεία»	: Τα περιουσιακά στοιχεία / ακίνητα του Εκδότη που επιβαρύνονται, ή δύναται να επιβαρυνθούν, έναντι των υποχρεώσεων του Εκδότη προς τους Ομολογιούχους, δυνάμει της Συμφωνίας Επιβάρυνσης.
«Επιτόκιο»	: Το σταθερό ετήσιο επιτόκιο 3,5% που υπολογίζεται επί των εκάστοτε εκδομένων Ομολόγων και πληρώνεται

	στους Ομολογιούχους κατά τις Ημέρες Πληρωμής Τόκου.
«Επιτροπή Ελέγχου»	: Η επιτροπή ελέγχου της Εταιρείας.
«Ετήσια Έκθεση»	: Η ετήσια ελεγμένη οικονομική έκθεση της Εταιρείας, η οποία ετοιμάζεται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ.113, τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους, τις Κανονιστικές Αποφάσεις του ΧΑΚ και τον περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο του 2007 (όπως τροποποιήθηκε).
«Factoring», «Υπηρεσία Factoring»	: Η υπηρεσία πρακτόρευσης επιχειρηματικών απαιτήσεων τρίτων, η οποία περιλαμβάνει χρηματοδότηση, διαχείριση και ασφάλιση των εισπρακτέων των πελατών της, με στόχο την άμεση ικανοποίηση των αναγκών τους.
«Ημερομηνία Έκδοσης»	: Η ημερομηνία έκδοσης των Ομολόγων, ως καθορίζεται στο Μητρώο Ομολογιούχων.
«Ημερομηνία Λήξης»	: Η ημερομηνία αποπληρωμής του Ομολόγου, η οποία καθορίζεται στα 5 έτη από την Ημερομηνία Έκδοσης, δηλαδή στις 22 Μαΐου 2024.
«Ημέρα Πληρωμής Τόκου»	: Η επέτειος της Ημερομηνίας Έκδοσης κάθε χρόνο κατά τη διάρκεια ζωής του Ομολόγου, δηλαδή στις 22 Μαΐου κάθε έτους από το 2020 μέχρι και το 2024 (συμπεριλαμβανομένων).
«Θυγατρική Εταιρεία»	: Η εταιρεία Ellinas Finance (Custodian) Ltd, η οποία συστάθηκε στην Κύπρο στις 9 Δεκεμβρίου 1999, σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113 με αριθμό εγγραφής HE 107110, η οποία είναι η μοναδική θυγατρική εταιρεία του Εκδότη.
«Ίδρυμα Πληρωμών»	: Νομικά πρόσωπα που έχουν λάβει άδεια παροχής και εκτέλεσης υπηρεσιών πληρωμών σε ολόκληρη την Ευρωπαϊκή Ένωση από την Κεντρική Τράπεζα Κύπρου, όπως ορίζονται από το άρθρο 11 του περί της Παροχής και Χρήσης Υπηρεσιών Πληρωμών και Πρόσβασης στα Συστήματα Πληρωμών Νόμοι του 2018 και 2019.
«Ίδρυτικό και Καταστατικό Έγγραφο»	: Το ιδρυτικό και καταστατικό έγγραφο της Εταιρείας.
«Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος»	: Ο ΕΔΜΑ καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος (Net Financial Debt) της Εταιρείας ο οποίος υπολογίζεται αφαιρώντας το σύνολο των μετρητών και αντίστοιχα μετρητών της Εταιρείας από το σύνολο των υποχρεώσεων της.
«ΚΑΜ»	: Το Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών, το οποίο λειτουργεί υπό το ΧΑΚ.
«Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129»	: Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 14ης Ιουνίου 2017 σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να

	δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και την κατάργηση της οδηγίας 2003/71/EK.
<i>«Κανονισμός (ΕΕ) 2019/979»</i>	: Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) 2019/979 της Επιτροπής της 14ης Μαρτίου 2019 για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με τις βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες στο περιληπτικό σημείωμα ενημερωτικού δελτίου, τη δημοσίευση και την ταξινόμηση των ενημερωτικών δελτίων, τις διαφημίσεις για κινητές αξίες, τα συμπληρώματα του ενημερωτικού δελτίου και την πύλη κοινοποίησης, και για την κατάργηση του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 382/2014 της Επιτροπής και του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2016/301 της Επιτροπής.
<i>«Κανονισμός (ΕΕ) 2019/980»</i>	: Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) 2019/980 της Επιτροπής της 14ης Μαρτίου 2019 για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τη μορφή, το περιεχόμενο, τον έλεγχο και την έγκριση του ενημερωτικού δελτίου που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και την κατάργηση του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 809/2004 της Επιτροπής.
<i>«Κατευθυντήριες Γραμμές της ESMA»</i>	: Οι κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) 'Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ)' ημερομηνίας 5 Οκτωβρίου 2015.
<i>«ΚΕΔ», «Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης»</i>	: Ο κώδικας εταιρικής διακυβέρνησης που έχει εκδοθεί από το Συμβούλιο του ΧΑΚ και εφαρμόζεται υποχρεωτικά από εκδότες με μετοχές εισηγμένες στην Κύρια Αγορά του ΧΑΚ, και κατ' επιλογή από εκδότες με μετοχές εισηγμένες στην Εναλλακτική Αγορά.
<i>«Λειτουργός Συμμόρφωσης»</i>	: Ο λειτουργός συμμόρφωσης της Εταιρείας.
<i>«Μετοχές»</i>	: Οι συνήθεις μετοχές της Εταιρείας ονομαστικής αξίας €0,45 η κάθε μια οι οποίες είναι ήδη εισηγμένες στην Εναλλακτική Αγορά.
<i>«Μέτοχοι»</i>	: Οι μέτοχοι της Εταιρείας.
<i>«Μητρώο Ομολογιούχων»</i>	: Το μητρώο των εγγεγραμμένων Ομολογιούχων, το οποίο τηρεί η Εταιρεία και θα ανατεθεί στο ΚΑΜ κατά την Εισαγωγή.
<i>«Οικονομικές Καταστάσεις»</i>	: Οι ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και 31 Δεκεμβρίου 2019.

«Ομόλογα»	: Τα 2.000 μη μετατρέψιμα, εξασφαλισμένα, 5ετή ομόλογα της Εταιρείας με ονομαστική αξία €1.000 έκαστο και ετήσιο, σταθερό επιτόκιο ύψους 3,5%.
«Ομολογιούχοι»	: Οι εκάστοτε κάτοχοι Ομολόγων, τα ονόματα των οποίων είναι εγγεγραμμένα στο Μητρώο Ομολογιούχων.
«Συγκρότημα»	: Η Εταιρεία μαζί με την θυγατρική της.
«Σύμβαση Εμπιστεύματος»	: Η σύμβαση εμπιστεύματος μεταξύ του Εκδότη και του Εμπιστευματοδόχου, ημερομηνίας 31/01/19, τα παραρτήματα της, οποιεσδήποτε τροποποιήσεις της, και /ή συμπληρωματικές συμφωνίες.
«Συμφωνία Επιβάρυνσης»	: Η συμφωνία επιβάρυνσης μεταξύ του Εκδότη και του Εμπιστευματοδόχου, ημερομηνίας 31/01/19, και οποιεσδήποτε τροποποιήσεις της, προς εξασφάλιση της εκπλήρωσης των Εξασφαλισμένων Υποχρεώσεων του Εκδότη προς του Ομολογιούχους του,.
«Τόκος Υπερημερίας»	: Το ετήσιο επιτόκιο υπερημερίας ύψους 1%.
«ΧΑΚ»	: Το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Ζ. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ

Ζ.1. Δηλώσεις ευθύνης και γραπτές συγκαταθέσεις

Ζ.1.1.Γραπτή συγκατάθεση των Ελεγκτών της Εταιρείας

Οι ελεγκτές της Εταιρείας KPMG Limited, διενεργήσαντες τον ανεξάρτητο οικονομικό έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων, έχουν παράσχει και δεν έχουν αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεση τους για τη συμπερίληψη των εκθέσεων τους με τη μορφή και το πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, και με τις αναφορές στο όνομα τους με τον τρόπο και την έννοια που παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο.

24 Ιουνίου 2020

Διοικητικό Συμβούλιο
Ellinas Finance Public Company Ltd
Θεοτόκη 6, Ellinas House
1055, Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Θέμα: Συγκατάθεση ελεγκτών για το Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 24 Ιουνίου 2020

Είμαστε οι ανεξάρτητοι ελεγκτές της εταιρείας Ellinas Finance Public Company Ltd (η «Εταιρεία») για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και 2019. Ελέγξαμε τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και 2019, ημερομηνίας 23 Απριλίου 2019 και 26 Μαΐου 2020, αντίστοιχα, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Ο έλεγχός μας έχει διενεργηθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και στις εκθέσεις μας αναφορικά με τις πιο πάνω οικονομικές καταστάσεις εκφράσαμε γνώμη χωρίς επιφύλαξη.

Επίσης, με την παρούσα επιστολή δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεση μας για:

- (α) τη συμπερίληψη των εκθέσεων μας που αναφέρονται πιο άνω στο Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας ημερομηνίας 24 Ιουνίου 2020 με τη μορφή και το πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνονται, και
- (β) τις αναφορές στο όνομα μας με τον τρόπο και την έννοια που παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας ημερομηνίας 24 Ιουνίου 2020 για το περιεχόμενο του οποίου είστε αποκλειστικά υπεύθυνοι .

Με εκτίμηση,

KPMG Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Ζ.1.2.Γραπτή συγκατάθεση του Ανάδοχου Υπεύθυνου Σύνταξης

Ο Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης του παρόν Ενημερωτικού Δελτίου, η εταιρεία Sharelink Securities and Financial Services Ltd, έχει παράσχει και δεν έχει αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή του για την έκδοση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, με τις αναφορές στο όνομά του με τον τρόπο και την έννοια που παρουσιάζονται σε αυτό.

24 Ιουνίου 2020

Διοικητικό Συμβούλιο
Ellinas Finance Public Company Ltd
Θεοτόκη 6, Ellinas House
1055, Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Θέμα: Γραπτή συγκατάθεση του Ανάδοχου Υπεύθυνου Σύνταξης για το Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 24 Ιουνίου 2020

Με την παρούσα επιστολή δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεσή μας για τις αναφορές στο όνομά μας με τον τρόπο και την έννοια που παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 24 Ιουνίου 2020 της Εταιρείας.

Με εκτίμηση,

Sharelink Securities and Financial Services Ltd
Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης

2.1.3. Δήλωση ευθύνης Διοικητικού Συμβουλίου και Εκτελεστικής Διεύθυνσης

Η Εταιρεία, όλοι οι Διοικητικοί Σύμβουλοι και τα Εκτελεστικά Διευθυντικά Στελέχη της Εταιρείας δηλώνουν ότι αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ' όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του.

Το Ενημερωτικό Δελτίο υπογράφουν όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και τα Εκτελεστικά Διευθυντικά Στελέχη της Εταιρείας.

Αιμίλιος Έλληνας
Εκτελεστικός Πρόεδρος
του Διοικητικού Συμβουλίου

Δημήτρης Πετρίδης
Αντιπρόεδρος, Μη - Ανεξάρτητος,
Μη-Εκτελεστικός Σύμβουλος

Δρ. Γιάννης Πίτσιλλος
Μη-Ανεξάρτητος,
Μη - Εκτελεστικός Σύμβουλος

Κώστας Μελανίδης
Ανεξάρτητος, Μη -Εκτελεστικός
Σύμβουλος

Νέαρχος Πετρίδης
Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής
(CEO), Αντικαταστάτης Διοικητικός
Σύμβουλος για Δημήτρη Πετρίδη

Κωνσταντίνος Σέρβος
Γενικός Διευθυντής Υπηρεσιών
(GMO), Λειτουργός Συμμόρφωσης

2.1.4. Δήλωση ευθύνης του Ανάδοχου Υπεύθυνου Σύntαξης

Σύμφωνα με το άρθρο 23 των περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμων, του 2005 (ως τροποποιήθηκε), ο Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύntαξης, η εταιρεία Sharelink Securities and Financial Services Ltd, υπόγραψε το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό και δηλώνει ότι οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ' όσων γνωρίζει, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του.

Με εκτίμηση,

Sharelink Securities and Financial Services Ltd
Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύntαξης