



Galaxy Cosmos Mezz PLC

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΕΓΓΡΑΦΟ  
ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΝΤΑΞΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ  
ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΕΝ.Α. PLUS ΤΗΣ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ**

Η Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών (ΕΝ.Α.) λειτουργεί με τη μορφή Πολυμερούς Μηχανισμού Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ), σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4514/2018. Οι κινητές αξίες των εταιριών της ΕΝ.Α. δεν είναι εισηγμένες στην οργανωμένη αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών (Χ.Α). Η πληροφόρηση που δημοσιοποιείται με το παρόν για την ένταξη προς διαπραγμάτευση αλλά και κατά τη διαπραγμάτευση είναι μικρότερη από την πληροφόρηση που παρέχεται από τις εταιρίες με κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές. Οι επενδυτές θα πρέπει να έχουν επίγνωση των κινδύνων που αναλαμβάνουν για επένδυση σε εταιρεία που εισάγει τις κινητές αξίες της στην ΕΝ.Α. και θα πρέπει να λάβουν οιαδήποτε επενδυτική απόφασή του για επένδυση μόνο μετά από προσεκτική εξέταση του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου και εάν είναι δυνατό με τη συνδρομή χρηματοοικονομικού συμβούλου.

Το Χρηματιστήριο Αθηνών δεν έχει εγκρίνει το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δεν έχει εξετάσει ή εγκρίνει το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου.

**ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΝ.Α. ΕΤΑΙΡΙΑΣ**



**Η ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΕΓΓΡΑΦΟΥ ΕΙΝΑΙ Η 20<sup>η</sup> ΟΚΤΩΒΡΙΟΥ 2022**

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Γλωσσάρι.....	4
<b>1 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΕΓΓΡΑΦΟΥ .....</b>	<b>9</b>
1.1 Υπεύθυνα Πρόσωπα.....	9
1.2 Νόμιμοι Ελεγκτές.....	9
1.3 Φορολογικός Έλεγχος.....	10
<b>2 ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΤΑΞΗΣ .....</b>	<b>11</b>
2.1 Στοιχεία Ένταξης .....	11
2.2 Χρονοδιάγραμμα Υλοποίησης.....	12
<b>3 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ .....</b>	<b>13</b>
3.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα και τον κλάδο δραστηριότητας της Εταιρείας και ενδέχεται να επηρεάσουν τις δραστηριότητες, τα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις προοπτικές της.....	13
3.1.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Εισφερθείσες Ομολογίες.....	13
3.1.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις απαιτήσεις των Δανείων που απετέλεσαν αντικείμενο των Τιτλοποιήσεων στο πλαίσιο της οποίας εκδόθηκαν οι Εισφερθείσες Ομολογίες που κατέχει η Εταιρεία.....	16
3.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με το μακροοικονομικό περιβάλλον.....	18
3.3 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μετοχές της Εταιρείας .....	20
<b>4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ .....</b>	<b>21</b>
4.1 Νόμιμη και εμπορική επωνυμία της Εταιρείας .....	21
4.2 Σημαντικά γεγονότα στην εξέλιξη της Εταιρείας .....	21
<b>5 ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ .....</b>	<b>27</b>
<b>6 ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ .....</b>	<b>29</b>
<b>7 ΜΕΤΟΧΟΙ.....</b>	<b>29</b>
<b>8 ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ.....</b>	<b>31</b>
<b>9 ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΑ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΑ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ – ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΟΜΗ .....</b>	<b>31</b>
9.1 Διοικητικό Συμβούλιο .....	31
9.2 Δηλώσεις Συμβούλων.....	32
9.3 Αμοιβές και Οφέλη.....	33
9.4 Εσωτερικός Έλεγχος.....	34
9.5 Εξυπηρέτηση Μετόχων & Εταιρικές Ανακοινώσεις.....	34
<b>10 ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ .....</b>	<b>34</b>
<b>11 ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ .....</b>	<b>34</b>
<b>12 ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ .....</b>	<b>34</b>
<b>13 ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ .....</b>	<b>34</b>

<b>14 ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ</b> .....	36
<b>14.1 Δικαστικές και διαιτητικές διαδικασίες</b> .....	36
<b>14.2 Σημαντικές αλλαγές στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση της Εταιρείας</b> .....	36
<b>14.3 Σημαντικές συμβάσεις</b> .....	37
<b>14.4 Κεφάλαιο Κίνησης</b> .....	37
<b>15 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b> .....	37
<b>15.1 Φορολογία</b> .....	39
<b>16 ΕΝΤΑΞΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ</b> .....	42
<b>17 ΔΑΠΑΝΕΣ ΕΝΤΑΞΗΣ</b> .....	42

## Γλωσσάρι

**Αγοραστής Ομολογιών Τιτλοποίησης** νοούνται οι εταιρείες ειδικού σκοπού και επενδυτικά κεφάλαια που ανήκουν / ελέγχονται από την εταιρεία Davidson Kemper Capital Management LP και έχουν προχωρήσει σε υπογραφή δεσμευτικής συμφωνίας με την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών (ή και την Τράπεζα όπως προέκυψε από την Απόσχιση) σχετικά με την αγορά μέρους των Ομολογιών (όπως αναλύεται στην ενότητα 4.1 παρακάτω).

**Αποθεματικά** νοούνται τα αποθεματικά προκαθορισμένου ύψους που, σύμφωνα με όσα προβλέπονται από τα έγγραφα της Τιτλοποίησης, σχηματίζονται από τα διαθέσιμα κεφάλαια του κάθε Εκδότη για την κάλυψη τυχόν ελλείματος κεφαλαίων για την εκπλήρωση υποχρεώσεων από τόκους προς τους κατόχους Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας και λοιπών εξόδων της Τιτλοποίησης.

**Απόσχιση** νοείται η διάσπαση της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών (η οποία κατά το χρόνο εκείνο λειτουργούσε ως πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 223701000) με απόσχιση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητάς της και εισφορά του στην Τράπεζα, που συστάθηκε ως νέα εταιρεία – πιστωτικό ίδρυμα με μοναδική μέτοχο την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών και αδειοδοτήθηκε ως πιστωτικό ίδρυμα, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του Ν. 2515/1997 και των άρθρων 54 παρ. 3, 57 παρ. 3, 59-74 και 140 παρ. 3 του Ν. 4601/2019, καθώς και του άρθρου 145 του Ν. 4261/2014, όπως ισχύουν, η οποία εγκρίθηκε από την υπ' αριθ. 45089/16-04-2021 απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης και Επενδύσεων, νομίμως καταχωρισθείσα στο Γ.Ε.ΜΗ.

**Ασφάλιστρα** νοούνται οι πληρωμές ασφαλιστρών που οφείλονται από έναν Οφειλέτη σε σχέση με την ασφάλιση ακινήτου και λοιπές ασφαλίσεις σχετικά με τα Δάνεια, για το οποίο σύμφωνα με τους όρους των σχετικών εγγράφων οι Εκδότες, υπό την ιδιότητά τους ως δανειστές βάσει του αντίστοιχου Δανείου, δικαιούνται να εισπράξουν την πληρωμή ασφαλιστρών από τον Οφειλέτη.

**Δ.Π.Χ.Α.** νοούνται τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

**Δάνεια ή Δάνειο** νοούνται δάνεια που χορηγήθηκαν από την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών (η οποία κατά το χρόνο εκείνο λειτουργούσε ως πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ») ή από τράπεζες που αποκτήθηκαν από αυτήν ή από την Τράπεζα υπό τη μορφή (α) πιστοδοτήσεων λιανικής και επιχειρηματικής πίστης με εξασφαλίσεις ως επί το πλείστον επί ακινήτων που βρίσκονται στην Ελλάδα και (β) μη εξασφαλισμένων δανείων προς επιχειρήσεις ή καταναλωτικά δάνεια (συμπεριλαμβανομένων των πιστωτικών καρτών), οι απαιτήσεις των οποίων μεταβιβάστηκαν στους Εκδότες, συνεπεία της Τιτλοποίησης.

**Διαχειριστής Απαιτήσεων** νοείται η εταιρεία με την επωνυμία Ceral Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις (η οποία είχε αρχικά την επωνυμία «Aktua Ελλάς Χρηματοοικονομικές Λύσεις Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις»), με έδρα τη Νέα Σμύρνη, Αττική Λεωφόρος Συγγρού αρ. 209-211, με αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 138019601000, η οποία είναι εταιρεία αδειοδοτημένη και εποπτευόμενη από την Τράπεζα της Ελλάδος ως εταιρεία διαχείρισης απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις (Απόφαση 207/1/29.11.2016 της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος).

**Διαχειριστής Διαθεσίμων (Cash Manager)** νοείται η Citibank N.A., London Branch υπό την ιδιότητά της ως διαχειριστή διαθεσίμων ή οποιοσδήποτε διάδοχος διαχειριστής διαθεσίμων που διορίζεται σύμφωνα με τα σχετικά συμβατικά έγγραφα των Τιτλοποιήσεων. Ο ρόλος του Διαχειριστή Διαθεσίμων είναι η διαχείριση των χρηματικών ποσών που συγκεντρώνονται από τις εισπράξεις από τα Δάνεια και η απόδοσή τους στους δικαιούχους σύμφωνα με όσα προβλέπονται από τα έγγραφα της εκάστοτε Τιτλοποίησης.

**Εισφερθείσες Ομολογίες** νοούνται από κοινού α) το 44% των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας Σειράς Β έκδοσης των Εκδοτών Galaxy, πριν την διάσπασή τους σε Σειρά Β1 και Β2, και το 44% των Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας Σειράς Γ, έκδοσης των Εκδοτών Galaxy και β) το 44% των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας, ποσοστό αποτελούμενο αποκλειστικά από ομολογίες του 46.3% της Σειράς Β2 έκδοσης του Εκδότη Cosmos και το 44% των Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας Σειράς Γ, έκδοσης του Εκδότη Cosmos, οι οποίες εισφέρθηκαν από την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών στην Galaxy Cosmos Mezz PLC.

**Εισφορά** νοείται η εισφορά των Εισφερθέντων Ομολογιών στην Εταιρεία από την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών βάσει της από 29/4/2022 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της και των σχετικών αποφάσεων της Εταιρείας.

**Εκδότες** νοούνται οι εταιρείες ειδικού σκοπού Εκδότες Galaxy και ο Εκδότης Cosmos.

**Εκδότες Galaxy** νοείται οι εταιρείες ειδικού σκοπού Orion X SPV, Galaxy II SPV και Galaxy IV SPV (οι οποίες αναφέρονται και ως “Galaxy SPVs”) στις οποίες την 30 Απριλίου 2020 η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών (η οποία κατά το χρόνο εκείνο λειτουργούσε ως πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ») μεταβίβασε το Χαρτοφυλάκιο Galaxy.

**Εκδότης Cosmos** νοείται η εταιρεία ειδικού σκοπού Cosmos SPV στην οποία την 8 Οκτωβρίου 2021 η Τράπεζα μεταβίβασε το Χαρτοφυλάκιο Cosmos.

**Έκθεση Αποτίμησης** νοείται η προβλεπόμενη στο άρθρο 17 σε συνδυασμό με το άρθρο 31(1) του Ν. 4548/2018, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, έκθεση αποτίμησης της εύλογης αξίας της μεταβιβαζόμενης Συμμετοχής προκειμένου να πραγματοποιηθεί ισόποση μείωση μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών, τη διενέργεια της οποίας ανέθεσε η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών στην Grant Thornton.

**Εκπρόσωπος Ομολογιούχων Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας** νοείται ο εκπρόσωπος κατόχων Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας Σειράς Β1 του Χαρτοφυλακίου Cosmos και ο εκπρόσωπος κατόχων Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας Σειράς Β1 του Χαρτοφυλακίου Galaxy, αντίστοιχα έκαστος εκ των οποίων αποφασίζει για όλα τα ζητήματα για τα οποία έχει αρμοδιότητα, όπως αυτά ειδικότερα προσδιορίζονται στα έγγραφα της Τιτλοποίησης, συμπεριλαμβανομένης της εξουσίας παύσης και αντικατάστασης του Διαχειριστή Απαιτήσεων.

**Εναλλακτική Αγορά ή EN.A.** νοείται η Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, η οποία λειτουργεί με τη μορφή Πολυμερούς Μηχανισμού Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ), σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4514/2018, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει. Χαρακτηρίζεται ως «μη οργανωμένη αγορά», καθώς δεν εμπίπτει στις διατάξεις που υποχρεωτικά εφαρμόζονται στις οργανωμένες αγορές και επιβάλλουν αυστηρότερες προϋποθέσεις εισαγωγής και παραμονής σε αυτές.

**EN.A. PLUS** νοείται η γενική κατηγορία διαπραγμάτευσης της Εναλλακτικής Αγοράς.

**Ένταξη** είναι η ένταξη των μετοχών της Galaxy Cosmos Mezz PLC στην EN.A. PLUS.

**Επιχειρηματικό Σχέδιο** νοείται τα επιχειρηματικά σχέδια που απεικονίζουν, μεταξύ άλλων, τα εκτιμώμενα έσοδα από την είσπραξη απαιτήσεων των Χαρτοφυλακίων Galaxy και Cosmos, τα οποία ελήφθησαν υπόψη κατά την πιστοληπτική αξιολόγηση των Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4649/2019. Το Επιχειρηματικό Σχέδιο επικαιροποιείται και τροποποιείται από τους Εκδότες, τον Εκπρόσωπο Ομολογιούχων Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας και τον Διαχειριστή Απαιτήσεων σύμφωνα με τα σχετικά έγγραφα των Τιτλοποιήσεων. Εντούτοις, για τους σκοπούς του Ν. 4649/2019, συμπεριλαμβανομένων των λόγων αναστολής πληρωμής τόκων των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας, λαμβάνεται υπόψη το αρχικό Επιχειρηματικό Σχέδιο που έχει υποβληθεί για την υπαγωγή στο Πρόγραμμα Ηρακλής.

**Εταιρεία ή Galaxy Cosmos Mezz** νοείται η δημόσια εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με επωνυμία Galaxy Cosmos Mezz PLC και έδρα στην Λευκωσία, Κύπρο, οι μετοχές της οποίας πρόκειται να ενταχθούν στην EN.A. PLUS του Χ.Α.

**Ημερομηνία Αποτίμησης** νοείται η 22 Ιουνίου 2022 η ημερομηνία αποτίμησης της εύλογης αξίας της μεταβιβαζόμενης Συμμετοχής.

**Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων (Record Date)** νοείται η 26.10.2022, η οποία ορίστηκε ως ημερομηνία προσδιορισμού των μετόχων/δικαιούχων της διανομής σε είδος προς τους μετόχους της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών των μετοχών που κατέχει στην Εταιρεία, σύμφωνα με την αναλογία συμμετοχής τους στο μετοχικό της κεφάλαιο.

**Θεματοφύλακας των Ομολογιών** (Security Trustee) νοείται η Citibank, N.A., London Branch, ενεργώντας ως Θεματοφύλακας των Ομολογιών σύμφωνα με τους όρους των εγγράφων θεματοφυλακής (“Trust Deeds”) ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο που μπορεί κατά καιρούς να διορίζεται ως Θεματοφύλακας των Ομολογιών. Ο Θεματοφύλακας ασκεί καθήκοντα εκπροσώπου των ομολογιούχων διασφαλίζοντας τα συμφέροντά τους και τη συμμόρφωση όλων των εμπλεκόμενων μερών σε όσα προβλέπονται στα έγγραφα της εκάστοτε Τιτλοποίησης. Επιπλέον, υλοποιεί ενέργειες, κατ’ εντολή του εκπροσώπου των κατόχων Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας, όπως την ενεργοποίηση της εγγύησης του Ελληνικού Δημοσίου

(Πρόγραμμα Ηρακλής) ή/και του Εκπροσώπου Ομολογιούχων Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας, μεταξύ των οποίων και την αλλαγή του Διαχειριστή Απαιτήσεων.

**Καταστατικό** νοείται το ιδρυτικό και καταστατικό έγγραφο της Εταιρείας όπως ισχύει κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου.

**Ομολογίες** νοούνται από κοινού οι ομολογίες τις οποίες εξέδωσαν οι Εκδότες, ήτοι οι Ομολογίες Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας, οι Ομολογίες Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας και οι Ομολογίες Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας.

**Ομολογίες Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας** (Σειρά Β, mezzanine notes) νοούνται οι ομολογίες που εκδίδονται στο πλαίσιο οιασδήποτε τιτλοποίησης απαιτήσεων οι οποίες εξοφλούνται κατά τόκους μετά την αποπληρωμή του τόκου των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας της ίδιας τιτλοποίησης και κατά κεφάλαιο μετά την πλήρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας της ίδιας τιτλοποίησης, σε κάθε ημερομηνία καταβολής τόκο-μεριδίων (Interest Payment Date) και κατά προτεραιότητα σε σχέση με τις τυχόν εκδοθείσες ομολογίες χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας στο πλαίσιο της ίδιας τιτλοποίησης, σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους των συμβατικών εγγράφων αυτής και τις διατάξεις του νόμου 4649/2019. Όσον αφορά την Τιτλοποίηση του Χαρτοφυλακίου Galaxy, Ομολογίες Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας νοούνται από κοινού οι Ομολογίες Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Β1 και Β2) που έχουν εκδοθεί από τους Εκδότες Galaxy. Όσον αφορά την Τιτλοποίηση του Χαρτοφυλακίου Cosmos, Ομολογίες Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας νοούνται οι Ομολογίες Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Β1 και Β2) που έχουν εκδοθεί από τον Εκδότη Cosmos.

**Ομολογίες Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας** (Σειρά Γ, junior notes) νοούνται οι ομολογίες που εκδίδονται στο πλαίσιο της τιτλοποίησης απαιτήσεων οι οποίες εξοφλούνται μετά την πλήρη, κατά τόκους και κεφάλαιο, αποπληρωμή των ομολογιών υψηλής και μεσαίας εξοφλητικής προτεραιότητας στο πλαίσιο της ίδιας τιτλοποίησης, σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους των συμβατικών εγγράφων αυτής και τις διατάξεις του Ν. 4649/2019. Όσον αφορά τις Τιτλοποιήσεις, Ομολογίες Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας νοούνται από κοινού οι Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειρά Γ) που έχουν εκδοθεί από τους Εκδότες.

**Ομολογίες Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας** (Σειρά Α, senior notes) νοούνται οι ομολογίες που εκδίδονται στο πλαίσιο οιασδήποτε τιτλοποίησης απαιτήσεων, οι οποίες εξοφλούνται κατά προτεραιότητα σε σχέση με όποιους άλλους τίτλους ομολογιών εκδοθούν στο πλαίσιο της ίδιας τιτλοποίησης απαιτήσεων, σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους των συμβατικών εγγράφων αυτής και τις διατάξεις του Ν. 4649/2019. Όσον αφορά την Τιτλοποίηση, Ομολογίες Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας νοούνται οι Ομολογίες Σειράς Α που έχουν εκδοθεί από τους Εκδότες.

**Οφειλέτης** νοείται σε σχέση με ένα Δάνειο, το φυσικό ή νομικό πρόσωπο στο οποίο έχει χορηγηθεί το σχετικό Δάνειο, που αναλαμβάνει την κύρια υποχρέωση αποπληρωμής του εν λόγω Δανείου. Στην έννοια του Οφειλέτη περιλαμβάνονται τόσο οι συνοφειλέτες όσο και οι εγγυητές.

**Πληροφοριακό Έγγραφο** νοείται το παρόν Πληροφοριακό Έγγραφο σχετικά με την Ένταξη.

**Πρόγραμμα Παροχής Εγγυήσεων σε Τιτλοποιήσεις Πιστωτικών Ιδρυμάτων («Πρόγραμμα Ηρακλής»)** νοείται ο Ν. 4649/2019, ο οποίος ψηφίστηκε από το Ελληνικό Κοινοβούλιο την 16η Δεκεμβρίου 2019, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει. Το Ελληνικό Δημόσιο, στο πλαίσιο του Ν. 4649/2019 ως εγγυητής, εγγυάται άνευ αιρέσεως και ανέκκλητα προς κάθε κάτοχο Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας ότι εάν, για οποιοδήποτε λόγο μετά τη θέση σε ισχύ της Εγγύησης σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4649/2019, ο Εκδότης δεν καταβάλει οποιοδήποτε ποσό πληρωτέο από αυτόν σύμφωνα με την οφειλή κατά το χρόνο, την ημερομηνία, στο νόμισμα και γενικά κατά τον τρόπο που καθορίζεται για την εν λόγω πληρωμή (είτε κατά την κανονική ημερομηνία καταβολής, είτε πρόωρα ή κατ' άλλο τρόπο), θα καταβάλει σε πρώτη ζήτηση το εν λόγω ποσό στους κατόχους Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας για λογαριασμό του Εκδότη, με τον τρόπο και στο νόμισμα της οφειλής. Για την παρεχόμενη εγγύηση υπέρ των κατόχων Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας καταβάλλεται προμήθεια υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου από τον Εκδότη, σύμφωνα με τις σχετικές αποφάσεις του Υπουργείου Οικονομικών. Ειδικότερα όσον αφορά τις σχετικές Υπουργικές Αποφάσεις για την παροχής της εγγύησης του Ελληνικού Δημοσίου, οι οποίες δημοσιεύθηκαν στα ΦΕΚ, ανά Εκδότη:

Orion X SPV: ΦΕΚ Β' 2602/17.6.2021, Υπουργική Απόφαση 2/47307/0025 /14.6.2021

Galaxy II SPV: ΦΕΚ Β' 2602/17.6.2021, Υπουργική Απόφαση 2/47309/0025 /14.6.2021

Galaxy IV SPV: ΦΕΚ Β' 2602/17.6.2021, Υπουργική Απόφαση 2/47306/0025 /14.6.2021

Cosmos SPV: ΦΕΚ Β' 6077/22.12.2021, Υπουργική Απόφαση 2/102991/0025

Η εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου χορηγείται έως την καθορισμένη λήξη των Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας ή την πλήρη εξόφλησή τους.

**Συμμετοχή** νοείται η συμμετοχή της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών στην Εταιρεία, ήτοι 86.941.158 κοινές, ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν στο 99,9999930987811% επί του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία.

**Τιτλοποίηση** νοείται έκαστη από τις συναλλαγές μεταβίβασης λόγω πώλησης, στο πλαίσιο τιτλοποίησης σύμφωνα με το νόμο 3156/2003, των απαιτήσεων των Χαρτοφυλακίων Galaxy και Cosmos (και όλες από κοινού οι Τιτλοποιήσεις).

**Τράπεζα Alpha ή Τράπεζα ή Alpha Bank** νοείται η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΑΛΦΑ Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία», με έδρα την Αθήνα, επί της οδού Σταδίου, αρ. 40 με αρ. ΓΕΜΗ 159029160000 και ΑΦΜ 996807331, η οποία είναι αδειοδοτημένη ως πιστωτικό ίδρυμα και εποπτεύεται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

**Χ.Α.** νοείται το Χρηματιστήριο Αθηνών.

**Χαρτοφυλάκιο Galaxy και Cosmos** νοούνται από κοινού το Χαρτοφυλάκιο Galaxy και Χαρτοφυλάκιο Cosmos μεικτής λογιστικής αξίας προ προβλέψεων ύψους €14,2 δις τα οποία μεταβιβάστηκαν από την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών (η οποία κατά το χρόνο μεταβίβασης τους Χαρτοφυλακίου Galaxy λειτουργούσε ως πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ») και από την Τράπεζα Alpha, αντίστοιχα, στους Εκδότες.

**Χαρτοφυλάκιο Cosmos** νοείται το χαρτοφυλάκιο κατά κύριο λόγο μη εξυπηρετούμενων καταναλωτικών, στεγαστικών, επιχειρηματικών και άλλων δανείων μετά ή άνευ εξασφαλίσεων δανείων μεικτής λογιστικής αξίας περί €3,4 δις, τα οποία μεταβιβάστηκαν από την Τράπεζα στην Cosmos SPV.

**Χαρτοφυλάκιο Galaxy** νοούνται από κοινού τα Χαρτοφυλάκιο Galaxy II SPV, Galaxy IV SPV και Orion X SPV.

**Χαρτοφυλάκιο Galaxy II** νοείται το χαρτοφυλάκιο κατά κύριο λόγο μη εξυπηρετούμενων εμπραγμάτως εξασφαλισμένων καταναλωτικών, στεγαστικών, επιχειρηματικών δανείων μεικτής λογιστικής αξίας περί €5,7 δις, τα οποία μεταβιβάστηκαν από την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών (η οποία κατά το χρόνο εκείνο λειτουργούσε ως πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ») στην Galaxy II SPV.

**Χαρτοφυλάκιο Galaxy IV** νοείται το χαρτοφυλάκιο κατά κύριο λόγο μη εξυπηρετούμενων λόγο επιχειρηματικών, ομολογιακών, ναυτιλιακών, ανακυκλούμενων και άλλων δανείων μεικτής λογιστικής αξίας περί τα €3,2 δις, τα οποία μεταβιβάστηκαν από την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών (η οποία κατά το χρόνο εκείνο λειτουργούσε ως πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ») στην Galaxy IV SPV.

**Χαρτοφυλάκιο Orion X** νοείται το χαρτοφυλάκιο κατά κύριο λόγο μη εξυπηρετούμενων στεγαστικών δανείων μεικτής λογιστικής αξίας περί τα € 1,9 δις, τα οποία μεταβιβάστηκαν από την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών (η οποία κατά το χρόνο εκείνο λειτουργούσε ως πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ») στην Orion X SPV.

**Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών** νοείται η εταιρεία με την επωνυμία Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία (η οποία πριν την Απόσχιση είχε την επωνυμία «ΑΛΦΑ Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» και ήταν αδειοδοτημένη ως πιστωτικό ίδρυμα) με έδρα την Αθήνα, επί της οδού Σταδίου, αρ. 40, με αρ. ΓΕΜΗ 000223701000 και ΑΦΜ 094014249, οι μετοχές έκδοσης της οποίας είναι εισηγμένες στην Κύρια Αγορά του Χ.Α. Η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών έχει λάβει έγκριση (ECB-SSM-2022-GRALP-1/18 Ιανουαρίου 2022) από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ως μητρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών του άρθρου 22Α του ν. 4261/2014, ως ισχύει.

**Cosmos SPV** νοείται η εταιρεία ειδικού σκοπού «Cosmos Securitisation Designated Activity Company», με έδρα στη Δημοκρατία της Ιρλανδίας (1-2 Victoria Buildings, Haddington Road, Dublin 4, Ireland) και με αριθμό καταχώρισης στο μητρώο εταιριών 700585.

**Galaxy II SPV** νοείται η εταιρεία ειδικού σκοπού « Galaxy II Funding Designated Activity Company», με έδρα στη Δημοκρατία της Ιρλανδίας (1-2 Victoria Buildings, Haddington Road, Dublin 4, Ireland) και με αριθμό καταχώρισης στο μητρώο εταιριών 657099.

**Galaxy IV SPV** νοείται η εταιρεία ειδικού σκοπού «Galaxy IV Funding Designated Activity Company», με έδρα στη Δημοκρατία της Ιρλανδίας (1-2 Victoria Buildings, Haddington Road, Dublin 4, Ireland) και με αριθμό καταχώρισης στο μητρώο εταιριών 657125.

**Orion X SPV** νοείται η εταιρεία ειδικού σκοπού «Orion X Securitisation Designated Activity Company», με έδρα στη Δημοκρατία της Ιρλανδίας (1-2 Victoria Buildings, Haddington Road, Dublin 4, Ireland) και με αριθμό καταχώρισης στο μητρώο εταιριών 656384.



## 1 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΕΓΓΡΑΦΟΥ

### 1.1 Υπεύθυνα Πρόσωπα

Η σύνταξη και διάθεση του Πληροφοριακού Εγγράφου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Το φυσικό πρόσωπο εκ μέρους της Εταιρείας, το οποίο επιμελήθηκε τη σύνταξη του Πληροφοριακού Εγγράφου είναι ο Γεώργιος Καλλινίκου, Διευθύνων Σύμβουλος και Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Το Πληροφοριακό Έγγραφο υπογράφεται από τον Σύμβουλο ΕΝ.Α., τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και τα λοιπά πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για τις πληροφορίες που περιέχει.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας (το όνομα και τα καθήκοντά των οποίων αναφέρονται στην ενότητα 9.1 παρακάτω) είναι υπεύθυνα για το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Εγγράφου και δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενό του. Ταυτόχρονα, βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Πληροφοριακό Έγγραφο είναι σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που να αλλοιώνουν το περιεχόμενό του ή άλλες αναφορές που θα μπορούσαν να καταστήσουν το περιεχόμενό του παραπλανητικό.

Σύμβουλος ΕΝ.Α. της Εταιρείας είναι η Grant Thornton, η οποία δηλώνει ότι έχει λάβει γνώση και συμφωνεί με το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Εγγράφου και βεβαιώνει υπεύθυνα ότι αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που να αλλοιώνουν το περιεχόμενό του ή άλλες αναφορές που θα μπορούσαν να καταστήσουν το περιεχόμενό του παραπλανητικό.

Η Εταιρεία συστάθηκε στις 27 Απριλίου 2022 με την επωνυμία Galaxy Mezz LTD (μετέπειτα μετονομάστηκε σε Galaxy Cosmos Mezz PLC) και μέχρι την ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου δεν είχε δημοσιεύσει οικονομικές καταστάσεις, καθώς σύμφωνα με το εφαρμοστέο δίκαιο εταιρεία υποχρεούται να παρουσιάσει οικονομικές καταστάσεις για πρώτη φορά το αργότερο δεκαοκτώ μήνες μετά τη σύστασή της. Σε κάθε περίπτωση η πρώτη (1η) οικονομική της χρήση θα λήξει στις 31/12/2022 και θα καλύπτει το διάστημα 27/4/2022-31/12/2022. Σύμφωνα με το Καταστατικό της, κύριος σκοπός αυτής είναι η απόκτηση με εγγραφή, αγορά, εισφορά ή με άλλο τρόπο και η κατοχή και η διαχείριση ομολογιών που έχουν εκδοθεί στο πλαίσιο τιτλοποίησης απαιτήσεων, όπως οι Εισφερθείσες Ομολογίες (βλ. σχετικά ενότητα «2.1 Στοιχεία Ένταξης» του Πληροφοριακού Εγγράφου).

Κάθε πληροφορία που περιλαμβάνεται στο Πληροφοριακό Έγγραφο βασίζεται αποκλειστικά σε πληροφορίες και στοιχεία που ελήφθησαν από την Εταιρεία, καθώς και σε δηλώσεις και πληροφορίες που προσκομίστηκαν από τους εκπροσώπους της και τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Πληροφοριακού Εγγράφου.

Το Πληροφοριακό Έγγραφο που συντάχθηκε για την Ένταξη των μετοχών της Galaxy Cosmos Mezz PLC στην ΕΝ.Α. PLUS είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή στις ιστοσελίδες της «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. - Χρηματιστήριο Αθηνών» (<https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/companies-new-listings>), της Εταιρείας (<https://www.galaxycosmosmezz.com/>) και του Συμβούλου ΕΝ.Α. (<https://www.grant-thornton.gr>).

Οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες μπορούν να επικοινωνούν με την κα Στυλιανή Τράκα, υπεύθυνη ενημέρωσης επενδυτών (τηλ.: +357 22 022 890, e-mail: [investors@galaxycosmosmezz.com](mailto:investors@galaxycosmosmezz.com))

### 1.2 Νόμιμοι Ελεγκτές

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Κυπριακό περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113, η Εταιρεία θα συντάσσει τις ετήσιες οικονομικές της καταστάσεις βάσει των Δ.Π.Χ.Α και των σχετικών προνοιών του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113. και θα ελέγχεται από νόμιμους ελεγκτές ή ελεγκτικά γραφεία. Η ετήσια οικονομική χρήση της Εταιρείας λήγει την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους. Οι ελεγμένες ετήσιες εκθέσεις θα δημοσιεύονται εντός τεσσάρων (4) μηνών από τη λήξη του οικονομικού έτους και οι μη επισκοπημένες εξαμηνιαίες εκθέσεις θα δημοσιεύονται εντός τριών (3) μηνών μετά το πέρας της σχετικής περιόδου στην οποία αναφέρονται. Τόσο οι ετήσιες όσο και οι εξαμηνιαίες εκθέσεις της Εταιρείας θα είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στο Χ.Α. (<https://www.athexgroup.gr/el/>) και στην ηλεκτρονική διεύθυνση <https://www.galaxycosmosmezz.com/> και θα μπορούν να ληφθούν δωρεάν, κατόπιν αιτήματος, επικοινωνώντας με την Εταιρεία τις εργάσιμες ημέρες και ώρες, στα γραφεία της Εταιρείας (τηλ.: +357 22 022 883, e-mail: [info@galaxycosmosmezz.com](mailto:info@galaxycosmosmezz.com)).

Ειδικότερα, σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ορίστηκε η ελεγκτική εταιρεία Baker Tilly Klitou and Partners Ltd (με έδρα Γ. Χατζοπούλου & 30 Λεωφόρος Γρίβα Διγενή, 1066 Λευκωσία – Κύπρος), με αριθμ. εγγραφής ΗΕ 156870, ως το νόμιμο ελεγκτικό γραφείο για την πρώτη οικονομική της χρήση, ήτοι για την περίοδο 27/4/2022-31/12/2022. Η εν λόγω ελεγκτική εταιρεία θα ενεργεί ως νόμιμο ελεγκτικό γραφείο μέχρι την πρώτη ετήσια γενική συνέλευση, των μετόχων της Εταιρείας, στην αρμοδιότητα της οποίας περιλαμβάνεται η εξουσία να διορίζει ή/και επαναδιορίζει τους ελεγκτές της Εταιρείας.

Μέχρι την ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου, το προαναφερόμενο ελεγκτικό γραφείο δεν έχει παραιτηθεί ή ανακληθεί από την άσκηση των καθηκόντων του και δεν συνδέεται ούτε διατηρεί οποιοδήποτε συμφέρον ή σχέση με την Εταιρεία.

### **1.3 Φορολογικός Έλεγχος**

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Κυπριακό περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο και τις κατά καιρούς εγκυκλίους που εκδίδει ο Έφορος Φορολογίας, δεν υπάρχει υποχρέωση ετήσιου φορολογικού ελέγχου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας όρισε την εταιρεία Nobel Trust Ltd ως φορολογικούς συμβούλους, υπεύθυνους για την ετοιμασία και υποβολή των φορολογικών δηλώσεών της, όπως προβλέπεται από τους εν ισχύ φορολογικούς Νόμους της Κύπρου.

Όλες οι εταιρείες που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου και αναμένουν να έχουν φορολογητέα κέρδη κατά τη φορολογική χρήση 2022, υποχρεούνται να συμπληρώσουν και να υποβάλουν Προσωρινή Φορολογική Δήλωση.

Η φορολογία υπολογίζεται με συντελεστή 12,5% στα κέρδη που αναμένονται να προκύψουν για το συγκεκριμένο φορολογικό έτος.

Το χρονοδιάγραμμα ετοιμασίας και υποβολής του προσωρινού φόρου μαζί με την προθεσμία για την πληρωμή σε δύο ισόποσες δόσεις έχει ως εξής:

- Έως τις 31 Ιουλίου έκαστου έτους θα πρέπει να υποβληθεί προσωρινή φορολογική δήλωση μαζί με την πληρωμή της πρώτης δόσης.
- Έως τις 31 Δεκεμβρίου έκαστου έτους που είναι η τελευταία ημερομηνία αναθεώρησης της προσωρινής φορολογίας (εάν χρειάζεται) θα πρέπει να πληρωθεί η δεύτερη δόση.

Εκτός της Προσωρινής Φορολογικής Δήλωσης υπάρχει υποχρέωση υποβολής της Ετήσιας Φορολογικής Δήλωσης η οποία υποβάλλεται από τον φορολογικό σύμβουλο της Εταιρείας. Η υποχρέωση υποβολής είναι 15 μήνες μετά το τέλος του κάθε οικονομικού έτους, πχ για το 2022 η προθεσμία είναι η 31 Μαρτίου 2024.

Σημειώνεται ότι έως τις 31 Ιουλίου του επόμενου έτους από το έτος αναφοράς θα πρέπει να πληρωθεί η τελική φορολογία που αφορά το έτος αναφοράς.

Η προσωρινή φορολογία θα πρέπει να καλύπτει τουλάχιστον το 75% της τελικής φορολογίας του έτους αναφοράς.

## 2 ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΤΑΞΗΣ

### 2.1 Στοιχεία Ένταξης

Η Εταιρεία συστάθηκε στις 27/4/2022 ως εταιρεία περιορισμένης ευθύνης (*private limited liability company*) με έδρα στη Λευκωσία της Κύπρου (Λεμεσού 11, GALATARIOTIS BUILDING, 2<sup>ος</sup> όροφος, 2112), σύμφωνα με τον Κυπριακό περί Εταιρειών Νόμο, Κεφάλαιο 113, με την επωνυμία Galaxy Mezz LTD. Με βάση την από 4.8.2022 απόφαση των μετόχων της, η Εταιρεία μετατράπηκε σε δημόσια εταιρεία περιορισμένης ευθύνης (*public limited liability company*) και μετονομάστηκε σε Galaxy Cosmos Mezz PLC στις 8.9.2022. Την 3.10.2022 με σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της, η έδρα της Εταιρείας μεταφέρθηκε στην οδό Βασιλίσσης Φρειδερίκης 33, Palais D'Ivoire House, 2<sup>ος</sup> όροφος, 1066 Λευκωσία, Κύπρος.

Η Εταιρεία έχει ως κύρια δραστηριότητα την απόκτηση με εγγραφή, αγορά, εισφορά ή άλλως κατοχή και διαχείριση των Εισφερθέντων Ομολογιών (βλ. σχετικά ενότητες «4.2 Σημαντικά γεγονότα στην εξέλιξη της Εταιρείας» και «5 Επιχειρηματική Δραστηριότητα» του παρόντος).

Την 22.7.2022, η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών αποφάσισε τη μείωση σε είδος του μετοχικού της κεφαλαίου με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετά ψήφου μετοχής της, με σκοπό τη διανομή των μετοχών της Εταιρείας που κατείχε η ίδια (ήτοι 86.941.158 μετοχών της Εταιρείας ονομαστικής αξίας €0,27 η κάθε μία) στους μετόχους της.

Η τροποποίηση του καταστατικού της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών, συνεπεία της μείωσης σε είδος του μετοχικού κεφαλαίου της, εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. πρωτ. 2676313ΑΠ/09.08.2022 εγκριτική απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων καταχωρίστηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3000508. Με την από 4.10.2022 γραπτή απόφαση των μετόχων της Εταιρείας, εγκρίθηκε η ένταξη σε διαπραγμάτευση των μετοχών της στην EN.A. PLUS.

Το Χ.Α., κατά τη συνεδρίαση της 20/10/2022, αποδέχτηκε την αίτηση ένταξης της Εταιρείας για την ένταξη των μετοχών της στην EN.A. PLUS του Χ.Α, υπό την αίρεση ολοκλήρωσης της εταιρικής πράξης της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών (μείωση μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών σε είδος με περιέλευση της μεταβιβαζόμενης Συμμετοχής στους μετόχους της, σύμφωνα με την αναλογία συμμετοχής τους στο μετοχικό της κεφάλαιο κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού των Δικαιούχων). Η αναγκαία διασπορά των μετοχών της Εταιρείας θα επιτευχθεί με την περιέλευση της μεταβιβαζόμενης Συμμετοχής της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών στους μετόχους της στο πλαίσιο της ανωτέρω εταιρικής πράξης, οπότε και η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών θα παύσει να είναι μέτοχος της Εταιρείας.

Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων ορίστηκε η 26.10.2022.

Οι υφιστάμενες μετοχές της Εταιρείας που ανέρχονται συνολικά σε 86.941.164 μετοχές, μετά την ένταξή τους στην EN.A. PLUS θα είναι άυλες, κοινές, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου, εκφρασμένες σε Ευρώ. Η μονάδα διαπραγμάτευσης των μετοχών στην EN.A. PLUS του Χ.Α. θα είναι ο άυλος τίτλος μιας (1) κοινής, ονομαστικής, με δικαίωμα ψήφου μετοχής.

Ο Κωδικός ISIN (International Security Identification Number) της μετοχής της Εταιρείας είναι CY0200252118 και αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών είναι το Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. (με έδρα στη Λεωφόρο Αθηνών 110, 104 42 Αθήνα).

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται συνοπτικά τα στοιχεία Ένταξης κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου:

Στοιχεία Ένταξης	
Αριθμός μετοχών Εταιρείας πριν από την Ένταξη	86.941.164
Μετοχές που θα διανεμηθούν στο πλαίσιο της μείωσης μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών σε είδος με τη διανομή του συνόλου της μεταβιβαζόμενης Συμμετοχής της στην Εταιρεία, με βάση αναλογία 1 μετοχή της Εταιρείας για κάθε 27 μετοχές της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών	86.941.158
Μετοχές που κατέχονται από εταιρίες του Ομίλου της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών	6
Σύνολο μετοχών της Εταιρείας που πρόκειται να ενταχθούν στην EN.A. PLUS	86.941.164
Ονομαστική αξία μετοχών	€0,27
ISIN	CY0200252118
Φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών	Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε.

Δεν υπάρχουν δεσμευτικές προσφορές εξαγοράς ή/και κανόνες υποχρεωτικής εκχώρησης ή/και υποχρεωτικής εξαγοράς των κινητών αξιών της Εταιρείας κατά την τρέχουσα χρήση. Επίσης, η Εταιρεία δεν έχει εκδώσει κανενός είδους ομολογίες μετατρέψιμες σε μετοχές ή συμμετέχουσες στα κέρδη. Δεν υπάρχουν συμφωνίες μεταξύ των δικαιούχων των μετοχών της Εταιρείας που να περιορίζουν την ελεύθερη διαπραγματευσιμότητα των κινητών αξιών της Εταιρείας.

Οι τίτλοι της Εταιρείας δεν είναι εισηγμένοι σε αγορά του εξωτερικού.

Οι μετοχές της Εταιρείας δεν βαρύνονται με οποιοδήποτε εμπράγματο ή ενοχικό δικαίωμα ή απαίτηση τρίτου και είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και ελεύθερες κάθε είδους προνομίου.

## 2.2 Χρονοδιάγραμμα Υλοποίησης

Ημερομηνία	Γεγονός
20.10.2022	Έγκριση ΧΑ για την Ένταξη των μετοχών της Galaxy Cosmos Mezz στην EN.A. PLUS (υπό την προϋπόθεση ολοκλήρωσης της Εταιρικής Πράξης της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών).
20.10.2022	Ενημέρωση Χ.Α. για τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών και τη διανομή των μετοχών της Galaxy Cosmos Mezz στους μετόχους της.
20.10.2022	Δημοσίευση δελτίου τύπου Χ.Α. σχετικά με την εισαγωγή των μετοχών της Galaxy Cosmos Mezz (υπό τη αίρεση ολοκλήρωσης της Εταιρικής Πράξης της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών (μείωση μετοχικού κεφαλαίου σε είδος)) .
20.10.2022	Δημοσίευση δελτίου ΧΑ σχετικά με την Εταιρική Πράξη της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών (μείωση μετοχικού κεφαλαίου σε είδος)
20.10.2022	Δημοσίευση του Πληροφοριακού Εγγράφου (ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, του Χρηματιστηρίου Αθηνών και του Συμβούλου EN.A.).
20.10.2022	Ανακοίνωση της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών σχετικά με την εταιρική πράξη της μείωσης του κεφαλαίου σε είδος και της διανομής στους μετόχους της των μετοχών της Galaxy Cosmos Mezz που κατέχει.
24.10.2022	Τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης των μετοχών της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών με το δικαίωμα στη διανομή των μετοχών της Galaxy Cosmos Mezz.
25.10.2022	Αποκοπή δικαιώματος της διανομής των μετοχών της Galaxy Cosmos Mezz στους μετόχους της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών (Ex - Date) / Διαπραγμάτευση των μετοχών Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών με τη νέα ονομαστική αξία.
26.10.2022	Ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων της διανομής σε είδος (Record Date) – Αρχείο δικαιούχων επιστροφής κεφαλαίου σε είδος
27.10.2022	Δημοσίευση ανακοίνωσης της Galaxy Cosmos Mezz στο Χ.Α. σχετικά με την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των μετοχών της στην EN.A. PLUS.
27.10.2022	Πίστωση των μετοχών της Εταιρείας στις μερίδες και τους λογαριασμούς αξιών των δικαιούχων/μετόχων στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.), όπως αυτοί προέκυψαν κατά την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων της Εταιρικής Πράξης της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών.
31.10.2022	Έναρξη διαπραγμάτευσης των μετοχών της Galaxy Cosmos Mezz στην EN.A. PLUS.

### 3 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η επένδυση στις μετοχές της Εταιρείας ενέχει κινδύνους. Προτού λάβουν οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση σχετικά με τις μετοχές της Εταιρείας, οι επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους παράγοντες κινδύνου που περιγράφονται παρακάτω και τις λοιπές πληροφορίες που περιέχονται στο Πληροφοριακό Έγγραφο. Οι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω αποτελούν εκείνους(ες) που γνωρίζει ή μπορεί να αναμένει η Εταιρεία κατά την ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου και αφορούν ειδικά την Εταιρεία ή τον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται και που η Εταιρεία θεωρεί ότι σχετίζονται με τυχόν επένδυση στις μετοχές της. Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα ή οποιαδήποτε από τις αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω, ενδέχεται να επιβαρυνθεί η οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα της Εταιρείας και να μειωθεί η αξία των μετοχών της, με συνέπεια την απώλεια μέρους ή και του συνόλου οποιασδήποτε επένδυσης σε αυτές. Επιπρόσθετα, είναι πιθανό οι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω να μην είναι οι μόνοι(ες) που ενδέχεται να αντιμετωπίσει η Εταιρεία. Πρόσθετοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που επί του παρόντος δεν είναι γνωστοί, ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς την Εταιρεία και οποιαδήποτε επένδυση στις μετοχές της.

Σημειώνεται ότι η σειρά παράθεσης των παραγόντων κινδύνου δεν παραπέμπει σε διαφοροποίησή τους όσον αφορά τη βαρύτητα ή την πιθανότητα πραγματοποίησης καθενός από αυτούς.

#### **3.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα και τον κλάδο δραστηριότητας της Εταιρείας και ενδέχεται να επηρεάσουν τις δραστηριότητες, τα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις προοπτικές της**

##### **3.1.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Εισφερθείσες Ομολογίες**

**Το κύριο περιουσιακό στοιχείο της Εταιρείας αποτελείται από τις Εισφερθείσες Ομολογίες αποτελούμενες από Ομολογίες Μεσαίας και Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας. Κατά συνέπεια, η ικανότητα της Εταιρείας να καταβάλει οποιαδήποτε ποσά στους μετόχους της εξαρτάται αποκλειστικά από την είσπραξη από την Εταιρεία τόκων ή κεφαλαίου από τις Εισφερθείσες Ομολογίες ή από την πώληση μέρους ή του συνόλου των Εισφερθέντων Ομολογιών στη δευτερογενή αγορά. Ως εκ τούτου, τυχόν μειωμένες εισροές θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στα έσοδα, τη χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές Εταιρείας.**

Συνεπεία της Εισφοράς, η Εταιρεία κατέστη ομολογιούχος δανειστής, συνεπώς δικαιούχος των προσόδων από τις Εισφερθείσες Ομολογίες. Σχεδόν το σύνολο του ενεργητικού (περίπου 95,83%) της Εταιρείας, όπως διαμορφώνεται την ημερομηνία εισφοράς των Εισφερθέντων Ομολογιών, αποτελείται από τις Εισφερθείσες Ομολογίες αποτελούμενες από Ομολογίες Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας και Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας, ενώ η κύρια δραστηριότητά της είναι η απόκτηση με εγγραφή, αγορά, εισφορά ή με άλλο τρόπο και η κατοχή και η διαχείριση ομολογιών που έχουν εκδοθεί στο πλαίσιο τιτλοποίησης απαιτήσεων, όπως οι Εισφερθείσες Ομολογίες. Συνεπώς η ικανότητά της να καταβάλλει οποιαδήποτε ποσά στους μετόχους της υπό τη μορφή μερισμάτων ή επιστροφής κεφαλαίου εξαρτάται αποκλειστικά από την είσπραξη τόκων ή κεφαλαίου από τις Εισφερθείσες Ομολογίες ή από την πώληση μέρους ή του συνόλου των Εισφερθέντων Ομολογιών στη δευτερογενή αγορά. Κατά συνέπεια, τυχόν μειωμένες εισροές από τις Εισφερθείσες Ομολογίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στα έσοδα, τη χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας.

**Οι περιορισμένες πηγές διαθέσιμων κεφαλαίων των Εκδοτών ενδέχεται να επηρεάσουν τη δυνατότητα εκπλήρωσης των υποχρεώσεών τους από τις Εισφερθείσες Ομολογίες έναντι της Εταιρείας και κατά συνέπεια ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τα έσοδα, τη χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας.**

Οι πηγές των διαθέσιμων κεφαλαίων των Εκδοτών για την αποπληρωμή του κεφαλαίου και των τόκων των Εισφερθέντων Ομολογιών είναι περιορισμένες. Συγκεκριμένα, πέρα από τις εισπράξεις από τις απαιτήσεις από Δάνεια που περιλαμβάνονται στα Χαρτοφυλάκια Galaxy και Cosmos και σχετικά Ασφάλιστρα (περιλαμβανομένων των εσόδων από οποιαδήποτε ενέργεια επίσπευσης, εκτέλεσης ή πώλησης Δανείων ή/και ακινήτων που προκύπτουν από πλειστηριασμούς) και τυχόν τόκους και έσοδα από την επένδυση των διαθέσιμων τους, οι Εκδότες δεν διαθέτουν άλλα διαθέσιμα κεφάλαια για την εκπλήρωση των υποχρεώσεών τους από τις Ομολογίες και/ή των απαιτήσεων που κατατάσσονται προνομιακά ή ικανοποιούνται συμμετρως ('pari passu') σε σχέση με τις Ομολογίες (βλ. σχετικά ενότητα «5 Επιχειρηματική Δραστηριότητα» του παρόντος). Κατά συνέπεια, ο κίνδυνος ανεπάρκειας των ως άνω διαθέσιμων κεφαλαίων των Εκδοτών για την κάλυψη των υποχρεώσεών τους από τις Εισφερθείσες Ομολογίες βαρύνει την Εταιρεία και ενδέχεται να έχει δυσμενείς επιπτώσεις στα έσοδα, στη χρηματοοικονομική θέση, στα οικονομικά αποτελέσματα και στις ταμειακές ροές της Εταιρείας.

**Η ευθύνη για την καταβολή των οφειλόμενων από τις Εισφερθείσες Ομολογίες ποσών βαρύνει αποκλειστικά τους Εκδότες. Στην περίπτωση που οι Εκδότες αδυνατούν να αποπληρώσουν τα οφειλόμενα από τις Εισφερθείσες Ομολογίες ποσά, ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς τα έσοδα, η χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας.**

Η ευθύνη για την καταβολή των οφειλόμενων από τις Εισφερθείσες Ομολογίες ποσών βαρύνει αποκλειστικά τους Εκδότες. Ουδεμία σχετική υποχρέωση, ευθύνη ή εγγύηση για την αδυναμία αποπληρωμής υφίσταται για οντότητες που τυχόν συνδέονται με τους Εκδότες, συμπεριλαμβανομένων οντοτήτων που ανήκουν στον ίδιο όμιλο εταιριών με τους Εκδότες και/ή τους λοιπούς συμβαλλομένους στα έγγραφα των Τιτλοποιήσεων. Περαιτέρω, ουδεμία οντότητα που συνδέεται με τους Εκδότες παρέχει κάποια διαβεβαίωση ή εγγύηση σε σχέση με τις Ομολογίες ή τις ασφάλειες που παρασχέθηκαν προς εξασφάλιση της αποπληρωμής των Ομολογιών ή έχει καθήκον επιμελείας έναντι της Εταιρείας, των κατόχων Ομολογιών ή των ειδικών και καθολικών τους διαδόχων.

Σημειώνεται μόνον, ότι για τις Τιτλοποιήσεις, η Τράπεζα (ειδικότερα αναφορικά με την Τιτλοποίηση Χαρτοφυλακίου Galaxy ως καθολικός διάδοχος της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών στο πλαίσιο της Απόσχισης), έχει παράσχει συγκεκριμένες διαβεβαιώσεις και εγγυήσεις ως προς τα Δάνεια που έχουν μεταβιβασθεί στους Εκδότες στο πλαίσιο των Τιτλοποιήσεων, χωρίς, εντούτοις, οι εν λόγω διαβεβαιώσεις και εγγυήσεις να συνδέονται άμεσα με την αποπληρωμή των απαιτήσεων των κατόχων Ομολογιών κατά των Εκδοτών, αλλά μόνον με τα χαρακτηριστικά των Δανείων, οι πρόσοδοι εκ των οποίων αποτελούν μέρος των διαθεσίμων κεφαλαίων των Εκδοτών για την αποπληρωμή των απαιτήσεων των κατόχων Ομολογιών. Ειδικότερα, η Τράπεζα για τις Τιτλοποιήσεις, φέρει ευθύνη μόνο για τις διαβεβαιώσεις και εγγυήσεις για τα Δάνεια που δόθηκαν από αυτήν κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης των Τιτλοποιήσεων. Σε περίπτωση ουσιώδους παραβίασης κάποιας από τις διαβεβαιώσεις και εγγυήσεις, η Τράπεζα υποχρεούνται να επιλέξει είτε να επαναγοράσει το εν λόγω Δάνειο είτε να καταβάλει αποζημίωση στους Εκδότες για τη ζημία που υπέστησαν από τη σχετική παραβίαση. Ωστόσο, δεν μπορεί να παρασχεθεί οποιαδήποτε διαβεβαίωση ότι η Τράπεζα διαθέτει τα απαιτούμενα ποσά είτε για την τυχόν επαναγορά κάποιου Δανείου είτε για την τυχόν καταβολή αποζημίωσης, κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα. Κατά συνέπεια, η ενδεχόμενη αδυναμία της Τράπεζας να εκπληρώσει τις ως άνω υποχρεώσεις τους μπορεί να επηρεάσει την ποιότητα των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων και, συνακόλουθα, τη δυνατότητα των Εκδοτών να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους από τις Εισφερθείσες Ομολογίες έναντι της Εταιρείας και, κατά συνέπεια, ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς τα έσοδα, η χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας.

**Η ικανοποίηση των απαιτήσεων που αφορούν την αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας και του κεφαλαίου και των τόκων των Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας έπεται της πλήρους αποπληρωμής των απαιτήσεων από τις Ομολογίες Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας. Συνεπώς υφίσταται κίνδυνος να μην επαρκέσουν τα περιουσιακά στοιχεία ενός ή περισσότερων από τους Εκδότες, ώστε η Εταιρεία να λάβει οποιοδήποτε ποσό τόκων ή κεφαλαίου για τις Εισφερθείσες Ομολογίες. Στην περίπτωση αυτή θα επηρεαστούν δυσμενώς τα έσοδα, η χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας.**

Το κύριο περιουσιακό στοιχείο της Εταιρείας είναι Εισφερθείσες Ομολογίες αποτελούμενες από Ομολογίες Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας και Ομολογίες Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας. Πριν από την κήρυξη των Ομολογιών ως ληξιπρόθεσμων συνεπεία επέλευσης γεγονότος καταγγελίας, σύμφωνα με τα έγγραφα έκαστης Τιτλοποίησης, η καταβολή των τόκων των Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας προηγείται της καταβολής του κεφαλαίου και των τόκων των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας, ενώ, παράλληλα, η καταβολή του κεφαλαίου των Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας προηγείται της καταβολής του κεφαλαίου των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας. Αντίστοιχα, η καταβολή του κεφαλαίου και των τόκων των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας προηγείται της καταβολής του κεφαλαίου και των τόκων των Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας. Μετά από την κήρυξη των Ομολογιών ως ληξιπρόθεσμων συνεπεία επέλευσης γεγονότος καταγγελίας, σύμφωνα με τα έγγραφα έκαστης Τιτλοποίησης, η καταβολή του κεφαλαίου και των τόκων των Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας προηγείται της καταβολής του κεφαλαίου και των τόκων των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας. Αντίστοιχα, η καταβολή του κεφαλαίου και των τόκων των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας προηγείται της καταβολής του κεφαλαίου και των τόκων των Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας. Σημειώνεται ότι των καταβολών κεφαλαίου και τόκων στους κατόχους των Ομολογιών προηγούνται άλλες καταβολές, όπως καταβολές για αναλογούντες φόρους, για έξοδα των Τιτλοποιήσεων και για έξοδα της διαχείρισης των Δανείων (βλ. ενότητα «5 Επιχειρηματική Δραστηριότητα» του παρόντος).

Εάν τα περιουσιακά στοιχεία ενός ή περισσότερων από τους Εκδότες δεν επαρκέσουν για την πλήρη αποπληρωμή των υποχρεώσεων στους κατόχους των Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας ή επαρκούν μόνο για την αποπληρωμή αυτή, η Εταιρεία ως κάτοχος Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας και Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής

Προτεραιότητας δεν θα λάβει οποιοδήποτε ποσό τόκων ή κεφαλαίου κατά περίπτωση. Συνεπώς στην περίπτωση αυτή, υφίσταται ο κίνδυνος η Εταιρεία να μην λάβει οποιοδήποτε ποσό τόκων ή κεφαλαίου για τις Εισφερθείσες Ομολογίες και συνακόλουθα να επηρεαστούν δυσμενώς τα έσοδα, η χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας.

**Η ενδεχόμενη επιβολή πρόσθετων φορολογικών επιβαρύνσεων μπορεί να επηρεάσει τα έσοδα της Εταιρείας από τις Εισφερθείσες Ομολογίες και κατά συνέπεια να επηρεαστούν αρνητικά τα έσοδα, η χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας.**

Σε περίπτωση επιβολής πρόσθετων φορολογικών επιβαρύνσεων, περιλαμβανομένης της επιβολής παρακράτησης φόρου σε οποιαδήποτε καταβολή από τις Εισφερθείσες Ομολογίες, δεν υφίσταται υποχρέωση των Εκδοτών αναπροσαρμογής του καταβλητέου ποσού ή αποζημίωσης της Εταιρείας. Κατά συνέπεια, η Εταιρεία φέρει τον κίνδυνο μείωσης των εσόδων της από τις Εισφερθείσες Ομολογίες κατά το ποσό της ενδεχόμενης φορολογικής επιβάρυνσης, στην οποία περίπτωση θα επηρεαστούν δυσμενώς τα έσοδα, η χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας.

**Η περιορισμένη εμπορευσιμότητα και η ενδεχόμενη αδυναμία μελλοντικής ρευστοποίησης των Εισφερθέντων Ομολογιών στη δευτερογενή αγορά μπορεί να επηρεάσει την απόδοσή τους και κατά συνέπεια να επηρεαστούν αρνητικά τα έσοδα, η χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας.**

Η δευτερογενής αγορά ομολογιών που ενσωματώνουν απαιτήσεις από μη εξυπηρετούμενα δάνεια δεν είναι αναπτυγμένη. Κατά συνέπεια, η εμπορευσιμότητα των Εισφερθέντων Ομολογιών καθίσταται περιορισμένη, ενώ τόσο η δυνατότητα όσο και η τιμή μελλοντικής ρευστοποίησής τους από την Εταιρεία δεν είναι εγγυημένες. Η χαμηλή ρευστότητα των Εισφερθέντων Ομολογιών στη δευτερογενή αγορά ενδέχεται να οδηγήσει την Εταιρεία στη διακράτησή τους για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα και/ή τη ρευστοποίησή τους με μη ευνοϊκούς όρους. Κατά συνέπεια, η περιορισμένη εμπορευσιμότητα και η χαμηλή ρευστότητα των Εισφερθέντων Ομολογιών ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τα έσοδα, τη χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας.

**Η έκθεση των Εκδοτών σε κίνδυνο επιτοκίου και συναλλαγματικό κίνδυνο μπορεί να επηρεάσει τη δυνατότητα εκπλήρωσης των υποχρεώσεών τους από τις Εισφερθείσες Ομολογίες έναντι της Εταιρείας και κατά συνέπεια ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά τα έσοδα, τη χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας.**

Οι Εκδότες υπόκεινται σε κίνδυνο επιτοκίου λόγω της ενδεχόμενης αναντιστοιχίας μεταξύ του επιτοκίου των Δανείων και του επιτοκίου των Εισφερθέντων Ομολογιών. Περαιτέρω, καθώς οι Εισφερθείσες Ομολογίες έχουν εκδοθεί σε Ευρώ, οι Εκδότες υπόκεινται σε συναλλαγματικό κίνδυνο για το μέρος των Δανείων που έχουν δοθεί σε νόμισμα εκτός του Ευρώ λόγω της ενδεχόμενης διακύμανσης των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Κατά συνέπεια, η ενδεχόμενη αναντιστοιχία των επιτοκίων και η διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών μπορούν να επηρεάσουν τη δυνατότητα των Εκδοτών να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους από τις Εισφερθείσες Ομολογίες έναντι της Εταιρείας και κατά συνέπεια ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τα έσοδα, τη χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας.

**Σε περίπτωση σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ των κατόχων Ομολογιών διαφορετικών σειρών, τα συμφέροντα των κατόχων Ομολογιών της ανώτερης σειράς ικανοποιούνται προνομιακά έναντι των συμφερόντων των κατόχων Ομολογιών κατώτερων σειρών.**

Σε περίπτωση σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ κατόχων Ομολογιών διαφορετικών σειρών, ο Θεματοφύλακας των Ομολογιών προάγει τα συμφέροντα των κατόχων Ομολογιών της ανώτερης σειράς, εκτός εάν υπάρχει διαφορετική ρητή πρόβλεψη στα έγγραφα της Τιτλοποίησης. Δεδομένου ότι η Εταιρεία είναι κάτοχος των Εισφερθέντων Ομολογιών που συνιστούν στο σύνολό τους Ομολογίες Μεσαίας και Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας, σε περίπτωση σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ κατόχων Ομολογιών, τα συμφέροντα της Εταιρείας ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά και κατά συνέπεια ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς τα έσοδα, η χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας.

**Η συναίνεση των κατόχων των Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας μπορεί να είναι απαραίτητη για ορισμένες τροποποιήσεις των όρων των εγγράφων των Τιτλοποιήσεων.**

Η συναίνεση των κατόχων των Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας ενδέχεται να απαιτείται για τις τροποποιήσεις των όρων των εγγράφων των Τιτλοποιήσεων. Τυχόν δυσμενείς για την απόδοση των Εισφερθέντων Ομολογιών τροποποιήσεις, δύνανται να επιδράσουν δυσμενώς στα έσοδα, τη χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας.

### **Η εξουσία παύσης και αντικατάστασης του Διαχειριστή των Απαιτήσεων ανήκει στον Εκπρόσωπο Ομολογιούχων Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας.**

Ο Διαχειριστής Απαιτήσεων διορίζεται από τους Εκδότες. Καθώς τα Χαρτοφυλάκια Galaxy και Cosmos αποτελούνται από απαιτήσεις από μη-εξυπηρετούμενα Δάνεια, η είσπραξη των σχετικών απαιτήσεων εξαρτάται εν μέρει από τη δυνατότητα διαχείρισης των Χαρτοφυλακίων Galaxy και Cosmos, λήψης μέτρων αναγκαστικής εκτέλεσης, πώλησης ή αναδιάρθρωσης των Δανείων.

Ο Εκπρόσωπος Ομολογιούχων Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Class B1 Noteholder Representative) έχει τη δυνατότητα να παύσει και να αντικαταστήσει τον Διαχειριστή Απαιτήσεων, λαμβάνοντας υπόψη αποκλειστικά τα συμφέροντα των κατόχων εν λόγω Ομολογιών, τα οποία ενδέχεται να μην ταυτίζονται με τα συμφέροντα των κατόχων Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας και Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας.

### **Τυχόν απομείωση της εύλογης αξίας των Εισφερθέντων Ομολογιών εξαιτίας αρνητικών εξελίξεων στις μακροοικονομικές συνθήκες και τη χρηματοοικονομική σταθερότητα στην Ελλάδα, θα επηρεάσει αρνητικά την καθαρή αξία ενεργητικού και τα αποτελέσματα της Εταιρείας.**

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς κάθε 31η Δεκεμβρίου εκάστου έτους η Εταιρεία υποχρεούται να αποτιμά τις Εισφερθείσες Ομολογίες σε εύλογη αξία βάσει της αγοραίας αξίας (mark-to-market) και οι όποιες αποτιμήσεις γίνουν και δημοσιοποιηθούν εντός των οικονομικών καταστάσεων θα πρέπει να έχουν προηγουμένως ελεγχθεί από τους ορκωτούς ελεγκτές της Εταιρείας. Η αποτίμηση των Εισφερθέντων Ομολογιών θα γίνεται σύμφωνα με τις γενικά παραδεκτές αρχές και μεθόδους που ακολουθούνται διεθνώς και οι οποίες κρίνονται κατάλληλες για τη συγκεκριμένη περίπτωση. Η αποτίμηση θα βασίζεται σε υποθέσεις, παραδοχές και προβλέψεις, οι οποίες εξαρτώνται από τις οικονομικές συνθήκες και τις συνθήκες των χρηματοοικονομικών και άλλων αγορών και στο μέλλον θα μπορούσαν να έχουν αρνητική επίδραση στην αποτίμηση των Εισφερθέντων Ομολογιών βάσει αγοραίας αξίας (mark-to-market). Δεδομένου ότι κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου οι Εισφερθείσες Ομολογίες αντιπροσωπεύουν το 95,83% των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας όπως διαμορφώθηκαν κατά την ημερομηνία εισφοράς των Εισφερθέντων Ομολογιών, τυχόν απομείωση της αξίας τους λόγω αποτίμησης βάσει της αγοραίας αξίας (mark-to-market) θα επηρεάσει αρνητικά την Καθαρή Αξία Ενεργητικού και τα αποτελέσματα της Εταιρείας.

#### **3.1.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις απαιτήσεις των Δανείων που απετέλεσαν αντικείμενο των Τιτλοποιήσεων στο πλαίσιο της οποίας εκδόθηκαν οι Εισφερθείσες Ομολογίες που κατέχει η Εταιρεία.**

**Η ενδεχόμενη αδυναμία των Οφειλετών από μη εξυπηρετούμενα δάνεια (εξασφαλισμένα και μη-εξασφαλισμένα) να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους από τα Δάνεια μπορεί να επηρεάσει τη δυνατότητα των Εκδοτών να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους από τις Εισφερθείσες Ομολογίες έναντι της Εταιρείας. Κατά συνέπεια ο αυξημένος πιστωτικός κίνδυνος των οφειλετών δύναται να προκαλέσει δυσμενείς επιπτώσεις στα έσοδα, τη χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας.**

Η πλειοψηφία των απαιτήσεων από Δάνεια που περιλαμβάνονται στα Χαρτοφυλάκια Galaxy και Cosmos αφορούν απαιτήσεις από μη εξυπηρετούμενα δάνεια. Κατά συνέπεια, υφίσταται αυξημένος κίνδυνος πλήρους αδυναμίας αποπληρωμής ή αδυναμίας εμπρόθεσμης αποπληρωμής των εν λόγω απαιτήσεων από τους Οφειλέτες. Ακόμη και στην περίπτωση που οι Οφειλέτες πραγματοποιούν επί του παρόντος καταβολές έναντι των εν λόγω απαιτήσεων, το γεγονός ότι στο παρελθόν οι Οφειλέτες είχαν περιέλθει σε κατάσταση αδυναμίας εξυπηρέτησής τους καθιστά αβέβαιη τη συνέχιση της εκπλήρωσης των σχετικών υποχρεώσεών τους στο μέλλον. Έτσι, η υφιστάμενη ή μελλοντική αδυναμία των Οφειλετών να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους εκ των Δανείων μπορεί με τη σειρά της να επηρεάσει τη δυνατότητα των Εκδοτών να πραγματοποιήσουν καταβολές των υποχρεώσεών τους από τις Εισφερθείσες Ομολογίες έναντι της Εταιρείας.

Συνεπώς, ο αυξημένος πιστωτικός κίνδυνος των Οφειλετών και η ενδεχόμενη αδυναμία τους να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους από τα Δάνεια των Χαρτοφυλακίων Galaxy και Cosmos ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά τα έσοδα, τη χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας.



**Οι καθυστερήσεις αναφορικά με την επίτευξη αναγκαστικής εκτέλεσης στην Ελλάδα κατά των Οφειλετών ενδέχεται να επηρεάσουν την ικανότητα των Εκδοτών να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους από τις Εισφερθείσες Ομολογίες έναντι της Εταιρείας και κατά συνέπεια να επηρεάσει δυσμενώς τα έσοδα, τα οικονομικά αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας.**

Η επίτευξη αναγκαστικής εκτέλεσης έναντι των Οφειλετών ενδέχεται να είναι απαραίτητη για την είσπραξη των οφειλόμενων ποσών από τα Δάνεια. Ωστόσο, η πολυπλοκότητα και η αβεβαιότητα που συνδέεται με τη διαδικασία της αναγκαστικής εκτέλεσης στην Ελλάδα ενδέχεται να προκαλέσει σημαντικές καθυστερήσεις στην είσπραξη ποσών εκ των μη εξυπηρετούμενων Δανείων, γεγονός που μπορεί να επηρεάσει αρνητικά τη δυνατότητα των Εκδοτών να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους από τις Εισφερθείσες Ομολογίες έναντι της Εταιρείας και, κατά συνέπεια, μπορεί να επηρεάσει δυσμενώς τα έσοδα, τη χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας.

**Το προϊόν του πλειστηριασμού των ακινήτων επί των οποίων έχουν συσταθεί εμπράγματα εξασφαλίσεις υπέρ των Εκδοτών προς εξασφάλιση αποπληρωμής των απαιτήσεων από τα Δάνεια ενδέχεται να υπολείπεται του οφειλόμενου εκ των Δανείων ποσού.**

Οι εξασφαλίσεις που έχουν δοθεί προς εξασφάλιση της αποπληρωμής των απαιτήσεων από τα Δάνεια έχουν δοθεί κυρίως με τη μορφή προσημείωσης υποθήκης επί ακινήτων στην Ελλάδα. Η ενδεχόμενη απομείωση της αξίας των εν λόγω εξασφαλίσεων μπορεί να επηρεάσει αρνητικά τα έσοδα από τη ρευστοποίηση αυτών μέσω της επίτευξης πλειστηριασμού.

Περαιτέρω, το προϊόν του πλειστηριασμού των ακινήτων επί των οποίων έχουν συσταθεί εμπράγματα δικαιώματα προς εξασφάλιση των Δανείων υπέρ των Εκδοτών θα διανεμηθεί σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας. Σε περίπτωση συρροής απαιτήσεων των Εκδοτών με απαιτήσεις με γενικό προνόμιο και μη προνομιούχες απαιτήσεις, οι Εκδότες ως δανειστές υπέρ των οποίων έχει συσταθεί προσημείωση υποθήκης πρώτης τάξης θα ικανοποιηθούν κατ' ελάχιστο στο 65 τοις εκατό του συνολικού ποσού των απαιτήσεών τους, μετά την αφαίρεση των εξόδων που συνδέονται με την εκτέλεση. Σε αυτήν την περίπτωση, το ποσό του πλειστηριάσματος ενδέχεται να μην επαρκεί για την πλήρη ικανοποίηση των απαιτήσεων των Εκδοτών από τα Δάνεια. Συνακόλουθα, η ενδεχόμενη ανεπάρκεια του πλειστηριάσματος μπορεί να μειώσει το ποσό των καταβολών των Εκδοτών έναντι των Εισφερθέντων Ομολογιών στην Εταιρεία και, κατά συνέπεια, μπορεί να επηρεάσει δυσμενώς τα έσοδα, τη χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας.

**Η μείωση της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού των Οφειλετών ενδέχεται να επηρεάσει τη διενέργεια καταβολών από τις Εισφερθείσες Ομολογίες έναντι της Εταιρείας και συνακόλουθα να επηρεάσει τα έσοδα, τα οικονομικά αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική της θέση και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας.**

Η τρέχουσα αξία των περιουσιακών στοιχείων ή των εξασφαλίσεων που έχουν χορηγηθεί προς εξασφάλιση της αποπληρωμής των απαιτήσεων από σημαντικό μέρος των Δανείων ενδέχεται να υπολείπεται του ποσού που οφείλεται από τους Οφειλέτες στους Εκδότες. Αυτή η εξέλιξη ενδέχεται να δυσχεράνει τη δυνατότητα των Οφειλετών να αναχρηματοδοτήσουν τα Δάνεια και/ή να αποπληρώσουν πλήρως τα οφειλόμενα εκ των Δανείων ποσά. Περαιτέρω, σε περίπτωση επίτευξης εκτέλεσης από τον Διαχειριστή Απαιτήσεων (για λογαριασμό των Εκδοτών), ενδέχεται το ποσό που θα προκύψει από τη ρευστοποίηση των σχετικών περιουσιακών στοιχείων να υπολείπεται του οφειλόμενου ποσού από τα Δάνεια. Αυτή η εξέλιξη μπορεί με τη σειρά της να επηρεάσει αρνητικά τη δυνατότητα των Εκδοτών να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους από τις Εισφερθείσες Ομολογίες έναντι της Εταιρείας και κατά συνέπεια να επηρεαστούν αρνητικά τα έσοδα, τα οικονομικά αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική της θέση και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας.

**Η ενδεχόμενη υπαγωγή των Οφειλετών ή των Δανείων των Χαρτοφυλακίων Galaxy και Cosmos σε νομοθετικές διατάξεις που θεσπίζουν μέτρα προστασίας έναντι των Εκδοτών, καθώς και τυχόν αλλαγές στο νομοθετικό πλαίσιο της προστασίας των Οφειλετών, είναι πιθανό να επηρεάσουν αρνητικά τη δυνατότητα των Εκδοτών να εισπράξουν τα οφειλόμενα από τα Δάνεια ποσά. Σε αυτήν την περίπτωση ενδεχομένως να επηρεαστεί αρνητικά η δυνατότητα των Εκδοτών να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους από τις Εισφερθείσες Ομολογίες έναντι της Εταιρείας και κατά συνέπεια να επηρεαστούν αρνητικά τα έσοδα, η χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας.**

Με σειρά νομοθετικών διατάξεων κατά την τελευταία δεκαετία θεσπίστηκαν μέτρα προστασίας για επιλέξιμους οφειλέτες, περιλαμβανομένων ιδιωτών, επαγγελματιών, μικρών επιχειρήσεων και άλλων οντοτήτων, που πληρούν συγκεκριμένα κριτήρια. Ενδεικτικά, στο πλαίσιο δικαστικών ή εξωδικαστικών διαδικασιών, τα προστατευτικά μέτρα μπορεί να προβλέπουν την αναδιάρθρωση ή τη διαγραφή των χρεών, την αναστολή πληρωμής, την αναστολή λήψης μέτρων αναγκαστικής εκτέλεσης

στην κύρια κατοικία των Οφειλετών κ.ά. Η ενδεχόμενη υπαγωγή των Οφειλετών ή των Δανείων των Χαρτοφυλακίων Galaxy και Cosmos στις σχετικές προστατευτικές διατάξεις μπορεί να επηρεάσει αρνητικά το χρονοδιάγραμμα αλλά και τις καταβολές από τα Δάνεια έναντι των Εκδοτών. Περαιτέρω, οι νομοθετικές διατάξεις για την προστασία των καταναλωτών, την πτώχευση φυσικών προσώπων και/ή τα δικαιώματα των πιστωτών στην Ελλάδα και σε άλλες χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης ενδέχεται να περιορίσουν τη δυνατότητα των Εκδοτών να εισπράξουν τα οφειλόμενα από τα Δάνεια ποσά και να επηρεάσουν τον τρόπο επικοινωνίας με τους Οφειλέτες για την επίτευξη εξωδικαστικού συμβιβασμού ή την αναδιάρθρωση των χρεών από τα Δάνεια.

Οποιαδήποτε αλλαγή στις νομοθετικές διατάξεις για την προστασία των Οφειλετών των Δανείων των Χαρτοφυλακίων Galaxy και Cosmos έναντι των Εκδοτών, θα μπορούσε να επηρεάσει την εκπλήρωση των υποχρεώσεων των Εκδοτών από τις Εισφερθείσες Ομολογίες έναντι της Εταιρείας και κατά συνέπεια να έχει αρνητικό αντίκτυπο στα έσοδα, τα οικονομικά αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας.

**Η ενδεχόμενη αδυναμία πώλησης, ρευστοποίησης ή αναδιάρθρωσης των Δανείων των Χαρτοφυλακίων Galaxy και Cosmos ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τα έσοδα, τη χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας.**

Η δυνατότητα πλήρους εξόφλησης των Ομολογιών, ενώ οποιαδήποτε Δάνεια των Χαρτοφυλακίων Galaxy και Cosmos παραμένουν ανεξόφλητα, ενδέχεται να εξαρτάται από τη δυνατότητα πώλησης, ρευστοποίησης ή αναδιάρθρωσης των Δανείων, οι οποίες θα επιτρέψουν στους Εκδότες να εισπράξουν τα ποσά που απαιτούνται για την εξόφληση των Ομολογιών. Καμία διαβεβαίωση δεν μπορεί να παρασχεθεί σχετικά με τη δυνατότητα πώλησης, ρευστοποίησης ή αναδιάρθρωσης των Δανείων με αποδεκτούς όρους. Κατά συνέπεια, η επέλευση του εν λόγω κινδύνου μπορεί να επηρεάσει την εκπλήρωση των υποχρεώσεων των Εκδοτών από τις Εισφερθείσες Ομολογίες έναντι της Εταιρείας και συνακόλουθα ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τα έσοδα, τη χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας.

### 3.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με το μακροοικονομικό περιβάλλον

**Η παρατεταμένη οικονομική ύφεση και η αβεβαιότητα στην Ελλάδα σε συνδυασμό με την πρόσφατη πανδημία του κορωνοϊού COVID-19 και τη γεωπολιτική και συνακόλουθα ενεργειακή κρίση είχαν και είναι πιθανό να συνεχίσουν να έχουν σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις σε εταιρίες και ιδιώτες στην Ελλάδα, συμπεριλαμβανομένης της ικανότητας των Οφειλετών να αποπληρώνουν τα Δάνεια τους.**

Σύμφωνα με την ΕΛΣΤΑΤ, ο ρυθμός μεταβολής του πραγματικού ΑΕΠ το 2021 σε σχέση με το 2020 διαμορφώθηκε στο 8,3%.<sup>1</sup> Σύμφωνα με τις προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (Ιούλιος 2022), ο ρυθμός μεταβολής του πραγματικού ΑΕΠ αναμένεται στο 4,0% και 2,4% για το 2022 και το 2023, αντίστοιχα.<sup>2</sup>

Σύμφωνα με το προσχέδιο του κρατικού προϋπολογισμού για το 2023, οι κίνδυνοι γύρω από τις μακροοικονομικές προβλέψεις για το 2023, είναι αυξημένοι λόγω των γεωπολιτικών προκλήσεων, του πολέμου στην Ουκρανία, των συνθηκών εφοδιασμού της Ευρώπης με φυσικό αέριο και των τιμών της ενέργειας και των καυσίμων. Ωστόσο, η Ελληνική οικονομία υποστηριζόμενη από τα δημοσιονομικά μέτρα της πολιτείας επέδειξε σημαντική ανθεκτικότητα. Συνεπώς, για το 2022 προβλέπεται ρυθμός ανάπτυξης 5,3%, έναντι του 4,5% που είχε προβλεφθεί στον κρατικό προϋπολογισμό του 2022. Συνολικά, στο πρώτο εξάμηνο του 2022 η επίδοση του πραγματικού ΑΕΠ διαμορφώθηκε σε 7,8% σε ετήσια βάση. Η πρόβλεψη για την ετήσια αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ για το 2023 ανέρχεται σε 2,1%.<sup>3</sup>

Σύμφωνα με τα πρόσφατα στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ ο ρυθμός μεταβολής του πραγματικού ΑΕΠ το πρώτο τρίμηνο του 2022 διαμορφώθηκε στο +8,0% και το δεύτερο τρίμηνο του 2022 στο +7,7% σε ετήσια βάση.<sup>4</sup>

<sup>1</sup>[https://www.statistics.gr/el/statistics?p\\_p\\_id=documents\\_WAR\\_publicationsportlet\\_INSTANCE\\_qDQ8fBKKo4IN&p\\_p\\_lifecycle=2&p\\_p\\_state=normal&p\\_p\\_mode=view&p\\_p\\_cacheability=cacheLevelPage&p\\_p\\_col\\_id=column-2&p\\_p\\_col\\_count=4&p\\_p\\_col\\_pos=1&documents\\_WAR\\_publicationsportlet\\_INSTANCE\\_qDQ8fBKKo4IN\\_javax.faces.resource=document&documents\\_WAR\\_publicationsportlet\\_INSTANCE\\_qDQ8fBKKo4IN\\_in=downloadResources&documents\\_WAR\\_publicationsportlet\\_INSTANCE\\_qDQ8fBKKo4IN\\_documentID=458424&documents\\_WAR\\_publicationsportlet\\_INSTANCE\\_qDQ8fBKKo4IN\\_locale=el](https://www.statistics.gr/el/statistics?p_p_id=documents_WAR_publicationsportlet_INSTANCE_qDQ8fBKKo4IN&p_p_lifecycle=2&p_p_state=normal&p_p_mode=view&p_p_cacheability=cacheLevelPage&p_p_col_id=column-2&p_p_col_count=4&p_p_col_pos=1&documents_WAR_publicationsportlet_INSTANCE_qDQ8fBKKo4IN_javax.faces.resource=document&documents_WAR_publicationsportlet_INSTANCE_qDQ8fBKKo4IN_in=downloadResources&documents_WAR_publicationsportlet_INSTANCE_qDQ8fBKKo4IN_documentID=458424&documents_WAR_publicationsportlet_INSTANCE_qDQ8fBKKo4IN_locale=el)

<sup>2</sup> [Economic forecast for Greece \(europa.eu\)](https://ec.europa.eu/economy_finance/economic_forecast_greece)

<sup>3</sup> [1287209.pdf \(hellenicparliament.gr\)](https://www.hellenicparliament.gr/1287209.pdf) Κατάθεση προσχεδίου κρατικού προϋπολογισμού 2023 σελ. 13,22

<sup>4</sup> [statistics](https://www.statistics.gr/el/statistics)

Περαιτέρω, σύμφωνα την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Μάιος 2022) το πρωτογενές έλλειμμα διαμορφώθηκε σε -7,4% του ΑΕΠ για το 2021 ενώ για το 2022 και 2023 αναμένεται σε -4,3% και -1,0%, αντίστοιχα<sup>5</sup>.

Επίσης, σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή<sup>6</sup> το δημόσιο χρέος αναμένεται να μειωθεί από 193,3% του ΑΕΠ το 2021 στο 185,7% του ΑΕΠ το 2022 εξαιτίας της αύξησης του ονομαστικού ΑΕΠ.

Σύμφωνα με το υπουργείο οικονομικών, οι παρεμβάσεις ενίσχυσης της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της Πανδημίας για την περίοδο 2020-2022 αναλογούν σε €43,3 δισ.<sup>7</sup>

Επιπλέον, η γεωπολιτική και συνακόλουθα ενεργειακή κρίση των ημερών, οδήγησε την κυβέρνηση σε δημοσιονομικές παρεμβάσεις κόστους €4,7 δις για το 2022. Αυτές προήλθαν από τη μείωση των εσόδων της γενικής κυβέρνησης κατά €102 εκατ. και από την αύξηση των δαπανών της κυβέρνησης κατά €12 δις. Ωστόσο, €7,5 δις. από τις δαπάνες της κυβέρνησης καλύπτονται από τα έσοδα του ταμείου ενεργειακής μετάβασης.<sup>8</sup>

Σύμφωνα με το Πρόγραμμα Ενισχυμένης Εποπτείας<sup>9</sup>, η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία αναμένεται να επηρεάσει τις παγκόσμιες τιμές ενέργειας και να επιδεινώσει τις εγχώριες πληθωριστικές πιέσεις. Ωστόσο, τα μέτρα της κυβέρνησης σε συνδυασμό με την σωρευμένη αποταμίευση αναμένεται να μετριάσουν τις επιπτώσεις στην ιδιωτική κατανάλωση. Επίσης, η υψηλή αβεβαιότητα και η τάση αποστροφής του κινδύνου ενδέχεται να καθυστερήσουν κάποια νέα επενδυτικά έργα. Ακόμη, ο ρυθμός αύξησης των εξαγωγών αναμένεται να μειωθεί λόγω της επιβράδυνσης της παγκόσμιας οικονομίας.

Τα πρωτογενή πλεονάσματα<sup>10</sup> αναμένονται σε 1,3% του ΑΕΠ το 2023. Για την περίοδο 2023 – 2060 αναμένεται να αυξηθούν κατά μέσο όρο 0,4% παραπάνω από την προηγούμενη πρόβλεψη του 2,2%, ώστε να εξασφαλισθεί η μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα του δημοσίου χρέους.

Η αδυναμία όμως επίτευξης των παραπάνω δημοσιονομικών στόχων, είναι πιθανό να οδηγήσει σε εκτροχιασμό της πορείας του χρέους της Ελλάδος και σε ανάγκη για νέα αναδιάρθρωσή του. Στην περίπτωση που λάβει χώρα οποιοδήποτε από τα ανωτέρω ενδεχόμενα, η επίδραση στα έσοδα της Εταιρείας θα είναι εξαιρετικά δυσμενής και θα έχει αντίστοιχη αρνητική επιδείνωση στα αποτελέσματα και στις ταμειακές ροές της, καθώς και στην ικανότητα της Εταιρείας να πραγματοποιεί πληρωμές και να διανέμει μερίσματα στους μετόχους της.

Πριν από το ξέσπασμα της Πανδημίας η αγορά ακινήτων είχε ανακάμψει μετά από σχεδόν μια δεκαετία αρνητικών ρυθμών μεταβολής.

Σύμφωνα με στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος, ο ρυθμός μεταβολής των οικιστικών ακινήτων<sup>11</sup> διαμορφώθηκε στο 7,2% και στο 4,5% σε ετήσια βάση, για το 2019 και το 2020, αντίστοιχα, ενώ για το 2021 ανήλθε σε 7,5%.

Ο ρυθμός μεταβολής του δείκτη για τα εμπορικά ακίνητα<sup>12</sup> διαμορφώθηκε στο 3,9% και στο 1,2%, σε ετήσια βάση, για το 2019 και το 2020, αντίστοιχα, ενώ για το 2021 ανήλθε σε 1,8%. Η προοπτική ανάκαμψης της αγοράς ακινήτων επηρεάζεται θετικά από τη μείωση της φορολόγησης των ακινήτων, την υποχώρηση της αβεβαιότητας για την ελληνική οικονομία, και την ενίσχυση των προοπτικών ανάκαμψής της. Η εφαρμογή των τριών διαδοχικών προγραμμάτων οικονομικής προσαρμογής και η επιτυχημένη ολοκλήρωση της 14ης αξιολόγησης του Προγράμματος Ενισχυμένης Εποπτείας, βελτίωσε σημαντικά τόσο την καταναλωτική όσο και την επενδυτική εμπιστοσύνη στην ελληνική οικονομία. Η τελευταία ενισχύθηκε περαιτέρω και από την πλήρη άρση των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων από την 1η Σεπτεμβρίου 2019.

Τυχόν αρνητικές εξελίξεις στις τιμές των ακινήτων ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την εκποίηση ακινήτων που σχετίζονται με τα Δάνεια από Οφειλότες είτε εθελοντικά είτε ως αποτέλεσμα διαδικασίας εκτέλεσης των Δανείων. Σε αυτή την περίπτωση, η επίδραση στα έσοδα της Εταιρείας από τις Εισφερθείσες Ομολογίες θα είναι δυσμενής και θα έχει αντίστοιχη αρνητική

<sup>5</sup> [https://ec.europa.eu/economy\\_finance/forecasts/2022/spring/ecfin\\_forecast\\_spring\\_2022\\_el\\_en.pdf](https://ec.europa.eu/economy_finance/forecasts/2022/spring/ecfin_forecast_spring_2022_el_en.pdf)

<sup>6</sup> [https://ec.europa.eu/economy\\_finance/forecasts/2022/spring/ecfin\\_forecast\\_spring\\_2022\\_el\\_en.pdf](https://ec.europa.eu/economy_finance/forecasts/2022/spring/ecfin_forecast_spring_2022_el_en.pdf)

<sup>7</sup> <https://www.minfin.gr/web/guest/-/d-t-chairetismos-tou-ypourgou-oikonomikon-k-chrestou-staikoura-sten-parousiases-ereunas-tou-epangelmatikou-epimeleteriou-athenon-se-synergasia-me-t>

<sup>8</sup> [12087209.pdf \(hellenicparliament.gr\)](https://www.hellenicparliament.gr/12087209.pdf)

<sup>9</sup> [https://ec.europa.eu/info/system/files/economy-finance/ip178\\_en.pdf](https://ec.europa.eu/info/system/files/economy-finance/ip178_en.pdf)

<sup>10</sup> [https://ec.europa.eu/info/system/files/economy-finance/ip178\\_en.pdf](https://ec.europa.eu/info/system/files/economy-finance/ip178_en.pdf)

<sup>11</sup> <https://www.bankofgreece.gr/statistika/agora-akinhtwn/deiktēs-timwn-oikistikwn-kai-epaggelmatikwn-akinhtwn>

<sup>12</sup> Παραθέτουμε το δείκτη μεταβολής των τιμών των γραφείων. Η μεταβολή των τιμών των εμπορικών καταστημάτων ήταν στο 7% και 2,6% για το 2019 και το 2020, αντίστοιχα, ενώ για το 2021 διαμορφώθηκε σε 2,1%. Για περισσότερες πληροφορίες: [Δείκτες τιμών οικιστικών και επαγγελματικών ακινήτων και άλλοι βραχυχρόνιοι δείκτες \(bankofgreece.gr\)](https://www.bankofgreece.gr/statistika/agora-akinhtwn/deiktēs-timwn-oikistikwn-kai-epaggelmatikwn-akinhtwn)

επιδείνωση στα αποτελέσματα και τις ταμειακές της ροές, καθώς και στην ικανότητά της να πραγματοποιεί πληρωμές και να διανέμει μερίσματα στους μετόχους της.

### **3.3 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μετοχές της Εταιρείας**

**Η EN.A. έχει χαμηλότερη εμπορευσιμότητα και παρουσιάζει εντονότερες διακυμάνσεις συγκριτικά με την Κύρια Αγορά του X.A. Το γεγονός αυτό μπορεί να επηρεάσει την τιμή διαπραγμάτευσης και την εμπορευσιμότητα των μετοχών εταιριών εισηγμένων στην EN.A., περιλαμβανομένης της τιμής διαπραγμάτευσης και της ρευστότητας των μετοχών της Εταιρείας.**

Οι μετοχές της Εταιρείας θα αποτελέσουν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στην EN.A. PLUS του X.A., η οποία έχει χαμηλότερη εμπορευσιμότητα και παρουσιάζει εντονότερες διακυμάνσεις σε σχέση με την Κύρια Αγορά του X.A. Οι επενδυτές πρέπει να λάβουν υπόψη τους το παραπάνω στοιχείο, καθώς ενδέχεται σε κάποια χρονική στιγμή να μην μπορούν να αγοράσουν ή να πωλήσουν τον επιθυμητό αριθμό μετοχών στην τιμή που θεωρούν εύλογη, ειδικά στην περίπτωση που επιθυμούν να συναλλάσσονται σε μεγάλους όγκους. Η εν λόγω εξέλιξη πιθανόν να επηρεάσει στο μέλλον, την τιμή διαπραγμάτευσης και την εμπορευσιμότητα των μετοχών της Εταιρείας.

### **Η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας υπόκειται σε διακυμάνσεις.**

Η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών όλων των εισηγμένων εταιριών υπόκειται σε σημαντικές διακυμάνσεις λόγω πολλών παραγόντων που είτε είναι ειδικό για την κάθε Εταιρεία είτε δεν έχουν καμία ουσιαστική σχέση με τη δραστηριότητα και τα αποτελέσματά τους. Για την Εταιρεία, οι παράγοντες αυτοί περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τα μελλοντικά αποτελέσματα εκμετάλλευσης της Εταιρείας, τη μελλοντική διανομή μερισμάτων, την απόκλιση των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων από τις προσδοκίες της αγοράς, τις γενικές οικονομικές συνθήκες, τα υφιστάμενα επιτόκια αγοράς και λοιπά γεγονότα και παράγοντες εντός ή εκτός του ελέγχου της Εταιρείας.

Οι χρηματιστηριακές αγορές εκ φύσεως παρουσιάζουν μεταβλητότητα τιμών και όγκου πωλήσεων και το γεγονός αυτό, σε συνδυασμό με τις γενικές οικονομικές, πολιτικές και λοιπές συνθήκες, ενδέχεται να έχει ουσιώδη δυσμενή αντίκτυπο στη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας. Οι μέτοχοι της Εταιρείας δεν δύναται να διασφαλιστούν, ρητά ή σιωπηρά, ότι θα τους επιστραφεί το ποσό της επένδυσής τους στις μετοχές της Εταιρείας.

### **Η ικανότητα της Εταιρείας να καταβάλλει μερίσματα θα εξαρτηθεί από την ικανότητά της να παράγει κέρδη διαθέσιμα προς διανομή και να έχει πρόσβαση σε επαρκή ρευστότητα.**

Οποιαδήποτε απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας για την καταβολή μερισμάτων εξαρτάται από πολλούς παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων της διαθεσιμότητας κερδών και αποθεματικών προς διανομή (μετά την πλήρωση οποιωνδήποτε σχετικών όρων του κυπριακού εταιρικού δικαίου) και της επάρκειας μετρητών. Η δημιουργία κερδών και άλλων αποθεματικών προς διανομή εξαρτάται με τη σειρά της από σειρά παραγόντων, συμπεριλαμβανομένων της αποτελεσματικής διαχείρισης των Δανείων, των μακροοικονομικών συνθηκών κλπ. Συνεπώς, δεν μπορεί να δοθεί διαβεβαίωση ότι η Εταιρεία θα καταβάλλει μερίσματα στο μέλλον με αποτέλεσμα οι μέτοχοι να ενδέχεται να απωλέσουν το αναμενόμενο όφελος.

### **Η τιμή διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας ενδέχεται να επηρεαστεί αρνητικά από πωλήσεις σημαντικού αριθμού κοινών μετοχών από υφιστάμενους ή μελλοντικούς μετόχους.**

Μετά την έναρξη της διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας στην EN.A PLUS, οι μέτοχοι της θα έχουν τη δυνατότητα, να πωλήσουν χρηματιστηριακά τις μετοχές τους. Η πώληση τυχόν σημαντικού αριθμού μετοχών στην αγορά ή η γνώση ότι μια τέτοια πώληση είναι δυνατόν να λάβει χώρα, ενδέχεται να προκαλέσει μείωση της χρηματιστηριακής τιμής των μετοχών της Εταιρείας.

Η μείωση αυτή θα μπορούσε να υπονομεύσει τη δυνατότητα των άλλων μετόχων να πωλήσουν τις μετοχές της Εταιρείας από καιρό εις καιρόν ή τουλάχιστον τη δυνατότητά τους να τις πωλήσουν σε τιμή που θεωρούν εύλογη, καθώς και να υπονομεύσει τη δυνατότητα της Εταιρείας να αντλήσει κεφάλαια μέσω μιας μελλοντικής δημόσιας προσφοράς των μετοχών της.

### **Τα συμφέροντα των βασικών μετόχων της Εταιρείας ενδέχεται να συγκρούονται με τα συμφέροντα άλλων μετόχων και οι μελλοντικές πωλήσεις μετοχών της Εταιρείας από οποιονδήποτε σημαντικό επενδυτή στο μέλλον ενδέχεται να προκαλέσει τη μείωση της τιμής της μετοχής της.**

Οι εκάστοτε βασικοί μέτοχοι της Εταιρείας θα έχουν τη δυνατότητα να ασκούν σημαντική επιρροή επί συγκεκριμένων εταιρικών ζητημάτων τα οποία απαιτούν την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης, όπως αποφάσεις που αφορούν τη μεταβολή

της εθνικότητας της Εταιρείας, τη μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης αυτής, την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, εκτός αν επιβάλλεται από το νόμο ή γίνεται με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών, τη μείωση του κεφαλαίου, εκτός αν γίνεται, λόγω ακύρωσης μη αποπληρωθεισών μετοχών ή μη μεταβίβασης ιδίων μετοχών που αποκτήθηκαν από την Εταιρεία (α) λόγω καθολικής μεταβίβασης περιουσίας, (β) από χαριστική αιτία ή έχουν αποκτηθεί από τράπεζες και άλλους πιστωτικούς οργανισμούς ως προμήθεια για αγορά, (γ) με βάση υποχρέωση που προκύπτει από το νόμο ή δικαστική απόφαση με σκοπό την προστασία μειοψηφούντων μετόχων καθώς και στις μετοχές που αποκτήθηκαν με σκοπό την ικανοποίηση υποχρεώσεων της Εταιρείας από ανταλλάξιμο ομολογιακό δάνειο, και (δ) από αναγκαστική εκτέλεση που έγινε για την ικανοποίηση αξίωσης της Εταιρείας έναντι του κυρίου των μετοχών αυτών, εντός προθεσμίας τριών (3) ετών από την ημερομηνία απόκτησης, εκτός εάν η ονομαστική αξία των μετοχών αυτών, περιλαμβανομένων των μετοχών τις οποίες η Εταιρεία μπορεί να αποκτήσει από πρόσωπο το οποίο ενεργεί στο όνομά του αλλά για λογαριασμό της δεν υπερβαίνει το 1/10 του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας, την παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση του κεφαλαίου, την πώληση ομολογίων που κατέχει η Εταιρεία οι οποίες έχουν εκδοθεί στο πλαίσιο τιτλοποίησης απαιτήσεων και λοιπών συναφών εταιρικών πράξεων.

Οι εκάστοτε βασικοί μέτοχοι της Εταιρείας ενδέχεται να ασκούν τα δικαιώματα ψήφου από τις μετοχές τους κατά τρόπο με τον οποίο δεν θα συμφωνούν έτεροι μέτοχοι ή κατά τρόπο που δεν είναι προς το συμφέρον άλλων μετόχων. Αυτή η συγκέντρωση μετοχών θα μπορούσε επίσης να επηρεάσει δυσμενώς την εμπορευσιμότητα και τη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας ή να καθυστερήσει ή να εμποδίσει μία αλλαγή ελέγχου η οποία άλλως θα ήταν επωφελής για τους μετόχους.

## 4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

### 4.1 Νόμιμη και εμπορική επωνυμία της Εταιρείας

Η Εταιρεία συστάθηκε στις 27/4/2022 ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης (*private limited liability company*) με έδρα στη Λευκωσία της Κύπρου, σύμφωνα με τον Κυπριακό περί Εταιρειών Νόμο, Κεφάλαιο 113, με την επωνυμία Galaxy Mezz LTD. Κατά την ίδρυση της, μέτοχοι της Εταιρείας ήταν η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών, η AGI-RRE ARES LIMITED, η AGI-BRE PARTICIPATIONS 5 LIMITED, η AGI-RRE HERMES LIMITED, η AGI-SRE PARTICIPATIONS 1 LIMITED, η AGI-SRE ARIADNI LIMITED, και η AGI-BRE PARTICIPATIONS 1 LIMITED (βλ. σχετικά την ενότητα «7. Μέτοχοι» του παρόντος). Ενόψει της ένταξης των μετοχών της στην EN.A. PLUS, η Εταιρεία μετατράπηκε σε δημόσια εταιρεία περιορισμένης ευθύνης (*public limited liability company*) την 8.9.2022 και μετονομάστηκε σε Galaxy Cosmos Mezz PLC. Είναι εγγεγραμμένη στο μητρώο εταιριών του Εφόρου Εταιρειών Κύπρου με αριθμό μητρώου HE 433604 και έχει λάβει κωδικό αριθμός αναγνώρισης (Legal Entity Identifier-LEI) με αριθμό 2138002CVPZMTIF4VV87 από το London Stock Exchange.

Σύμφωνα με το Ιδρυτικό Έγγραφο της Εταιρείας, εκ των βασικών σκοπών της Εταιρείας είναι η απόκτηση με εγγραφή, αγορά, εισφορά ή με άλλο τρόπο κατοχή και διαχείριση ομολογίων που έχουν εκδοθεί στο πλαίσιο τιτλοποίησης απαιτήσεων, όπως οι Εισφερθείσες Ομολογίες.

Ειδικότερα, σημειώνεται ότι η Εταιρεία είναι αποκλειστικά και μόνο κάτοχος των Εισφερθέντων Ομολογίων και δεν σχετίζεται κατ' ουδένα τρόπο ούτε με τους Εκδότες των Εισφερθέντων Ομολογίων ούτε με νομικά ή φυσικά πρόσωπα που τυχόν συνδέονται με τους Εκδότες, συμπεριλαμβανομένων νομικών ή φυσικών προσώπων που ανήκουν στον ίδιο όμιλο εταιριών με τους αυτούς.

Κατά την ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου η Εταιρεία δεν έχει δημοσιεύσει οικονομικές καταστάσεις, καθώς η πρώτη (1η) οικονομική της χρήση θα λήξει στις 31/12/2022 και θα καλύπτει την περίοδο από 27/4/2022 μέχρι 31/12/2022.

Με την από 20/10/2022 απόφασή του το Χ.Α. αποδέχθηκε την αίτηση ένταξης των μετοχών της Εταιρείας στην EN.A. PLUS σύμφωνα με τους Κανόνες Λειτουργίας της EN.A.

### 4.2 Σημαντικά γεγονότα στην εξέλιξη της Εταιρείας

Δεν έχουν προκύψει σημαντικά γεγονότα μετά την ίδρυση της Εταιρείας εκτός της Εισφοράς, της μετατροπής της σε PLC και της απόφασης για την ένταξη των μετοχών της Εταιρείας στην EN.A. PLUS (βλ. σχετικά ενότητα «2.1 Στοιχεία Ένταξης» του Πληροφοριακού Εγγράφου).

Σχετικά με την Εισφορά σημειώνονται τα ακόλουθα:

Οι Εισφερθείσες Ομολογίες αποτελούν μέρος των Ομολογιών που εξέδωσαν οι Εκδότες στο πλαίσιο της μεταβίβασης, κατά το έτος 2020 και 2021, αντίστοιχα, από την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών (η οποία κατά το χρόνο μεταβίβασης του Χαρτοφυλακίου Galaxy λειτουργούσε ως πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ»), λόγω πώλησης στο πλαίσιο τιτλοποίησης (για τα Χαρτοφυλάκια Galaxy και Cosmos) σύμφωνα με τον Ν. 3156/2003 απαιτήσεων κατά κύριο λόγο από μη εξυπηρετούμενα δάνεια.

Συγκεκριμένα, στο πλαίσιο της μεταβίβασης των σχετικών απαιτήσεων λόγω πώλησης στο πλαίσιο τιτλοποίησης, μεταβιβάστηκε στους α) Εκδότες Galaxy μεικτό χαρτοφυλάκιο κατά κύριο λόγο μη εξυπηρετούμενων δανείων μεικτής λογιστικής αξίας προ προβλέψεων €10,8 δισ («Χαρτοφυλάκιο Galaxy II», «Χαρτοφυλάκιο Galaxy IV» και «Χαρτοφυλάκιο Orion X», από κοινού «Χαρτοφυλάκιο Galaxy») και β) στον Εκδότη Cosmos μεικτό χαρτοφυλάκιο κατά κύριο λόγο μη εξυπηρετούμενων δανείων μεικτής λογιστικής αξίας προ προβλέψεων €3,4 δισ. («Χαρτοφυλάκιο Cosmos») (εκάστη μεταβίβαση λόγω τιτλοποίησης προς έκαστο Εκδότη, «Τιτλοποίηση» και από κοινού «Τιτλοποιήσεις»). Οι Τιτλοποιήσεις αφορούν μη εξυπηρετούμενα, κατά κύριο λόγο, στεγαστικά, επιχειρηματικά και άλλα δάνεια (όπως ορίζονται στο Γλωσσάρι παραπάνω) ύψους περίπου €14,2δισ.

Στο πλαίσιο των ως άνω Τιτλοποιήσεων και για τη χρηματοδότηση αυτών, ο κάθε Εκδότης εξέδωσε ομολογίες τριών (3) βαθμίδων εξοφλητικής προτεραιότητας, ήτοι Ομολογίες Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας, Ομολογίες Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας και Ομολογίες Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (από κοινού «Ομολογίες»).

Αναλυτικότερα, την 30 Απριλίου 2020 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του Χαρτοφυλακίου Galaxy από την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών (η οποία κατά το χρόνο εκείνο λειτουργούσε ως πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ») στις ιρλανδικές εταιρίες ειδικού σκοπού Galaxy II SPV, Galaxy IV SPV και Orion X SPV, αντίστοιχα (από κοινού οι Εκδότες Galaxy). Για την απόκτηση του εν λόγω Χαρτοφυλακίου Galaxy, οι Εκδότες Galaxy εξέδωσαν αρχικά Ομολογίες Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας, Ομολογίες Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας και Ομολογίες Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας τις οποίες αρχικά κάλυψε και διακράτησε στο σύνολό τους η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών, η οποία κατά το χρόνο εκείνο λειτουργούσε ως πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» έως την ημερομηνία της Απόσχισης(και υπό την επιφύλαξη της δεσμευτικής συμφωνίας που περιγράφεται παρακάτω).

Η αρχική ονομαστική αξία των Ομολογιών Galaxy ανά Εκδότη και βαθμίδα Εξοφλητικής Προτεραιότητας παρουσιάζεται παρακάτω:

	Βαθμίδα Εξοφλητικής Προτεραιότητας	Orion X SPV (€, εκ)	Galaxy II SPV (€, εκ)	Galaxy IV SPV (€, εκ)	Σύνολο (€, εκ)
Σειρά Α	Υψηλή	879,0	2.053,0	670,0	3.602,0
Σειρά Β	Μεσαία	104,0	364,0	263,0	731,0
Σειρά Γ	Χαμηλή	940,7	3.329,8	2.172,2	6,442,7
<b>Σύνολο</b>		<b>1.923,7</b>	<b>5.746,8</b>	<b>3.105,2</b>	<b>10,775,7</b>

Κατόπιν μεταβολών (αύξηση / μείωση) της ονομαστικής αξίας των παραπάνω Ομολογιών Galaxy που έλαβαν χώρα αρχές του 2021 σύμφωνα με τα έγγραφα της Τιτλοποίησης, η ονομαστική αξία των Ομολογιών Galaxy ανά Εκδότη τους αναδιαμορφώθηκε την 8.4.2021 (retranching date) και αποτυπώνεται παρακάτω:

	Βαθμίδα Εξοφλητικής Προτεραιότητας	Orion X SPV (€, εκ)	Galaxy II SPV (€, εκ)	Galaxy IV SPV (€, εκ)	Σύνολο
Σειρά Α	Υψηλή	888,0	2.210,0	665,0	3.763,0
Σειρά Β	Μεσαία	110,0	375,0	263,0	748,0
Σειρά Γ	Χαμηλή	861,6	3.134,8	2,260,0	6.256,4
<b>Σύνολο</b>		<b>1.859,6</b>	<b>5.719,8</b>	<b>3,188,0</b>	<b>10.767,4</b>

Την 22 Φεβρουαρίου 2021, η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών προχώρησε σε υπογραφή δεσμευτικής συμφωνίας με εταιρείες ειδικού σκοπού που ανήκουν στην Davidson Kemper Capital Management LP (ήτοι ο Αγοραστής Ομολογιών Τιτλοποίησης), για την πώληση από την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών: (α) το 51% της ονομαστικής αξίας των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας των Εκδοτών Galaxy και (β) το 51% της ονομαστικής αξίας των Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας των Εκδοτών Galaxy. Η πώληση των παραπάνω Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας και Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας από την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών ολοκληρώθηκε την 18 Ιουνίου 2021, με τη μεταβίβαση των εν λόγω ομολογιών στον Αγοραστή Ομολογιών Τιτλοποίησης.

Στις 16 Απριλίου 2021, η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών (η οποία κατά το χρόνο εκείνο λειτουργούσε ως πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 223701000) διασπάστηκε με απόσχιση του κλάδου της τραπεζικής δραστηριότητάς της και εισφορά του κλάδου αυτού στη νεοσυσταθείσα τότε ALPHA BANK A.E η οποία αδειοδοτήθηκε ως πιστωτικό ίδρυμα, ανήκουσα εξ ολοκλήρου (100%) στην Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του Ν. 2515/1997 και των άρθρων 54 παρ. 3, 57 παρ. 3, 59-74 και 140 παρ. 3 του Ν. 4601/2019, καθώς και του άρθρου 145 του Ν. 4261/2014, όπως ισχύουν, η οποία εγκρίθηκε από την υπ' αριθ. 45089/16-04-2021 απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης και Επενδύσεων, νομίμως καταχωρισθείσα στο Γ.Ε.ΜΗ. (η Απόσχιση).

Σε συνέχεια της Απόσχισης, (i) η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών έπαυσε να αποτελεί πιστωτικό ίδρυμα, τροποποίησε την επωνυμία της στην τρέχουσα και κατέστη χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών η οποία αργότερα έλαβε έγκριση (ECB-SSM-2022-GRALP-1/18 Ιανουαρίου 2022) την 18 Ιανουαρίου 2022 από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ως μητρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών του άρθρου 22Α του ν. 4261/2014, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει και (ii) η Τράπεζα υποκατέστησε την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών, ως καθολική διάδοχος αυτής, στο σύνολο των μεταβιβαζόμενων σε αυτήν στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που περιλαμβάνονται στον κλάδο τραπεζικής δραστηριότητας, όπως αυτά αποτυπώνονται στον ισολογισμό μετασχηματισμού του αποσχιζόμενου τραπεζικού κλάδου με ημερομηνία 30 Σεπτεμβρίου 2021 και τη σύμβαση διάσπασης και απέκτησε όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών σε σχέση με τον κλάδο τραπεζικής δραστηριότητας, σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας (εκτός από αυτά που ρητά διακράτησε η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών). Στο πλαίσιο της Απόσχισης, το 100% των Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας των Εκδοτών Galaxy και το 5% των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας και των Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας των Εκδοτών Galaxy μεταφέρθηκαν από την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών στην Τράπεζα, ενώ η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών διακράτησε τις λοιπές Ομολογίες των Εκδοτών Galaxy, ήτοι το 44% των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας και το 44% των Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας των Εκδοτών Galaxy.

Κατόπιν των ανωτέρω, σημειώνεται ότι αναφορικά με το Χαρτοφυλάκιο Galaxy:

(α) η Τράπεζα κατέχει το 100% των Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας των Εκδοτών Galaxy και το 5% των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας και των Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας των Εκδοτών Galaxy. Η Τράπεζα θα συνεχίσει να κατέχει το 5% των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας και των Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας των Εκδοτών Galaxy, σύμφωνα με τις προβλέψεις του Νόμου περί τιτλοποίησης, ενώ όσον αφορά τις Ομολογίες Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας, η Τράπεζα επωφελείται από την εγγύηση του Προγράμματος Παροχής Εγγυήσεων σε Τιτλοποιήσεις Πιστωτικών Ιδρυμάτων,

(β) η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών κατείχε το 44% των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας και το 44% των Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας των Εκδοτών Galaxy τα οποία εισέφερε στην Εταιρεία όπως περιγράφεται παρακάτω.

(γ) Την 14.10.2022 οι κάτοχοι των Ομολογιών των Εκδοτών Galaxy προέβησαν σε διαίρεση των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας των Εκδοτών Galaxy, εφαρμόζοντας μία δομή παρόμοια με αυτή της Τιτλοποίησης Cosmos, προκειμένου οι Ομολογίες Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας των Εκδοτών Galaxy να αποτελούνται από δύο περαιτέρω υποσειρές: τη Σειρά Β1 και τη Σειρά Β2 (η «Διαίρεση Galaxy Β1 Β2»). Στο πλαίσιο αυτό, εκδόθηκαν από τους Εκδότες Galaxy νέες σειρές Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειρά Β1) οι οποίες αποκτήθηκαν στο σύνολό τους από τον Αγοραστή Ομολογιών Τιτλοποίησης και στον οποίο αποδόθηκαν, υπό την ιδιότητά του ως ομολογιούχο Σειράς Β1, τα δικαιώματα, τα οποία είχαν οι ομολογιούχοι Σειράς Β ενώ παράλληλα μετονομάστηκαν οι υφιστάμενες ομολογίες Σειράς Β από ομολογίες Σειράς Β σε ομολογίες Σειράς Β2, μέρος εκ των οποίων (48,42%) διακρατήθηκαν από τον Αγοραστή Ομολογιών Τιτλοποίησης και μέρος αυτών (46,32%) από την Εταιρεία.

Στον παρακάτω πίνακα συνοψίζονται οι κάτοχοι των Ομολογιών Μεσαίας Προεξοφλητικής Προτεραιότητας μετά και την Εισφορά και την Διάρθρωση Galaxy B1 B2:

<b>Ονομαστική Αξία Ομολογιών Σειράς Β</b>	<b>ORION X SPV</b>	<b>GALAXY II SPV</b>	<b>GALAXY IV SPV</b>
<b>Σειρά Β</b>	<b>110.000,0</b>	<b>375.000,0</b>	<b>263.000,0</b>
<b>Σειρά Β1</b>	<b>5.500,0</b>	<b>18.750,0</b>	<b>13.150,0</b>
Αγοραστής Ομολογιών Τιτλοποίησης (100%)	5.500,0	18.750,0	13.150,0
Galaxy Cosmos Mezz (0%)	0	0	0
Τράπεζα (0%)	0	0	0
<b>Σειρά Β2</b>	<b>104.500,0</b>	<b>356.250,0</b>	<b>249.850,0</b>
Αγοραστής Ομολογιών Τιτλοποίησης (48,42%)	50.600,0	172.500,0	120.980,0
Galaxy Cosmos Mezz (46,32%)	48.400,0	165.000,0	115.720,0
Τράπεζα (5,26%)	5.500,0	18.750,0	13.150,0

Παράλληλα, την 8 Οκτωβρίου 2021 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του Χαρτοφυλακίου Cosmos από την Τράπεζα προς την Ιρλανδική εταιρεία ειδικού σκοπού Cosmos SPV (η οποία αναφέρεται και ως Εκδότης Cosmos). Για την απόκτηση του Χαρτοφυλακίου Cosmos, ο Εκδότης Cosmos εξέδωσε Ομολογίες Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας, Ομολογίες Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας Σειράς Β1 και Β2 και Ομολογίες Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας, τις οποίες κάλυψε και διακράτησε εξ ολοκλήρου έως την 10 Δεκεμβρίου 2021 η Τράπεζα. Την 10 Δεκεμβρίου 2021 δυνάμει της απόφασης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ECB-SSM-2021-GRALP-10/19.10.2021), η Τράπεζα εισέφερε εις είδος προς την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών με παράλληλη ισόποση μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας το 95% των Ομολογιών Μεσαίας Σειράς Β (που αντιστοιχεί στο 100% της Σειράς Β1 και στο 94,74% της Σειράς Β2) και Χαμηλής Προεξοφλητικής Προτεραιότητας.

<b>Ομολογίες</b>	<b>Βαθμίδα Εξοφλητικής Προτεραιότητας</b>	<b>Cosmos €, χιλ.</b>
Σειρά Α	Υψηλή	1.720.000
Σειρά Β1	Μεσαία	10.750
Σειρά Β2	Μεσαία	204.250
Σειρά Γ	Χαμηλή	1.503.700
<b>Σύνολο</b>		<b>3.438.700</b>

Την 18.10.2021, η Τράπεζα και η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών προχώρησαν σε υπογραφή δεσμευτικής συμφωνίας (υπό την επιφύλαξη της διανομής εις είδος Ομολογιών του Χαρτοφυλακίου Cosmos από την Τράπεζα στην Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών) με εταιρεία ειδικού σκοπού που ανήκει στην Davidson Kempner Capital Management LP (ο Αγοραστής Ομολογιών Τιτλοποίησης) για την πώληση (α) του 100% της ονομαστικής αξίας των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας της Σειράς Β1 και του 48,42% της ονομαστικής αξίας των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας της Σειράς Β2, έτσι ώστε, στο σύνολό τους, τα δικαιώματα του Αγοραστή Ομολογιών Τιτλοποίησης στις Ομολογίες της Σειράς Β να είναι 51% της ονομαστικής αξίας των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας της Σειράς Β, και (β) του 51% της ονομαστικής αξίας των Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας.

Η Τράπεζα διακράτησε το 100% των Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας καθώς και το 5% των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας και το 5% των Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας, σύμφωνα με τις προβλέψεις του Νόμου περί τιτλοποίησης



Κατόπιν της απόφασης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ECB-SSM-2021-GRALP-10/19.10.2021), η Τράπεζα προέβη σε μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου εις είδος, κατά ποσό €10.825.250 με ακύρωση 108.252.500 κοινών ονομαστικών μετοχών με δικαιώματα ψήφου, ονομαστικής αξίας 0,10 λεπτών εκάστη, που κατείχε η μοναδική μέτοχος της, ήτοι η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών, και σε διανομή σε είδος στην Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών το 95% των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας και των Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας συνολικής εύλογης αξίας ίσης με το ποσό της ως άνω μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Εν συνεχεία, την 17 Δεκεμβρίου 2021, ολοκληρώθηκε η πώληση του 100% της ονομαστικής αξίας των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας της Σειράς B1 και ονομαστικό ποσό των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας της Σειράς B2 (ίσο με το 51% της ονομαστικής αξίας των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας της Σειράς B), και του 51% της ονομαστικής αξίας των Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας, ολοκληρώθηκε την 17 Δεκεμβρίου 2021, με τη μεταβίβαση των ως άνω ομολογιών στον Αγοραστή Ομολογιών Τιτλοποίησης από την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών.

Το σύνολο των Ομολογιών που εκδόθηκαν στο πλαίσιο των προπεριγραφόμενων Τιτλοποιήσεων εκδοθήκαν, μεταξύ άλλων σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/2402 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 12ης Δεκεμβρίου 2017, σχετικά με τη θέσπιση γενικού πλαισίου για την τιτλοποίηση και σχετικά με τη δημιουργία ειδικού πλαισίου για απλή, διαφανή και τυποποιημένη τιτλοποίηση και σχετικά με την τροποποίηση των οδηγιών 2009/65/ΕΚ, 2009/138/ΕΚ και 2011/61/ΕΕ και των κανονισμών (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 και (ΕΕ) αριθ. 648/2012, ως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

Τη διαχείριση των ως άνω μεταβιβασθεισών απαιτήσεων των Χαρτοφυλακίων Galaxy και Cosmos έχει αναλάβει η εταιρεία με την επωνυμία Ceral Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις, ως Διαχειριστής Απαιτήσεων, ο οποίος διορίζεται σύμφωνα με όσα ορίζονται στα έγγραφα των Τιτλοποιήσεων. Συγκεκριμένα, σύμφωνα με όσα προβλέπονται στα έγγραφα των Τιτλοποιήσεων ο Διαχειριστής Απαιτήσεων διορίζεται από τους Εκδότες και ενεργεί σύμφωνα με τα αντίστοιχα Επιχειρηματικά Σχέδια, το υφιστάμενο νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, τις οδηγίες του Εκπρωσώπου Ομολογιούχων Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας.

Ο Εκπρόσωπος Ομολογιούχων Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας έχει τη δυνατότητα να παύσει και να αντικαταστήσει τον Διαχειριστή Απαιτήσεων σε περίπτωση αδυναμίας του να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη σύμβαση διαχείρισης. Σημειώνεται επίσης ότι, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4649/2019, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει και, όπως διατυπώνεται σχετικώς και στα έγγραφα των Τιτλοποιήσεων, ο Διαχειριστής Απαιτήσεων μπορεί να αντικαθίσταται σε περίπτωση κατάπτωσης της εγγύησης του Ελληνικού Δημοσίου, υπό την προϋπόθεση ότι για δύο διαδοχικές περιόδους εκτοκισμού οι συνολικές καθαρές εισπράξεις από τη διαχείριση των Χαρτοφυλακίων Galaxy και Cosmos, αντίστοιχα, υπολείπονται, κατά ποσοστό τουλάχιστον τριάντα τοις εκατό (30%), του συνολικού προϋπολογισθέντος ποσού καθαρών εισπράξεων των αντίστοιχων περιόδων, σύμφωνα με το Επιχειρηματικό Σχέδιο. Ο Διαχειριστής Απαιτήσεων μπορεί να αντικαθίσταται κατά τους όρους του προηγούμενου εδαφίου, εφόσον η κατάπτωση της εγγύησης ή η υστέρηση των καθαρών εισπράξεων οφείλεται σε δικό του πταίσμα.

Μετά την ολοκλήρωση των Τιτλοποιήσεων η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών κατείχε τα ακόλουθα ποσοστά των Ομολογιών μειωμένης εξασφάλισης των Χαρτοφυλακίων Galaxy και Cosmos (Εισφερθείσες Ομολογίες):

1. το 44% των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας Σειράς B και το 44% των Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας που έχουν εκδοθεί από έκαστο Εκδότη Galaxy και
2. το 46,3% των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας Σειράς B2 (που αντιπροσωπεύουν το 44% της συνολικής ονομαστικής αξίας των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας Σειράς B) και το 44% των Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας που εκδόθηκαν από τον Εκδότη Cosmos.

Με ψήφισμα της Εταιρείας ως ημερομηνία εισφοράς για το σύνολο των Ομολογιών εκ των Τιτλοποιήσεων που είχε στην κατοχή της στην Εταιρεία (οι «Εισφερθείσες Ομολογίες») και έκδοσης των νέων μετοχών της Εταιρείας (allotment date) τέθηκε η 18/7/2022. Η εισφορά των Ομολογιών των Τιτλοποιήσεων Galaxy προηγήθηκε της Διαίρεσης Galaxy B1 B2.

Συγκεκριμένα, με βάση την από 29.4.2022 σχετική εγκριτική απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου και των 14.7.2022 σχετικών αποφάσεων της Εταιρείας, η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών εισέφερε στην Εταιρεία: (1) το 44% των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας και το 44% των Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας που έχουν εκδοθεί από έκαστο Εκδότη Galaxy και (2) το 46,3% των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας Σειράς B2 (που αντιπροσωπεύουν το 44% της συνολικής ονομαστικής αξίας των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας Σειράς B) και το 44% των Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας που εκδόθηκαν από τον Εκδότη Cosmos, με αντάλλαγμα

83.316.815 νέες κοινές, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου μετοχές έκδοσης της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας ποσού € 0,27 έκαστη.

Συνεπεία των ανωτέρω, η Εταιρεία κατέστη κύριος του συνόλου των Εισφερθέντων Ομολογιών, οι οποίες αποτελούν το κύριο περιουσιακό της στοιχείο (περίπου 95,83% του ενεργητικού της Εταιρείας όπως διαμορφώνεται κατά ημερομηνία εισφοράς των Εισφερθέντων Ομολογιών).

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τους κατόχους των Ομολογιών μετά και την ολοκλήρωση της Εισφοράς και την Διαίρεση Galaxy B1 B2:

#### Galaxy

Ποσά σε € χιλ.	Βαθμίδα Εξοφλητικής Προτεραιότητας	Αlpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών (μέσω Τράπεζας Αlpha)	Αγοραστής Ομολογιών Τιτλοποίησης	Galaxy Cosmos Mezz PLC	Σύνολο
Σειρά Α	Υψηλή	3.763.000	0	0	3.763.000
Σειρά Β1	Μεσαία	0	37.400	0	37.400
Σειρά Β2	Μεσαία	37.400	344.080	329.120	710.600
Σειρά Γ	Χαμηλή	312.821	3.190.770	2.752.822	6.256.413
<b>Σύνολο</b>		<b>4.113.221</b>	<b>3.572,3</b>	<b>3.081.942</b>	<b>10.767.413</b>

#### Cosmos

Ποσά σε € χιλ.	Βαθμίδα Εξοφλητικής Προτεραιότητας	Αlpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών (μέσω Τράπεζας Αlpha)	Αγοραστής Ομολογιών Τιτλοποίησης	Galaxy Cosmos Mezz PLC	Σύνολο
Σειρά Α	Υψηλή	1.720.000	0	0	1.720.000
Σειρά Β1	Μεσαία	0	10.750	0	10.750
Σειρά Β2	Μεσαία	10.750	98.900	94.600	204.250
Σειρά Γ	Χαμηλή	75.185	766.887	661.628	1.503.700
<b>Σύνολο</b>		<b>1.805.935</b>	<b>876.537</b>	<b>756.228</b>	<b>3.438.700</b>

#### Σύνολο Χαρτοφυλακίου

Ποσά σε € χιλ.	Βαθμίδα Εξοφλητικής Προτεραιότητας	Αlpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών (μέσω Τράπεζας Αlpha)	Αγοραστής Ομολογιών Τιτλοποίησης	Galaxy Cosmos Mezz PLC	Σύνολο
Σειρά Α	Υψηλή	5.483.000	0	0	5.483.000
Σειρά Β1	Μεσαία	0	48.150	0	48.150
Σειρά Β2	Μεσαία	48.150	442.980	423.720	914.850
Σειρά Γ	Χαμηλή	388.006	3.957.657	3.414.450	7.760.113
<b>Σύνολο</b>		<b>5.919.156</b>	<b>4.448.787</b>	<b>3.838.170</b>	<b>14.206.113</b>

Στις 22.7.2022 με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, η Αlpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών αποφάσισε τη μείωση σε είδος του μετοχικού της κεφαλαίου με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετά ψήφου μετοχής της κατά €0,01 με σκοπό την απόδοση των μετοχών της Εταιρείας που κατείχε η ίδια, ήτοι 86.941.158 μετοχών της Εταιρείας ονομαστικής αξίας € 0,27 η κάθε μία, στους μετόχους της.

Με την από 4.10.2022 γραπτή απόφαση των μετόχων της Εταιρείας, εγκρίθηκε η ένταξη σε διαπραγμάτευση των μετοχών της στην EN.A. PLUS του Χ.Α.

Όπως προαναφέρθηκε, η Επιτροπή Λειτουργίας Αγορών του Χ.Α. κατά τη συνεδρίαση της στις 20/10/2022 αποδέχτηκε την αίτηση ένταξης της Εταιρείας για την ένταξη των μετοχών της στην EN.A. PLUS του Χ.Α.

Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων ορίστηκε η 26.10.2022.

## 5 ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η Εταιρεία έχει ως κύρια δραστηριότητα την απόκτηση με εγγραφή, αγορά, εισφορά ή με άλλο τρόπο καθώς και την κατοχή και διαχείριση των ομολογιών που έχουν εκδοθεί στο πλαίσιο τιτλοποίησης απαιτήσεων, όπως οι Εισφερθείσες Ομολογίες. Έως και την Εισφορά, η Εταιρεία δεν είχε αναπτύξει άλλη επιχειρηματική δραστηριότητα, ούτε θα αναπτύξει μετά την Εισφορά άλλη δραστηριότητα πέραν της κατοχής και διαχείρισης των Εισφερθέντων Ομολογιών.

Τα βασικά χαρακτηριστικά των Εισφερθέντων Ομολογιών, παρατίθενται παρακάτω :

Εκδότες	Σειρά	Ονομαστική Αξία (€, χιλ)	Τιμή έκδοσης (*)	Επιτόκιο	ISIN	Λήξη
Orion X SPV	B	48.400	100%	4%	XS2159930275	Οκτώβριος 2060
	C	379.112	0,76%	n.a	XS2159930432	Οκτώβριος 2060
Galaxy II SPV	B	165.000	100%	4%	XS2159931083	Οκτώβριος 2060
	C	1.379.301	30,86%	n.a	XS2159931240	Οκτώβριος 2060
Galaxy IV SPV	B	115.720	100%	4%	XS2159931919	Οκτώβριος 2060
	C	994.409	17,44%	n.a	XS2159932057	Οκτώβριος 2060
Cosmos	B2	94.600	100%	4%	XS2397544656	Οκτώβριος 2060
	C	661.628	3,87%	n.a	XS2397545034	Οκτώβριος 2060

(\*): Η τιμή έκδοσης εκφράζεται ως ποσοστό επί της ονομαστικής αξίας

Το σύνολο σχεδόν (95,83%) του ενεργητικού της Εταιρείας, όπως διαμορφώνεται την ημερομηνία εισφοράς των Εισφερθέντων Ομολογιών, αποτελείται από τις εν λόγω ομολογίες. Ως εκ τούτου τα μελλοντικά έσοδα της Εταιρείας θα προέλθουν από την είσπραξη τόκων ή/και κεφαλαίου από τις Εισφερθείσες Ομολογίες. Η εν λόγω δε είσπραξη εξαρτάται από το ύψος των συνολικών εσόδων των Εκδοτών, τα οποία θα αποδοθούν, μεταξύ άλλων στην Εταιρεία, ως ομολογιούχο, σύμφωνα με το Πρόγραμμα Κλιμακωτών Αποπληρωμών, ως διατυπώνεται κατωτέρω.

Ειδικότερα, τα έσοδα των Εκδοτών και, συνεπώς, τα έσοδα που προορίζονται για την εξόφληση των απαιτήσεων των κατόχων όλων των Ομολογιών προέρχονται από i) τις εισπράξεις από τις απαιτήσεις που περιλαμβάνονται στα Χαρτοφυλάκια Galaxy και Cosmos και τα σχετικά Ασφάλιστρα (περιλαμβανομένων των εσόδων από οποιαδήποτε ενέργεια επίσπευσης, εκτέλεσης ή πώλησης Δανείων ή/και ακινήτων που προκύπτουν από πλειστηριασμούς) και ii) τυχόν τόκους και έσοδα από την επένδυση διαθεσίμων.

Για την είσπραξη των απαιτήσεων που περιλαμβάνονται στα Χαρτοφυλάκια Galaxy και Cosmos, ο Διαχειριστής Απαιτήσεων προβαίνει σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες σύμφωνα με το αντίστοιχο Επιχειρηματικό Σχέδιο και τα σχετικά έσοδα κατατίθενται σε λογαριασμό του αντίστοιχου Εκδότη. Ο Διαχειριστής Διαθεσίμων διαχειρίζεται τα εν λόγω ποσά, σύμφωνα με όσα προβλέπονται στα έγγραφα της Τιτλοποίησης και υλοποιεί τις καταβολές των οφειλόμενων ποσών προς τους κατόχους των Ομολογιών, επομένως και προς την Εταιρεία, σύμφωνα με όσα προβλέπονται στα έγγραφα της Τιτλοποίησης.

Συγκεκριμένα, ο Διαχειριστής Διαθεσίμων αποδίδει σε τριμηνιαία βάση τα έσοδα, μεταξύ άλλων, στους ομολογιούχους σύμφωνα με την εξοφλητική τους προτεραιότητα. Η προτεραιοποίηση της κατανομής των εσόδων, όπως προβλέπεται στα έγγραφα των Τιτλοποιήσεων, υπό την προϋπόθεση μη συνδρομής γεγονότος καταγγελίας (όπως ορίζεται στα έγγραφα των Τιτλοποιήσεων) και επίσπευσης αποπληρωμών, είναι κοινή για όλους τους Εκδότες και παρουσιάζεται παρακάτω:

Προτεραιότητα	Πρόγραμμα Κλιμακωτών Αποπληρωμών («Waterfall»)
1	Εισφορά ν. 128/1975, Ασφάλιστρα, Έσοδα για την Έκδοση Εγγυητικών Επιστολών, ποσά οφειλόμενα στον Θεματοφύλακα Ομολογιών και στον Θεματοφύλακα Εξασφαλίσεων
2	Λοιπά έσοδα Εκδότη (νομικά έξοδα κλπ.)
3	Λοιπά κόστη τιτλοποίησης (ποσά οφειλόμενα στην Τράπεζα Λογαριασμών, στον Πάροχο Εταιρικών Υπηρεσιών, στον Διαχειριστή Πληρωμών κλπ.)
4	Λοιποί Φόροι

5	Πίστωση Λογαριασμού Κέρδους Εκδότη Ομολογιών (Issuer Profit Ledger)
6	Αμοιβές Διαχειριστή Χαρτοφυλακίου
7	Αποπληρωμή τόκων Δανείου Αποθεματικών
8	Αποπληρωμή προμηθειών Δημοσίου, λόγω της παροχής Εγγυήσεων μέσω του προγράμματος «Ηρακλής» (Ν.4649/ 2019), αναφορικά με τις Ομολογίες Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Α)
9	(i) Αποπληρωμή τόκων Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Α) οφειλόμενων σε προηγούμενες Περιόδους Εκτοκισμού, και (ii) Αποπληρωμή τόκων Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Α) που καλύφθηκαν από το πρόγραμμα «Ηρακλής»
10	Αποπληρωμή τόκων Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Α) οφειλόμενων στην τρέχουσα Περίοδο Εκτοκισμού
11	Πίστωση Αποθεματικού Ρευστότητας Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Α) (Class A Liquidity Reserve Fund Ledger)
12	Πίστωση Αποθεματικού Εταιρείας Ακινήτων (REOCo)
13	Αποπληρωμή κεφαλαίου Δανείου Αποθεματικών
14	Αποπληρωμή τόκων Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Β) <sup>13</sup>
15	(i) Αποπληρωμή κεφαλαίου Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Α) έως την πλήρη εξόφλησή τους, και (ii) Αποπληρωμή κεφαλαίου Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Α) που καλύφθηκαν από το πρόγραμμα «Ηρακλής»
16	Αποπληρωμή κεφαλαίου Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Β) έως την πλήρη εξόφλησή τους (κατόπιν ολοσχερούς εξόφλησης του κεφαλαίου Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Α))
17	Αποπληρωμή κεφαλαίου Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Γ) μέχρι του ποσού του €1 (κατόπιν ολοσχερούς εξόφλησης του κεφαλαίου Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Α) και Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Β))
18	Αποπληρωμή Τόκων Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Γ)

Οι Ομολογίες έκαστης Σειράς ικανοποιούνται αναλογικά (pro rata) και συμμετρως (pari passu), χωρίς να υφίσταται κάποιο προνόμιο ή προτεραιότητα για την καταβολή του κεφαλαίου και των τόκων τους (εντός της ίδιας Σειράς), υπό την προϋπόθεση ότι η εκπλήρωση των υποχρεώσεων των Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Α) από τόκους προηγείται της εκπλήρωσης των υποχρεώσεων των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Β) από τόκους και των Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Γ) η εκπλήρωση των υποχρεώσεων των Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Α) από κεφάλαιο προηγείται της εκπλήρωσης των υποχρεώσεων των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Β) από κεφάλαιο και των Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Γ), και η εκπλήρωση των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Β) προηγείται της εκπλήρωσης των Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Γ). Ειδικότερα, οι Ομολογίες Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Α) ικανοποιούνται αναλογικά (pro rata) και συμμετρως (pari passu), χωρίς να υφίσταται κάποιο προνόμιο ή προτεραιότητα για την καταβολή του κεφαλαίου και των τόκων, υπό την προϋπόθεση ύπαρξης επαρκών κεφαλαίων για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που προηγούνται στη σειρά ικανοποίησης, ήτοι, (1) έως (8) ανωτέρω αναφορικά με την καταβολή τόκων, και (1) έως (14) αναφορικά με την καταβολή κεφαλαίου, άλλως η καταβολή των τόκων και του κεφαλαίου αναβάλλεται για την επόμενη ημερομηνία καταβολής. Ομοίως, οι Ομολογίες Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Β) ικανοποιούνται αναλογικά (pro rata) και συμμετρως (pari passu), χωρίς να υφίσταται κάποιο προνόμιο ή προτεραιότητα για την καταβολή του κεφαλαίου και των τόκων, υπό την προϋπόθεση ύπαρξης επαρκών κεφαλαίων για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που προηγούνται στη σειρά ικανοποίησης ήτοι, (1) έως (13) ανωτέρω αναφορικά με την καταβολή τόκων, και (1) έως (15) αναφορικά με την καταβολή κεφαλαίου, άλλως η καταβολή των τόκων και του κεφαλαίου αναβάλλεται για την

<sup>13</sup> Σε σχέση με το Χαρτοφυλάκιο Cosmos, οι Ομολογίες Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Β) χωρίζονται σε Σειρά Β1 και Β2.

Για το Χαρτοφυλάκιο Galaxy, κατόπιν ολοκλήρωσης της Διαίρεσης Galaxy Β1 Β2, οι Ομολογίες Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Β) θα χωρίζονται σε Σειρά Β1 και Β2.

επόμενη ημερομηνία καταβολής. Ομοίως, οι Ομολογίες Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Γ) ικανοποιούνται αναλογικά (pro rata) και συμμετρως (pari passu), χωρίς να υφίσταται κάποιο προνόμιο ή προτεραιότητα για την καταβολή του κεφαλαίου και των τόκων, υπό την προϋπόθεση ύπαρξης επαρκών κεφαλαίων για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που προηγούνται στη σειρά ικανοποίησης ήτοι, (1) έως (17) ανωτέρω αναφορικά με την καταβολή τόκων, και (1) έως (16) αναφορικά με την καταβολή κεφαλαίου, άλλως η καταβολή των τόκων και του κεφαλαίου αναβάλλεται για την επόμενη ημερομηνία καταβολής.

Στα συμβατικά έγγραφα της Τιτλοποίησης προβλέπεται ότι μετά την παρέλευση 24 μηνών από την έναρξη ισχύος του Προγράμματος Ηρακλής, εφόσον κατά την ημερομηνία καταβολής τόκων των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Β), το σύνολο των πραγματοποιηθεισών καθαρών εισπράξεων από την έναρξη της διαχείρισης του χαρτοφυλακίου υπολείπεται κατά 15% ή περισσότερο των προϋπολογισθεισών καθαρών εισπράξεων, όπως αυτές προσδιορίζονται στο αντίστοιχο Επιχειρηματικό Σχέδιο, αναβάλλεται η καταβολή συνολικά (100%) του τόκου στους κατόχους των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Β). Η αναβληθείσα καταβολή του τόκου εξοφλείται κατά την καθορισμένη ημερομηνία καταβολής τόκων των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Β) κατά την οποία είτε το κεφάλαιο των Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Α) έχει εξοφληθεί ολοσχερώς (και εφόσον υπάρχουν επαρκή Διαθέσιμα Κεφάλαια για την πληρωμή των Αναβληθέντων Τόκων, αλλιώς καθίστανται πληρωτέα κατά την επόμενη καθορισμένη Ημερομηνία Καταβολής Τόκων των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Β)) είτε έχει αποκατασταθεί ολοσχερώς η σχέση μεταξύ πραγματοποιηθέντων και προϋπολογισθέντων καθαρών εισπράξεων.

Οι Ομολογίες είτε εξοφλούνται στη λήξη τους με την καταβολή του ανεξόφλητου κεφαλαίου (αρχική ονομαστική αξία μειωμένη κατά τις τυχόν καταβολές κεφαλαίου), προσαυξημένο με τυχόν δεδουλευμένους τόκους, είτε νωρίτερα για άλλους λόγους που προβλέπονται στα έγγραφα των Τιτλοποιήσεων ή λόγω ενεργοποίησης του δικαιώματος εξαγοράς των Ομολογιών από τους κατόχους των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Σειράς Β) <sup>14</sup>. Η λήξη των Ομολογιών για τα Χαρτοφυλάκια Galaxy και Cosmos έχει οριστεί για τον Οκτώβριο του έτους 2060. Εάν κατά την ημερομηνία λήξης των Ομολογιών, υπάρχουν ανεξόφλητα υπόλοιπα τόκων ή/και κεφαλαίου, οι απαιτήσεις από τις Ομολογίες κηρύσσονται ληξιπρόθεσμες και απαιτητές και υφίστανται υπέρ των κατόχων Ομολογιών εξασφαλίσεις επί των τιτλοποιηθέντων απαιτήσεων, των τραπεζικών λογαριασμών και άλλων στοιχείων ενεργητικού των Εκδοτών. Σημειώνεται, εντούτοις ότι οι υποχρεώσεις των Εκδοτών από τις Ομολογίες περιορίζονται έως την αξία των ως άνω αναφερόμενων εξασφαλίσεων που έχουν συσταθεί.

Τα ανωτέρω έχουν ληφθεί υπόψη από την Grant Thornton για την προετοιμασία της Έκθεσης Αποτίμησης (βλ. ενότητα «13 Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες» του Πληροφοριακού Εγγράφου).

## 6 ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΙΑΘΡΩΣΗ

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρείας, η τελευταία δεν συμμετέχει σε επιχειρήσεις ή σε άλλη εταιρεία ή κεφάλαιο οποιασδήποτε μορφής και, ως εκ τούτου, δεν έχει υποχρέωση σύνταξης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Επισημαίνεται ότι από τις 18.7.2022, η άμεση συμμετοχή της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών ανερχόταν σε 99,999930987811%, ενώ το υπόλοιπο ποσοστό ύψους 0,0000690122% αντιπροσώπευε έμμεση συμμετοχή της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών μέσω θυγατρικών εταιριών του ομίλου της Alpha.

Κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου, η Εταιρεία δεν απασχολεί υπαλλήλους. Η Εταιρεία έχει αναθέσει στην εταιρεία Nobel Trust Ltd την παροχή λογιστικών και φορολογικών υπηρεσιών, στην εταιρεία ATC Credence Ltd την παροχή υπηρεσιών εσωτερικού ελέγχου και στην Τράπεζα την παροχή υπηρεσιών Εξυπηρέτησης Μετόχων, Τήρησης Μετοχολογίου και σύνταξης των Εταιρικών Ανακοινώσεων (βλ. σχετικά την ενότητα «9.5 Εξυπηρέτηση Μετόχων & Εταιρικές Ανακοινώσεις» του παρόντος).

## 7 ΜΕΤΟΧΟΙ

Κατά την 20.10.2022, ήτοι την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου και πριν από την Ένταξη, η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών κατείχε το 99,999930987811% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

<sup>14</sup> Για το Χαρτοφυλάκιο Cosmos: Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας Σειράς Β2 και Β1.

Για το Χαρτοφυλάκιο Galaxy: Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας Σειράς Β2 και Β1 κατόπιν ολοκλήρωσης της Διαίρεσης Galaxy Β1 Β2.

Όσον αφορά τις μεταβολές στη μετοχική σύνθεση της Εταιρείας από την ίδρυσή της μέχρι την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου σημειώνονται τα ακόλουθα:

- Κατά την ίδρυσή της, στις 27/4/2022, μέτοχοι της Εταιρείας ήταν η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών (313.114 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,27), η AGI-RRE ARES LIMITED (1 συνήθης μετοχή ονομαστικής αξίας €0,27), η AGI-BRE PARTICIPATIONS 5 LIMITED (1 συνήθης μετοχή ονομαστικής αξίας €0,27), η AGI-RRE HERMES LIMITED (1 συνήθης μετοχή ονομαστικής αξίας €0,27), η AGI-SRE PARTICIPATIONS 1 LIMITED (1 συνήθης μετοχή ονομαστικής αξίας €0,27), η AGI-SRE ARIADNI LIMITED (1 συνήθης μετοχή ονομαστικής αξίας €0,27), και η AGI-BRE PARTICIPATIONS 1 LIMITED (1 συνήθης μετοχή ονομαστικής αξίας €0,27).

- Με βάση την από 29.4.2022 σχετική εγκριτική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών και αντίστοιχη απόφαση της γενικής συνέλευσης της Εταιρείας ημερομηνίας 14.7.2022 και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ημερομηνίας 14.7.2022, η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών προέβη στην Εισφορά των Εισφερθέντων Ομολογιών στην Εταιρεία, την 15.7.2022 για τις Ομολογίες του Χαρτοφυλακίου Galaxy και την 18.07.2022 αναφορικά με τις Ομολογίες του Χαρτοφυλακίου Cosmos. Οι Ομολογίες αντιπροσωπεύονται από ένα ενιαίο πιστοποιητικό (Global Note) το οποίο είναι κατατεθειμένο από τους Εκδότες των εκάστοτε Ομολογιών στο Clearstream Luxembourg.

- Συνεπεία της πιο πάνω εισφοράς σε είδος των Ομολογιών καθώς και ταυτόχρονης αύξησης κεφαλαίου με μετρητά από την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών προς την Εταιρεία δυνάμει των ως άνω εταιρικών αποφάσεων της τελευταίας, στις 18.7.2022 εκδόθηκαν από την Εταιρεία 86.628.044 νέες μετοχές ονομαστικής αξίας €0,27 η κάθε μία και το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε σε €23.474.114,28 διαιρούμενο σε 86,941,164 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,27 η κάθε μία.

Συνεπώς, στις 18.7.2022 μετά τις ως άνω εταιρικές πράξεις η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών κατείχε το 99,999930987811% των μετοχών της Εταιρείας, ήτοι 86.941.158 μετοχές, και από μία (1) μετοχή κατείχαν οι εξής εταιρίες του Ομίλου Alpha: α) AGI-RRE ARES LIMITED, β) AGI-BRE PARTICIPATIONS 5 LIMITED, γ) η AGI-RRE HERMES LIMITED, δ) η AGI-SRE PARTICIPATIONS 1 LIMITED, ε) η AGI-SRE ARIADNI LIMITED και ε) η AGI-BRE PARTICIPATIONS 1 LIMITED.

Στη συνέχεια, μετά από την ολοκλήρωση της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών σε είδος με τη διανομή του συνόλου της Συμμετοχής της στην Εταιρεία, ήτοι των 86.941.158 κοινών, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών της στην Εταιρεία, μέτοχοι της Εταιρείας θα καταστούν οι μέτοχοι της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών που θα είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων, ήτοι κατά την 26.10.2022 (record date), κατά την αναλογία συμμετοχής τους στο μετοχικό κεφάλαιο της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών, με αναλογία 1 μετοχή της Εταιρείας για κάθε 27 μετοχές της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών.

Πριν από την Ένταξη τα φυσικά ή νομικά πρόσωπα που κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό τουλάχιστον 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών, όπως προκύπτουν από τα στοιχεία που έχουν ανακοινωθεί από την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών και έχουν δημοσιοποιηθεί στην ιστοσελίδα του Χ.Α., βάσει των ανακοινώσεων του Ν. 3556/2007, είναι τα ακόλουθα:

Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	% Συμμετοχής
Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας	211.138.299	8,99%
Paulson John	171.830.505	7,32%
Reggeborgh Invest B.V	121.077.535	5,16%
Λοιποί μέτοχοι (<5%)	1.843.364.926	78,53%
Σύνολο	2.347.411.265	100%

Σύμφωνα με τις πληροφορίες της ιστοσελίδας του Χρηματιστηρίου Αθηνών (<https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/stock-company-profile/-/select-stock/43>).

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρείας, πριν από την διανομή των μετοχών της Εταιρείας στους μετόχους της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών, δεν υπήρχε άλλος μέτοχος ο οποίος κατείχε ποσοστό τουλάχιστον 5% των κοινών μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από αυτές.

Κάθε μετοχή της Εταιρείας παρέχει δικαίωμα μίας ψήφου στη Γενική Συνέλευση. Οι κύριοι μέτοχοι της Εταιρείας δεν κατέχουν διαφορετικά δικαιώματα ψήφου.

Ο αριθμός των ψήφων κάθε μετόχου ισούται με τον αριθμό των μετοχών του. Τα δικαιώματα των μετόχων ασκούνται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και το Καταστατικό της Εταιρείας.

Η Εταιρεία δηλώνει ότι δεν γνωρίζει την ύπαρξη οποιασδήποτε συμφωνίας μεταξύ μετόχων για ενιαία ψήφο στη Γενική Συνέλευση και, συνεπώς, οι ψήφοι των μετόχων στις Γενικές Συνελεύσεις είναι ισάριθμες προς τις μετοχές που κατέχουν.

Η Εταιρεία δηλώνει ότι δεν έχει λάβει γνώση οποιασδήποτε συμφωνίας ή εφαρμογή της οποίας θα μπορούσε, σε μεταγενέστερη ημερομηνία, να επιφέρει αλλαγές όσον αφορά στον έλεγχο της Εταιρείας.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και πλήρως αποπληρωμένες και δεν υπάρχουν συμφωνίες μετόχων που να περιορίζουν την ελεύθερη διαπραγματευσιμότητα των μετοχών.

## **8 ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ**

Μετά την Ένταξη, η Εταιρεία προτίθεται να καταβάλλει μέρισμα υπό την προϋπόθεση ότι η διανομή αυτή θα είναι εφικτή από την ταμειακή και την εν γένει οικονομική κατάστασή της χωρίς ωστόσο να υπάρχουν εγγυήσεις για το ύψος του μερίσματος που θα καταβληθεί ή ακόμη και αν θα καταβληθεί μέρισμα στο μέλλον, καθώς η ικανότητά της να καταβάλλει οποιαδήποτε ποσά στους μετόχους της υπό τη μορφή μερισμάτων εξαρτάται αποκλειστικά από την πραγματοποίηση κέρδους από την Εταιρεία (είτε μέσω της είσπραξης τόκων ή κεφαλαίου από τις Εισφερθείσες Ομολογίες ή από την πώληση σε τιμή μεγαλύτερη της λογιστικής τους αξίας μέρους ή του συνόλου των Εισφερθέντων Ομολογιών στη δευτερογενή αγορά (βλ. σχετικά τις ενότητες «3 Παράγοντες Κινδύνου» και «5 Επιχειρηματική Δραστηριότητα της Εταιρείας» του παρόντος).

Συγκεκριμένα, ο Κυπριακός περί Εταιρειών Νόμος, όπως ισχύει, ορίζει ότι δημόσια εταιρεία που έχει ιδρυθεί στην Κύπρο δεν επιτρέπεται να προβεί σε διανομή μερίσματος στους μετόχους της, εφόσον κατά την ημερομηνία λήξης του τελευταίου οικονομικού έτους το καθαρό ενεργητικό της, όπως ήδη εμφανίζεται στους ετήσιους λογαριασμούς, ή θα μπορούσε να προκύψει ως αποτέλεσμα της διανομής αυτής, είναι κατώτερο από το άθροισμα του εκδοθέντος κεφαλαίου και των αποθεματικών, των οποίων, ο νόμος ή το Καταστατικό της, δεν επιτρέπουν την διανομή.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, έχει την δυνατότητα να καταβάλει μελλοντικά στους μετόχους της Εταιρείας ενδιάμεσα μερίσματα, εφόσον κριθεί ότι η πληρωμή τους δικαιολογείται από τα κέρδη της Εταιρείας και σύμφωνα με τις διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρείας και της ισχύουσας νομοθεσίας για την διανομή κερδών.

Μέρισμα θα πληρώνεται μόνο από τα κέρδη.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αφού διασφαλίσει την διατήρηση από τα κέρδη της Εταιρείας των απαιτούμενων ποσών σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία, κανονισμούς και ορθές λογιστικές πρακτικές με βάση τα Χρηματοοικονομικά Πρότυπα και που, σε κάθε περίπτωση, κατά την κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου θα είναι αρκετά για να καλύψουν το σύνολο των εξόδων της Εταιρείας για όση περίοδο αναμένεται ότι η Εταιρεία θα κατέχει ομολογίες που έχουν εκδοθεί στο πλαίσιο τιτλοποίησης απαιτήσεων ή μέχρι τη λήξη του οικονομικού έτους που θα λήγει τρία (3) χρόνια μετά τη λήξη του τρέχοντος οικονομικού έτους (οποιοδήποτε από τα δύο είναι το μεγαλύτερο), ως αποθεματικό ή αποθεματικά, δύναται να διανέμει τα εναπομείναντα κέρδη στους μετόχους κατόπιν προηγούμενης έγκρισης της γενικής συνέλευσης.

Κάθε Γενική Συνέλευση στην οποία δηλώνεται μέρισμα, μπορεί να καθορίζει ότι η πληρωμή του μερίσματος τούτου μπορεί να γίνεται ολικά ή μερικά με τη διανομή συγκεκριμένης περιουσίας της Εταιρείας και ειδικότερα, αλλά χωρίς επηρεασμό της γενικότητας του πιο πάνω, με τη διανομή εξ ολοκλήρου μετοχών, ομολόγων ή τίτλων ομολογιακού δανείου σε άλλη Εταιρεία ή με οποιονδήποτε ένα ή περισσότερους από τους τρόπους αυτούς, και οι Σύμβουλοι θα εφαρμόζουν μια τέτοια απόφαση.

Κανένα μέρισμα δεν θα φέρει τόκο σε βάρος της Εταιρείας.

## **9 ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΑ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΑ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ – ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΟΜΗ**

### **9.1 Διοικητικό Συμβούλιο**

Κατά την ίδρυση της Εταιρείας ορίστηκαν ως Διοικητικοί Σύμβουλοι οι κ.κ. Διονύσιος Καράτσης και Γιώργος Θεοχάρους (Directors) και ως Γραμματέας (Secretary) η εταιρεία CPLAW SERVICES LIMITED

Στις 8 Ιουνίου 2022 η εταιρεία CPLAW SERVICES LIMITED παραιτήθηκε από τη θέση του Γραμματέα και διορίστηκε η εταιρεία ALTER DOMUS SERVICES LIMITED. Στις 3.10.2022 η εταιρεία ALTER DOMUS SERVICES LIMITED παραιτήθηκε από την θέση του Γραμματέα και διορίστηκε η εταιρεία ως Γραμματέας η εταιρεία OMNIUM SERVICES LIMITED.

Κατά τη μετατροπή της σε δημόσια Εταιρεία περιορισμένης ευθύνης ορίστηκε ότι ο ελάχιστος αριθμός των Συμβούλων της Εταιρείας θα είναι δυο (2) και ο μέγιστος αριθμός δεκαπέντε (15). Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση με τριετή θητεία (βλ. σχετικά άρθρο «Σύμβουλοι» του Καταστατικού).

Με την από 4.10.2022 απόφαση των Μετόχων της Εταιρείας, η υφιστάμενη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, διαμορφώθηκε ως κάτωθι:

Όνοματεπώνυμο	Θέση στο Διοικητικό Συμβούλιο
Γεώργιος Καλλινίκου	Εκτελεστικό Μέλος
Χριστιάνα Κοντεάτη	Μη-εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Κόντος	Μη-εκτελεστικό Μέλος

Κάθε ένα από τα παραπάνω πρόσωπα αποκαλείται «Σύμβουλος» και από κοινού «Σύμβουλοι».

Η εταιρία OMNIUM SERVICES LIMITED θα συνεχίσει να εκτελεί τα καθήκοντα του Γραμματέα της Εταιρείας, βάσει συμφωνίας παροχής υπηρεσιών.

Τα βιογραφικά σημειώματα των μελών των Συμβούλων είναι τα ακόλουθα:

#### Γεώργιος Καλλινίκου- Διευθύνων Σύμβουλος , Εκτελεστικό Μέλος

Ο κ. Γεώργιος Καλλινίκου είναι Διευθύνων Σύμβουλος και Εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας από την 4<sup>η</sup> Οκτωβρίου 2022. Ο κ. Γ. Καλλινίκου εργάζεται στην Nobel Trust στην Κύπρο από το 2016 όπου είναι μέλος του Δ.Σ. της εταιρείας. Είναι απόφοιτος του Πανεπιστημίου Southbank, Λονδίνου (Πτυχίο Λογιστικής και Χρηματοοικονομικών), είναι κάτοχος μεταπτυχιακού διπλώματος στα Χρηματοοικονομικά και Τραπεζική (MSc Finance and Banking) από το Cyprus International Institute of Management. Είναι μέλος του Association of Chartered Certified Accountants, μέλος του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου και κάτοχος διπλώματος παρεμπόδισης νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες (AML Certificate) από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου. Έχει εκτενή εμπειρία στην εταιρική διοίκηση και διακυβέρνηση για περισσότερα από 10 χρόνια.

#### Χριστιάνα Κοντεάτη- Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η κα Χριστιάνα Κοντεάτη είναι μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας από την 4<sup>η</sup> Οκτωβρίου 2022. Η κα Χ. Κοντεάτη εργάζεται από το 2010 στον δικηγορικό οίκο Ioannides Demetriou στην Κύπρο. Είναι απόφοιτη του University of Reading, UK (Bachelor of Laws (LLB)) και κατέχει μεταπτυχιακό τίτλο από το King's College London (LLM (Lon.) International Commercial Law) και είναι μέλος του Παγκύπριου Δικηγορικού Συλλόγου από το 2009.

#### Γεώργιος Κόντος - Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ο κ. Γεώργιος Κόντος είναι μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας από την 4<sup>η</sup> Οκτωβρίου 2022. Ο κ. Γ. Κόντος υπήρξε Επιστημονικός Συνεργάτης του Πανεπιστημίου Πειραιώς από το έτος 2001 έως το έτος 2016, όπου δίδαξε σε προπτυχιακό και μεταπτυχιακό επίπεδο το μάθημα της Τραπεζικής Λογιστικής. Διετέλεσε, κατά το έτος 2013, Πρόεδρος του ΔΣ του Ταχυδρομικού Ταμειοτηρίου και, από το 1996 έως το 2011, Σύμβουλος Διοίκησης και Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών της ALPHA BANK. Είναι πτυχιούχος του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών (πρώην ΑΣΟΕΕ) και συγγραφέας του βιβλίου «ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ και εταιρειών Leasing, Factoring και Forfaiting», που κυκλοφορεί από το έτος 2019 σε τρίτη έκδοση, καθώς και του βιβλίου «ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ, Σύμφωνα με τα Διεθνή και τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα», που κυκλοφορεί από το έτος 2019 σε β' έκδοση. Συνεργάστηκε με τους καθηγητές Νικόλαο Μυλωνά και Μαρία Κραμβιά-Καπαρδή στη δημοσίευση μελέτης –συμβολή στο συλλογικό τόμο με τίτλο CREATIVE ACCOUNTING, FRAUD AND INTERNATIONAL ACCOUNTING SCANDALS, Εκδόσεις WILEY, Michel Jones (ed.).

## 9.2 Δηλώσεις Συμβούλων

Τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων της Εταιρείας δήλωσαν τα ακόλουθα:

1. Εκτός από τις δραστηριότητές τους που συνδέονται με την ιδιότητά τους και τη θέση τους στην Εταιρεία και όσων συνδέονται με την ιδιότητα του εταίρου και με συμμετοχές σε διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και αναφέρονται παρακάτω στο σημείο 3 της παρούσας ενότητας, δεν ασκούν άλλες επαγγελματικές δραστηριότητες που να είναι σημαντικές για την Εταιρεία.



2. Δεν διατηρούν οικογενειακούς δεσμούς με μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων της Εταιρείας ή διευθυντικά στελέχη της.

3. Δεν διατελούν, κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου, μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων, ούτε είναι εταίροι σε άλλη Εταιρεία ή νομικό πρόσωπο, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:

- Ο Γεώργιος Καλλινίκου, Διευθύνων Σύμβουλος και Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας είναι μέλος Δ.Σ. στις κάτωθι εταιρείες:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ
NOBEL TRUST LTD	Μέλος Δ.Σ.
MALUMBRES LTD	Διευθύνων Σύμβουλος

- Η Χριστιάνα Κοντεάτη, Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας διατέλεσε μέλος Δ.Σ. έως τον Ιούνιο 2022 στις κάτωθι εταιρείες:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ
MURIEL LTD	Μέλος Δ.Σ.
CASTLEROSE LTD	Μέλος Δ.Σ.
KAIRTO LTD	Μέλος Δ.Σ.

- Ο Γεώργιος Κόντος, Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας είναι μέλος Δ.Σ. στις κάτωθι εταιρείες:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ
Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
ABC Factors Πρακτορεία Επιχειρηματικών Απαιτήσεων Α.Ε.	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
NEXI ΠΛΗΡΩΜΩΝ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

5. Δεν έχει υπάρξει οποιαδήποτε καταδικαστική απόφαση για τέλεση δόλιας πράξης κατά τα πέντε τελευταία έτη.

6. Δεν συμμετείχαν σε οποιαδήποτε διαδικασία συνδιαλλαγής, πτώχευσης, αναγκαστικής διαχείρισης ή εκκαθάρισης κατά τη διάρκεια των πέντε τελευταίων ετών, ενεργώντας υπό την ιδιότητα του μέλους διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου.

7. Δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε δημόσιας επίσημης κριτικής ή/και κύρωσης εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν επαγγελματικών οργανώσεων στις οποίες μετέχουν).

8. Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τη θέση τους δεν δημιουργούν στο πρόσωπό τους οποιαδήποτε υφιστάμενη ή δυνητική σύγκρουση με ιδιωτικά τους συμφέροντα ή άλλες υποχρεώσεις τους.

9. Η τοποθέτηση στη θέση τους δεν είναι αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας με τους κυριότερους μετόχους, πελάτες, προμηθευτές της Εταιρείας ή συμφωνίας με άλλα πρόσωπα.

10. Δεν κατέχουν μετοχές της Εταιρείας.

### 9.3 Αμοιβές και Οφέλη

Η Εταιρεία είναι νεοσύστατη οπότε αναμένεται να ετοιμάσει, να υποβάλει για έλεγχο και να εγκρίνει τις πρώτες οικονομικές της καταστάσεις για το διάστημα από τη σύστασή της 27/4/2022 μέχρι την 31/12/2022.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι: δεν υφίστανται συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που να συνδέουν τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και των ανώτερων διοικητικών στελεχών με την Εταιρεία οι οποίες προβλέπουν την παροχή οφελών κατά τη λήξη τους εκτός από την σύμβαση παροχής λογιστικών και φορολογικών υπηρεσιών μεταξύ της Εταιρείας και της Nobel Trust Ltd που υπεγράφη την 3.10.2022 και της σύμβασης παροχής διοικητικών υπηρεσιών με την OMNIUM SERVICES LIMITED .

#### 9.4 Εσωτερικός Έλεγχος

Η Εταιρεία έχει αναθέσει την υπηρεσία του εσωτερικού ελέγχου στην εταιρεία ATC Credence Ltd μέσω σύμβασης παροχής υπηρεσιών, η οποία, ως ανεξάρτητο μέρος, θα εξετάζει την εναρμόνιση και συμμόρφωση των εταιρικών πρακτικών και της διαχείρισης των διαθέσιμων εταιρικών πόρων με το ισχύον θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της Εταιρείας.

#### 9.5 Εξυπηρέτηση Μετόχων & Εταιρικές Ανακοινώσεις

Η Εταιρεία έχει αναθέσει την τήρηση του μετοχολογίου της, την εξυπηρέτηση των μετόχων και την προετοιμασία και δημοσίευση κάθε ανακοίνωσης της Εταιρείας προς το Χ.Α. ή προς το επενδυτικό κοινό στην Alpha Bank μέσω σύμβασης παροχής υπηρεσιών.

### 10 ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ

Το Καταστατικό της Εταιρείας έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στην ηλεκτρονική διεύθυνση [https://www.galaxycosmosmezz.com/wp-content/uploads/2022/10/Galaxy-Cosmos-Mezz\\_AoA-GR.pdf](https://www.galaxycosmosmezz.com/wp-content/uploads/2022/10/Galaxy-Cosmos-Mezz_AoA-GR.pdf)

### 11 ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Η Εταιρεία είναι νεοσύστατη, οπότε αναμένεται να ετοιμάσει, υποβάλει για έλεγχο και εγκρίνει τις πρώτες οικονομικές της καταστάσεις για την περίοδο από τη σύστασή της (27/4/2022) μέχρι και την 31/12/2022 εντός των εκ του νόμου προβλεπόμενων προθεσμιών. Ως εκ τούτου μέχρι και την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου δεν έχει προβεί στη σύνταξη οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώνεται ότι πριν από την Ένταξη της Εταιρείας στην ΕΝ.Α. PLUS του Χ.Α. και πριν την ολοκλήρωση της Διαίρεσης Galaxy B1 B2, η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών εισέφερε στην Εταιρεία το 44% των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας και το 44% των Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας που έχουν εκδοθεί από έκαστο Εκδότη Galaxy και το 46,3% των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας Σειράς B2 (που αντιπροσωπεύουν το 44% της συνολικής ονομαστικής αξίας των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας Σειράς Β) και το 44% των Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας που εκδόθηκαν από τον Εκδότη Cosmos (βλ. σχετικά ενότητες «4.2 Σημαντικά γεγονότα στην εξέλιξη της Εταιρείας» και «5 Επιχειρηματική Δραστηριότητα» του παρόντος).

### 12 ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ

Σκοπός της Εταιρείας είναι η απόκτηση με εγγραφή, αγορά, εισφορά ή με άλλο τρόπο καθώς και η κατοχή και διαχείριση των ομολογιών που έχουν εκδοθεί στο πλαίσιο τιτλοποίησης απαιτήσεων, όπως οι Εισφερθείσες Ομολογίες. Η συγκεκριμένη δραστηριότητα αποτελεί τον κύριο σκοπό της με βάση το Καταστατικό της.

Η Εταιρεία δεν σκοπεύει να επεκταθεί σε άλλες δραστηριότητες και να πραγματοποιήσει επενδύσεις στο μέλλον, ούτε υπάρχουν επενδύσεις για τις οποίες η διοίκησή της έχει αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις.

### 13 ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η Εταιρεία είναι νεοσύστατη και η πρώτη οικονομική της χρήση θα λήξει στις 31/12/2022, οπότε αναμένεται να ετοιμάσει, να υποβάλει για έλεγχο και να εγκρίνει τις πρώτες ετήσιες οικονομικές της καταστάσεις οι οποίες θα καλύπτουν την περίοδο 27/4/2022-31/12/2022. Τα μόνα περιουσιακά της στοιχεία είναι οι Εισφερθείσες Ομολογίες και τα μετρητά που εισφέρθηκαν από την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών. Στο πλαίσιο της μείωσης κεφαλαίου της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών σε είδος και της διανομής των μετοχών της Εταιρείας στους μετόχους της (βλ. σχετικά ενότητα «4.2 Σημαντικά γεγονότα στην εξέλιξη της Εταιρείας»), η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών ανέθεσε στην Grant Thornton τη διενέργεια αποτίμησης της εύλογης αξίας της μεταβιβαζόμενης Συμμετοχής. Ως ημερομηνία αποτίμησης της μεταβιβαζόμενης Συμμετοχής ορίστηκε η 22η Ιουνίου 2022.

Η εν λόγω αποτίμηση διενεργήθηκε με την εφαρμογή της μεθόδου της αναπροσαρμοσμένης καθαρής θέσης (adjusted net book value method), λαμβάνοντας υπόψη ότι το κύριο περιουσιακό στοιχείο της Εταιρείας είναι οι Εισφερθείσες Ομολογίες, οι οποίες αποτιμήθηκαν με τη μέθοδο της προεξόφλησης αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών (discounted expected cash flows method) και τη μέθοδο των συγκρίσιμων συναλλαγών (comparable transactions method). Σύμφωνα με την Έκθεση Αποτίμησης, η εύλογη αξία των Εισφερθέντων Ομολογιών ανήλθε σε €22.495.540, και αναλύεται σε α) € 22.188.359,11 από τις Ομολογίες Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας Σειράς Β και β) € 307.180,89 από τις Ομολογίες Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας Σειράς Γ, η οποία αποτέλεσε την αξία αρχικής αναγνώρισης για την εκάστοτε σειρά ομολογιών Galaxy και

Cosmos. Η προκύπτουσα αξία του 100% των μετοχών της Εταιρείας ανέρχεται σε €23.474.114,28, και αντίστοιχα η αξία της μεταβιβαζόμενης Συμμετοχής που αντιστοιχεί στο 99,9999930987811%% του συνόλου των μετοχών ανέρχεται σε €23.474.112,65.

Η έκθεση της Grant Thornton είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών ([ENG Galaxy Cosmos Valuation Report \(alphaholdings.gr\)](http://ENG_Galaxy_Cosmos_Valuation_Report_(alphaholdings.gr))).

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η Κατάσταση Οικονομικής Θέσης κατά την ημερομηνία εισφοράς των Εισφερθέντων Ομολογιών στην Εταιρεία:

<b>Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (ποσά σε €)</b>	
Απαιτήσεις Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Mezzanine)	22.188.359,11
Απαιτήσεις Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Junior)	307.180,89
Ταμειακά διαθέσιμα	978.574,28
<b>Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων</b>	<b>23.474.114,28</b>
Ίδια Κεφάλαια	23.474.114,28
Υποχρεώσεις	
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων</b>	<b>23.474.114,28</b>

Πηγή: Εταιρεία.

Τα μόνα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας κατά την ημερομηνία της αποτίμησης είναι οι Εισφερθείσες Ομολογίες, καθώς και τα Ταμειακά Διαθέσιμα αυτής, που εισφέρθηκαν υπό την μορφή του ιδρυτικού μετοχικού κεφαλαίου και αύξησης κεφαλαίου με μετρητά.

Σημειώνεται ότι από την έναρξη διακράτησης των Ομολογιών από την Εταιρεία, η τελευταία εισέπραξε συνολικό πόσο € 1.207.642,82 που προέρχονται από την αποπληρωμή τόκων επί των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Class B Notes) των τιτλοποιήσεων Galaxy κατά την 25.7.2022, συμβατική ημερομηνία αποπληρωμής τοκομεριδίων (Interest Payment Date).

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς την 31η Δεκεμβρίου εκάστου έτους (ήτοι κατά την ημερομηνία λήξης της ετήσιας οικονομικής χρήσης της Εταιρείας) η Εταιρεία υποχρεούται να αποτιμά τις Εισφερθείσες Ομολογίες βάσει αγοραίας αξίας (mark-to-market) (βλ. σχετικά την ενότητα «3.1.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Εισφερθείσες Ομολογίες» του παρόντος).

Τα μετρητά της Εταιρείας κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου είναι κατατεθειμένα σε τραπεζικό λογαριασμό όψεως.

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη ως νομικό πρόσωπο (δημόσια εταιρεία) στην Κυπριακή Δημοκρατία. Θεωρείται φορολογικός κάτοικος της Κύπρου και υπόκειται σε φόρο εισοδήματος εταιριών με συντελεστή 12,5%.

### **Οικονομικά μεγέθη Εταιρείας βάσει της επιχειρηματικής της δραστηριότητας**

Η Εταιρεία δεν έχει καταρτίσει δικό της επιχειρηματικό σχέδιο δεδομένου ότι τα έσοδά της συνδέονται αποκλειστικά και μόνο με την πορεία των εσόδων των τιτλοποιημένων Χαρτοφυλακίων Galaxy και Cosmos. Τα τιτλοποιημένα Χαρτοφυλάκια Galaxy και Cosmos έχουν τα δικά τους επιχειρηματικά σχέδια, όπως αυτά ελήφθησαν υπόψη κατά την πιστοληπτική αξιολόγηση των Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4649/2019, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει («Επιχειρηματικό Σχέδιο»). Σημειώνεται ότι η Εταιρεία, ως κάτοχος των Εισφερθέντων Ομολογιών, δεν μπορεί να επηρεάσει τη διαμόρφωση ή την υλοποίηση των Επιχειρηματικών Σχεδίων των τιτλοποιημένων Χαρτοφυλακίων Galaxy και Cosmos και το διορισμό ή την αλλαγή του Διαχειριστή Απαιτήσεων.

Η πηγή των μελλοντικών εσόδων της Εταιρείας και κατά συνέπεια του μερίσματος προς τους μετόχους της είναι οι απαιτήσεις που περιλαμβάνονται στα Χαρτοφυλάκια Galaxy και Cosmos και για την είσπραξη των οποίων ο Διαχειριστής Απαιτήσεων προβαίνει σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες σύμφωνα με τα Επιχειρηματικά Σχέδια. Τα Επιχειρηματικά Σχέδια βασίζονται στις οικονομικές συνθήκες και στις συνθήκες αγοράς, όπως υφίστανται και μπορούν να εκτιμηθούν κατά την ημερομηνία που διαμορφώνονται και οι συνθήκες αυτές μπορούν να επηρεαστούν από σημαντικούς παράγοντες, όπως για παράδειγμα τυχόν μελλοντικές εξελίξεις στο εποπτικό και νομοθετικό πλαίσιο και την πορεία της ελληνικής οικονομίας. Οι βασικές αρχές που διέπουν τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας έχουν ως εξής:

Όσον αφορά τα μελλοντικά έσοδά της, εκτιμάται ότι μακροπρόθεσμα η Εταιρεία ενδέχεται να έχει έσοδα από την είσπραξη τόκων ή/και κεφαλαίου από τις Εισφερθείσες Ομολογίες. Όμως η εν λόγω μελλοντική είσπραξη εξαρτάται τόσο από το ύψος των συνολικών εσόδων των Εκδοτών όσο και από τις υποχρεώσεις που προηγούνται της καταβολής τόκων ή/και κεφαλαίου στις Εισφερθείσες Ομολογίες, σύμφωνα με το Πρόγραμμα Κλιμακωτών Αποπληρωμών. Επισημαίνεται ότι, παρόλο που ο Διαχειριστής Διαθεσίμων αποδίδει σε τριμηνιαία βάση τα διαθέσιμα κεφάλαια του κάθε Εκδότη στους κατόχους των Ομολογιών, αυτό το πράττει σύμφωνα με την εξοφλητική τους προτεραιότητα. Όπως σημειώνεται και παραπάνω, για να καταβληθούν τόκοι στους κατόχους των Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας πρέπει προηγουμένως να έχουν εξοφληθεί οι υποχρεώσεις προς τρίτους, να έχουν καταβληθεί τόκοι προς τους κατόχους Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας και να έχουν παρακρατηθεί τα αναγκαία ποσά για τα αποθεματικά, ενώ για να καταβληθεί κεφάλαιο στους κατόχους Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας, θα πρέπει να έχει καταβληθεί το κεφάλαιο στους κατόχους των Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας. Για να καταβληθούν, δε, τόκοι ή/και κεφάλαιο στους κατόχους των Ομολογιών Χαμηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας πρέπει προηγουμένως να έχουν εξοφληθεί όλες οι υποχρεώσεις προς τρίτους και να έχουν καταβληθεί οι τόκοι και το κεφάλαιο προς τους κατόχους Ομολογιών Μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας. Περισσότερες πληροφορίες για τα ανωτέρω παρατίθενται στην ενότητα «5 Επιχειρηματική Δραστηριότητα της Εταιρείας», καθώς και στην ενότητα «3.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα και τον κλάδο δραστηριότητας της Εταιρείας και ενδέχεται να επηρεάσουν τις δραστηριότητες, τα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις προοπτικές της» του Πληροφοριακού Εγγράφου.

Όπως διαφαίνεται από τα ανωτέρω, η Εταιρεία δεν θα έχει σταθερά έσοδα και δεδομένου ότι η Εταιρεία δεν μπορεί να επηρεάσει την είσπραξή τους, δεν δύναται να εκτιμήσει με ασφάλεια ούτε το ύψος των ενδεχόμενων μελλοντικών εσόδων ούτε το χρόνο καταβολής τους.

Επίσης, παρόλο που η Εταιρεία θα μπορούσε με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης να προβεί στην πώληση μέρους ή όλων των Εισφερθέντων Ομολογιών, η δευτερογενής αγορά ομολογιών που ενσωματώνουν απαιτήσεις από μη εξυπηρετούμενα δάνεια δεν είναι ανεπτυγμένη. Κατά συνέπεια, εκτιμάται ότι η πιθανότητα μελλοντικής ρευστοποίησης των Εισφερθέντων Ομολογιών και η πραγματοποίηση εσόδων για την Εταιρεία εξ αυτού του λόγου είναι χαμηλή (βλ. σχετικά ενότητα «3.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα και τον κλάδο δραστηριότητας της Εταιρείας και ενδέχεται να επηρεάσουν τις δραστηριότητες, τα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις προοπτικές της» του παρόντος).

Όσον αφορά τα έξοδα της Εταιρείας, αυτά αφορούν κυρίως λειτουργικά και διαχειριστικά έξοδα, όπως αμοιβές ορκωτών ελεγκτών, αμοιβές τρίτων για την παροχή νομικών, διοικητικών υπηρεσιών και αμοιβών για την παροχή υπηρεσιών σχετικά με την εξυπηρέτηση των μετόχων και τα έξοδα του Χ.Α. Η Εταιρεία εκτιμά ότι τα μετρητά που διαθέτει κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου επαρκούν για να καλύψει μεσοπρόθεσμα τα λειτουργικά της έξοδα. Αν κάποια στιγμή στο μέλλον τα έσοδα της Εταιρείας δεν επαρκούν για την κάλυψη των λειτουργικών της εξόδων, τότε η Εταιρεία θα αξιολογήσει τις διαθέσιμες χρηματοδοτικές επιλογές της.

Στην ημερομηνία λήξης των Ομολογιών, η Εταιρεία θα αξιολογήσει τη δυνατότητα είσπραξης τυχόν ανεξόφλητου υπολοίπου από τις Εισφερθείσες Ομολογίες, και μετά την ολοκλήρωση τυχόν διαδικασίας για τον ανωτέρω σκοπό, όπως π.χ. η ρευστοποίηση των στοιχείων ενεργητικού του εκάστοτε Εκδότη, η Εταιρεία θα λυθεί και θα εκκαθαριστεί.

## **14 ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**

### **14.1 Δικαστικές και διαιτητικές διαδικασίες**

Η διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι δεν εμπλέκεται σε διοικητική ή δικαστική ή διαιτητική διαδικασία (συμπεριλαμβανομένων διαδικασιών οι οποίες εκκρεμούν ή ενδέχεται να κινηθούν εναντίον της Εταιρείας και για τις οποίες είναι ενήμερη), η οποία μπορεί να έχει ή μπορεί να είχε στο παρελθόν (ήτοι, από την ίδρυσή της μέχρι την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου) σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή τα αποτελέσματά της.

### **14.2 Σημαντικές αλλαγές στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση της Εταιρείας**

Η Εταιρεία είναι νεοσύστατη και το πρώτο της οικονομικό έτος θα λήξει στις 31/12/2022. Επομένως, μέχρι την ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου δεν έχουν δημοσιευθεί οικονομικές καταστάσεις και η μόνη σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας από την ίδρυσή της μέχρι την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου αφορούσε την εισφορά των Εισφερθέντων Ομολογιών από την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών και την απόφαση για την ένταξη των μετοχών της στην EN.A. PLUS (βλ. σχετικά ενότητες «2.1 Στοιχεία Ένταξης» και «4.2 Σημαντικά γεγονότα στην εξέλιξη της Εταιρείας» του Πληροφοριακού Εγγράφου).

### 14.3 Σημαντικές συμβάσεις

Δεν υφίσταται καμία σύμβαση, πέραν των συμβάσεων που συνάπτονται στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητάς της, στην οποία η Εταιρεία είναι συμβαλλόμενο μέρος.

Ωστόσο, στο πλαίσιο της Τιτλοποίησης, υπάρχουν σημαντικές συμβάσεις οι οποίες καθορίζουν τους όρους των Ομολογιών και τη διαχείριση των απαιτήσεων των Δανείων και οι οποίες αναφέρονται συνοπτικά παρακάτω για κάθε Εκδότη:

Έγγραφο	Αντισυμβαλλόμενος	Αντικείμενο εγγράφου
Σύμβαση διαχείρισης (long term servicing agreement)	Διαχειριστής Απαιτήσεων	Ανάθεση διαχείρισης των απαιτήσεων από τα Δάνεια, όπου περιλαμβάνονται οι ενέργειες που μπορούν να αναληφθούν, το πεδίο διακριτικής ευχέρειας του Διαχειριστή Απαιτήσεων και οι αμοιβές του
Συμβάσεις πώλησης (loan sale agreements)	Τράπεζα Alpha (σε Χαρτοφυλάκιο Cosmos) και Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών (σε Χαρτοφυλάκιο Galaxy, η οποία κατά το χρόνο εκείνο λειτουργούσε ως πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ»)	Περιλαμβάνει τους όρους της πώλησης των Δανείων στο πλαίσιο της τιτλοποίησης στον αντίστοιχο Εκδότη, μεταξύ των οποίων και εγγυήσεις και διαβεβαιώσεις αναφορικά με τα Δάνεια
Έγγραφα θεματοφυλακής (trust deeds)	Θεματοφύλακας των Ομολογιών	Περιλαμβάνει τους όρους των Ομολογιών και ανάθεση της διασφάλισης της τήρησής τους και τη διασφάλιση των συμφερόντων των κατόχων των Ομολογιών στον Θεματοφύλακα των Ομολογιών
Συμβάσεις διαχείρισης διαθεσίμων (cash management agreements)	Διαχειριστής Διαθεσίμων	Ανάθεση της διαχείρισης των ταμειακών ροών της Τιτλοποίησης

### 14.4 Κεφάλαιο Κίνησης

Η Εταιρεία δηλώνει ότι, κατά την άποψή της, το κεφάλαιο κίνησής της επαρκεί για τους επόμενους 12 μήνες από την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου.

## 15 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι κοινές, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου και εκδόθηκαν με βάση τον Κυπριακό περί Εταιρειών Νόμο, Κεφάλαιο 113.

Κάθε κοινή μετοχή ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα που καθορίζονται από το Κυπριακό δίκαιο και το Καταστατικό της Εταιρείας και σύμφωνα με τις διατάξεις αυτών έχουν ιδίως τα ακόλουθα δικαιώματα:

#### Δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση.

Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

Κάθε μέτοχος δικαιούται να μετέχει στη γενική συνέλευση των μετόχων είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων.

Στη Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετέχει όποιος εμφανίζεται ως μέτοχος στα αρχεία του Σ.Α.Τ. που διαχειρίζεται το Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε., κατά την ημερομηνία αρχείου, ως αυτή εκάστοτε ορίζεται στην πρόσκληση Γενικής Συνέλευσης. Η μετοχική ιδιότητα πιστοποιείται ηλεκτρονικά από την ΕΛ.Κ.Α.Τ., με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της Εταιρείας με τα αρχεία του Σ.Α.Τ. και πρέπει να περιέλθει στην Εταιρεία σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στις σημειώσεις στην πρόσκληση Γενικής Συνέλευσης.

Δεν υπάρχουν περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου για τους κατόχους μετοχών της Εταιρείας.

#### Δικαίωμα απόληψης μερίσματος από τα κέρδη της Εταιρείας.

Δικαιούχοι του μερίσματος είναι οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. κατά την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων (record date). Το δικαίωμα εισπραξης μερίσματος μετά την πάροδο εύλογου χρονικού διαστήματος από την απόφαση καταβολής μερίσματος από την Εταιρεία δυνατό να παραγράφεται σύμφωνα με τις πρόνοιες του Καταστατικού ή/και του εφαρμοστέου δικαίου.

Για περαιτέρω πληροφορίες ως προς τη μερισματική πολιτική της Εταιρείας βλ. ενότητα 8 «Μερισματική Πολιτική».

#### **Δικαίωμα στο προϊόν της εκκαθάρισης της Εταιρείας.**

Η Εταιρεία δύναται να τεθεί σε εκκαθάριση και να διαλυθεί:

(i) αν έχει τροποποιηθεί το καταστατικό της έγγραφο ούτως ώστε η λειτουργία της να καταστεί περιορισμένης διάρκειας και η διάρκεια αυτή να έχει λήξει,

(ii) σε περίπτωση που συμβεί καθορισμένο στο καταστατικό της έγγραφο περιστατικό, το οποίο επιφέρει την εκκαθάρισή της, ή

(iii) κατόπιν απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας.

Δύναται να υποβληθεί αίτηση στο Δικαστήριο για εκκαθάριση και για το διορισμό εκκαθαριστή ή προσωρινού εκκαθαριστή, σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ.113.

Ο εκκαθαριστής δύναται, ύστερα από την έγκριση έκτακτου ψηφίσματος της Εταιρείας και οποιαδήποτε άλλη έγκριση που απαιτείται από το Νόμο, να διανέμει ανάμεσα στα μέλη σε χρήμα ή είδος ολόκληρο ή μέρος του ενεργητικού της Εταιρείας (είτε τούτο αποτελείται από περιουσία του ίδιου είδους είτε όχι) και δύναται, για το σκοπό αυτό, να προσδίδει τέτοια αξία, όση ο ίδιος κρίνει δίκαιη πάνω στην περιουσία που πρόκειται να διανεμηθεί με τον πιο πάνω τρόπο, και δύναται να ρυθμίζει τον τρόπο με τον οποίο η διανομή αυτή θα διενεργείται ανάμεσα στα μέλη ή τις διαφορετικές τάξεις των μελών.

#### **Δικαίωμα προτίμησης.**

Κατά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου δημόσιας Εταιρείας με εισφορές σε μετρητά, οι μετοχές πρέπει να προσφερθούν κατά προτίμηση στους υφιστάμενους μετόχους, ανάλογα με το ποσοστό του κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν οι μετοχές τους σύμφωνα με το άρθρο 60B του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113. Το δικαίωμα προτιμήσεως δεν μπορεί να περιορισθεί ή αποκλεισθεί παρά μόνο ως προνοείται στο άρθρο 60B του περί Εταιρειών Νόμου με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

#### **Δικαίωμα λήψης αντιγράφου των οικονομικών καταστάσεων και άλλων εγγράφων πριν από Γενική Συνέλευση.**

Η Εταιρεία θα αναρτά στην ιστοσελίδα της κατά το διάστημα από την ημερομηνία δημοσίευσης της πρόσκλησης για τη Γενική Συνέλευση μέχρι την ημερομηνία πραγματοποίησης αυτής, όλα τα έγγραφα που θα υποβληθούν στη συνέλευση. Το πληροφοριακό έγγραφο, η ετήσια και η εξαμηνιαία έκθεση της Εταιρείας και το Καταστατικό μπορούν να αποκτούνται χωρίς χρέωση από το εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας.

#### **Δικαιώματα μειοψηφίας**

Για τα δικαιώματα μειοψηφίας εφαρμόζονται οι πρόνοιες του καταστατικού της Εταιρείας και οι διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ.113 όπως εκάστοτε ισχύει, ως ακολούθως:

- Οι Σύμβουλοι της Εταιρείας, ανεξάρτητα από οτιδήποτε περιλαμβάνεται στο καταστατικό της, μετά από αίτηση μετόχων κατά την ημερομηνία κατάθεσης της αίτησης, που αντιπροσωπεύουν όχι λιγότερες από το ένα δέκατο του πληρωμένου κεφαλαίου της Εταιρείας που έχουν δικαίωμα ψήφου σε Γενικές Συνελεύσεις της Εταιρείας κατά την ημερομηνία της κατάθεσης, προχωρούν αμέσως στη σύγκληση έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας. Η αίτηση πρέπει να δηλώνει τους σκοπούς της συνέλευσης και πρέπει να υπογράφεται από τους αιτούντες και να κατατίθεται στο εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας και δύναται να αποτελείται από διάφορα έγγραφα παρόμοιου τύπου του καθενός υπογραμμένου από έναν ή περισσότερους αιτούντες. Αν οι Σύμβουλοι μέσα σε είκοσι μια ημέρες από την ημερομηνία της κατάθεσης της αίτησης, δεν προχωρούν κατάλληλα στη σύγκληση της συνέλευσης, οι αιτούντες ή οποιοδήποτε από αυτούς που αντιπροσωπεύουν περισσότερο από το ένα δεύτερο του συνολικού αριθμού αυτών που έχουν δικαίωμα ψήφου, δύναται οι ίδιοι να συγκαλέσουν συνέλευση, αλλά οποιαδήποτε συνέλευση που συγκαλείται με τον τρόπο αυτό δεν συγκροτείται μετά την εκπνοή τριών μηνών από την αναφερόμενη ημερομηνία. Οποιοσδήποτε εύλογες δαπάνες που γίνονται από τους αιτούντες λόγω της παράλειψης των

Συμβούλων να συγκαλέσουν συνέλευση, πληρώνονται στους αιτούντες από την Εταιρεία, και οποιοδήποτε ποσό που πληρώθηκε με τον τρόπο αυτό κρατείται από την Εταιρεία από τα οφειλόμενα ποσά ή τα ποσά που θα καταστούν από την Εταιρεία οφειλόμενα υπό τύπο δικαιωμάτων ή άλλης αμοιβής σχετικά με τις υπηρεσίες των διευθυντών αυτών που ευθύνονται για παράλειψη.

Σύμφωνα με το άρθρο 13(δ) του καταστατικού της Εταιρείας, οι μετοχές είναι αδιαίρετες. Σε περίπτωση συγκυριότητας μετοχής, τα δικαιώματα των συγκυρίων ασκούνται από κοινό αντιπρόσωπο. Οι συγκύριοι της μετοχής ευθύνονται εις ολόκληρον για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από αυτή.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες. Οι μετοχές της Εταιρείας δεν έχουν ρήτρες εξαγοράς ούτε και ρήτρες μετατροπής.

Δεν υφίσταται κανένας περιορισμός από το Καταστατικό ή από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας ως προς την ελεύθερη μεταβίβαση των μετοχών της.

Δεν υφίστανται δεσμευτικές προσφορές εξαγοράς ή/και κανόνες υποχρεωτικής εκχώρησης και υποχρεωτικής εξαγοράς των υφιστάμενων μετοχών της Εταιρείας.

Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρείας που δεν αντιπροσωπεύουν κεφάλαιο.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και οι μετοχές της πλήρως αποπληρωμένες.

Δεν υπάρχουν προνομιούχες μετοχές, ιδρυτικοί τίτλοι, ή ανταλλάξιμες με μετοχές της Εταιρείας ή κινητές αξίες με τίτλους επιλογής (warrants).

Δεν υπάρχει απόφαση για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που να εκκρεμεί.

Μετά την ένταξή τους στην EN.A PLUS οι μετοχές της Εταιρείας θα είναι άυλες, θα καταχωρισθούν στο Σύστημα Άυλων Τίτλων που διαχειρίζεται ως Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε., θα παρακολουθούνται με καταχωρίσεις στα αρχεία αυτά και θα διαπραγματεύονται στην EN.A. PLUS.

Ο Κωδικός ISIN (International Security Identification Number) της μετοχής της Εταιρείας είναι CY0200252118 .

Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών είναι η Εταιρεία Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε., Λεωφ. Αθηνών 110, 104 42, Αθήνα.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εκπεφρασμένες και θα διαπραγματεύονται σε ευρώ. Η μονάδα διαπραγμάτευσης των μετοχών στην EN.A. PLUS είναι ο τίτλος μίας (1) άυλης κοινής μετοχής.

### **15.1 Φορολογία**

Το παρακάτω αποτελεί σύνοψη των κυπριακών και ελληνικών φορολογικών επιπτώσεων που μπορεί να επέλθουν κατά την αγορά, κατοχή και πώληση των μετοχών της Εταιρείας καθώς και την είσπραξη μερισμάτων.

Η σύνοψη βασίζεται στις διατάξεις των φορολογικών Νόμων της Κύπρου και του ελληνικού φορολογικού νόμου 4172/2013, που ισχύει στην Ελλάδα από την 1η Ιανουαρίου 2014, όπως τροποποιηθείς ισχύει, και των σχετικών ερμηνευτικών Φορολογικών Εγκυκλίων.

Οι δυνητικοί αγοραστές ή κάτοχοι των Κοινών Μετοχών θα πρέπει να συμβουλευονται τους δικούς τους φορολογικούς συμβούλους σχετικά με τις φορολογικές επιπτώσεις που μπορεί να προκύψουν από την αγορά, κατοχή και πώληση Κοινών Μετοχών και την είσπραξη μερισμάτων, λαμβάνοντας υπόψη κάθε φορά τις ιδιαίτερες συνθήκες τους.

Φορολογικό καθεστώς Κύπρου

Κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου ισχύουν οι πιο κάτω διατάξεις σύμφωνα με τους νόμους περί φορολογίας της Κυπριακής Δημοκρατίας. Νοείται ότι σε περίπτωση τροποποίησης της νομοθεσίας θα ισχύουν οι εκάστοτε εν ισχύ διατάξεις.

Φορολογικό καθεστώς για την Εταιρεία

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη ως νομικό πρόσωπο (δημόσια εταιρεία) στην Κυπριακή Δημοκρατία. Θεωρείται φορολογικός κάτοικος της Κύπρου και υπόκειται σε φόρο εισοδήματος εταιριών σύμφωνα με τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας στο παγκόσμιο της εισόδημα, λαμβάνοντας υπόψη ορισμένες απαλλαγές.

Από την 1ην Ιανουαρίου 2013, ο συντελεστής εταιρικού φόρου στην Κύπρο είναι 12,5%.

#### Φορολογία Μερισμάτων

Μερίσματα που προέρχονται από εταιρίες οι οποίες είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου υπόκεινται στις πρόνοιες του περί Έκτακτης Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμου. Η επιβολή φορολογίας εξαρτάται από το φορολογικό καθεστώς του δικαιούχου του μερίσματος. Στην περίπτωση επιβολής φορολογίας που αφορά τους δικαιούχους που είναι φυσικά πρόσωπα επιβάλλονται α) αμυντική εισφορά με τον εκάστοτε εν ισχύ φορολογικό συντελεστή (2022: 17%) και β) εισφορά προς το ΓΕΣΥ σύμφωνα με ποσοστό που διαμορφώνεται από την ισχύουσα νομοθεσία (2022: 2,65%) προς φυσικά πρόσωπα που είναι Φορολογικοί Κάτοικοι Κύπρου.

#### Φορολογικοί Κάτοικοι Κύπρου – Εταιρίες

Μερίσματα που διανέμονται σε εταιρίες οι οποίες είναι φορολογικοί κάτοικοι στην Κύπρο, δεν υπόκεινται σε φορολογία στην περίπτωση που τα κέρδη από τα οποία προέρχονται τα εν λόγω μερίσματα δεν ήταν αντικείμενο των προνοιών της Λογιζόμενης Διανομής Μερισματος. Η εξαίρεση δεν ισχύει σε περίπτωση που η πληρωμή μερισμάτων γίνεται έμμεσα (μέσω ομίλου εταιριών, φορολογικού κατοίκου Κύπρου) μετά την πάροδο 4 ετών από το τέλος του έτους από το οποίο τα κέρδη αναλογούν.

#### Φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου – Φυσικά Πρόσωπα

Μερίσματα που διανέμονται σε φυσικά πρόσωπα φορολογικούς κατοίκους Κύπρου και με κατοικία καταγωγής ή κατοικία επιλογής στην Κύπρο υπόκεινται σε έκτακτη αμυντική εισφορά με συντελεστή που προβλέπει η εν ισχύ νομοθεσία κατά το χρόνο διανομής (2022: 17%) και εισφορά προς το ΓΕΣΥ σύμφωνα με ποσοστό που διαμορφώνεται από την ισχύουσα νομοθεσία (2022: 2,65%). Οι ως άνω εισφορές σε αυτά τα μερίσματα παρακρατούνται από την Εταιρεία που πληρώνει το μερίσμα, κατά το χρόνο πληρωμής του μερίσματος.

#### Μη φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου

Μερίσματα που διανέμονται σε μη φορολογικό κάτοικο Κύπρου (φυσικά ή νομικά πρόσωπα), ή σε φυσικά πρόσωπα φορολογικούς κατοίκους Κύπρου οι οποίοι δεν έχουν την κατοικία τους (non domiciled individuals) στην Κύπρο, εξαιρούνται από φορολογία/παρακράτηση έκτακτης αμυντικής εισφοράς στην Κύπρο ανεξάρτητα από την ύπαρξη σύμβασης αποφυγής διπλής φορολογίας μεταξύ Κύπρου και του κράτους φορολογικής κατοικίας του προσώπου που αποκτά το εισόδημα.

#### Πρόνοιες Λογιζόμενης Διανομής Μερισματος

Μία κυπριακή εταιρεία, που είναι φορολογικός κάτοικος Κύπρου, η οποία δεν προχωρεί σε διανομή υπό μορφή μερίσματος τουλάχιστον του 70% των κερδών της μετά από φόρους, εντός δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, λογίζεται ότι διανέμει το ποσό αυτό ως μερίσμα στο τέλος του δεύτερου έτους. Η λογιζόμενη διανομή μερίσματος για την έκτακτη αμυντική εισφορά, με συντελεστή 17%, καταβάλλεται από την Εταιρεία μόνο για μετόχους (φυσικά και νομικά πρόσωπα) οι οποίοι είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου. Η λογιζόμενη διανομή μερισμάτων δεν εφαρμόζεται για κέρδη που άμεσα ή έμμεσα αναλογούν σε μετόχους που δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου. Η λογιζόμενη διανομή μερίσματος για την έκτακτη αμυντική εισφορά είναι επίσης καταβλητέα στη περίπτωση εκκαθάρισης ή μείωσης κεφαλαίου μιας εταιρείας. Η έκτακτη αμυντική εισφορά παρακρατείται από την εταιρεία έναντι των κερδών που αναλογούν στους εν λόγω μετόχους. Το ποσό της λογιζόμενης διανομής μερισμάτων (που υπόκειται στην έκτακτη αμυντική εισφορά) μειώνεται με οποιαδήποτε πραγματική διανομή μερισμάτων από τα κέρδη του αντίστοιχου έτους, που πραγματοποιείται οποτεδήποτε μέχρι την ημερομηνία της λογιζόμενης διανομής. Τα κέρδη που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό της λογιζόμενης διανομής μερίσματος δεν περιλαμβάνουν προσαρμογές στη δίκαιη αξία κινητής ή ακίνητης περιουσίας (εάν υπάρχουν).

Η διάταξη αυτή του νόμου ισχύει μόνο για το τμήμα των κερδών που αναλογούν στους μετόχους που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου (ιδιώτες και εταιρίες). Ωστόσο, παρόλο που η διάταξη αυτή δεν ισχύει για τα κέρδη που αναλογούν στους μετόχους που δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου, σε περιπτώσεις που η έκτακτη αμυντική εισφορά στη λογιζόμενη διανομή μερίσματος έχει καταβληθεί και κατά την πραγματική διανομή αυτών των κερδών το ποσοστό των μετόχων που δεν



είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου αυξηθεί (σε σύγκριση με το ποσοστό κατά την τελευταία ημερομηνία πληρωμής του φόρου), το μέρος που θα λαμβάνουν αυτοί οι μέτοχοι δύναται να υποστεί παρακράτηση έκτακτης αμυντικής εισφοράς. Σε τέτοια περίπτωση, το συνολικό ποσό που παρακρατήθηκε μπορεί να ανακτηθεί, με τη μορφή επιστροφής φόρου, από τους μετόχους που δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου ή δεν έχουν την κατοικία (domicile) τους στην Κύπρο, κατόπιν αίτησης τους προς τον Έφορο Φορολογίας στην Κύπρο.

**Ελληνικός φόρος επί μερισμάτων** Υπό την επιφύλαξη εφαρμογής των διατάξεων της Σύμβασης Αποφυγής Διπλής Φορολογίας μεταξύ Ελλάδας και Κύπρου, η οποία κυρώθηκε στην Ελλάδα με τον Α.Ν. 573/1968 (Φ.Ε.Κ. 223/27.9.1968), τα μερίσματα που λαμβάνουν φυσικά πρόσωπα που έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα υπόκεινται σε φόρο με σταθερό συντελεστή 5%. Το εισόδημα από μερίσματα που αποκτά νομικό πρόσωπο ή νομική οντότητα με φορολογική κατοικία στην Ελλάδα ή μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα αλλοδαπής επιχείρησης όταν οι μετοχές τηρούνται μέσω αυτής της μόνιμης εγκατάστασης, προστίθεται στο εισόδημα από επιχειρηματική δραστηριότητα του μετόχου το οποίο υπόκειται σε φόρο με συντελεστή 22% ή, προκειμένου για πιστωτικά ιδρύματα της περ. 1 της παρ. 1 του άρθρου 3 του ν. 4261/2014, εφόσον έχουν ενταχθεί και για τα φορολογικά έτη που υπάγονται στις ειδικές διατάξεις του άρθρου 27Α του ν. 4172/2013, με συντελεστή 29%. Σε περίπτωση που το νομικό πρόσωπο με φορολογική κατοικία στην Ελλάδα ή η μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα αλλοδαπής επιχείρησης κατέχει ελάχιστο ποσοστό συμμετοχής τουλάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) της αξίας ή του πλήθους του μετοχικού ή βασικού κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου του νομικού προσώπου που διανέμει, τα μερίσματα που εισπράττει απαλλάσσονται από το φόρο υπό τις ειδικότερες προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 48 παρ. 1 του ν. 4172/2013.

Σύμφωνα με τη παρ. 74 του άρθρου 72 του ν. 4172/2013 (Κ.Φ.Ε.) όπως ισχύει μετά τη τροποποίηση του άρθρου 121 παρ. 2 του ν. 4799/2021, ορίζεται ότι για το φορολογικό έτος 2022 τα εισοδήματα που αποκτώνται από μισθωτή εργασία στον ιδιωτικό τομέα απαλλάσσονται από την ειδική εισφορά αλληλεγγύης του άρθρου 43Α. Αν το εισόδημα προσδιορίζεται τεκμαρτά, η απαλλαγή της παρούσας παρέχεται εφόσον για τα δύο (2) προηγούμενα φορολογικά έτη δεν έτυχε εφαρμογής ο εναλλακτικός τρόπος υπολογισμού της ελάχιστης φορολογίας σύμφωνα με τα άρθρα 30, 31, 32, 33 και 34 του Κ.Φ.Ε.

Ως εκ τούτου, δεδομένου ότι το εισόδημα από μερίσματα που λαμβάνουν φυσικά πρόσωπα δεν απαλλάσσεται ρητά από την εισφορά αλληλεγγύης κατά το φορολογικό έτος 2022, ως εισόδημα από κεφάλαιο περιλαμβάνεται στα εισοδήματα τα οποία εφόσον υπερβαίνουν τις €12.000 επιβαρύνονται με ειδική εισφορά αλληλεγγύης σύμφωνα με την κλίμακα που ορίζει η διάταξη του άρθρου 43Α του ν. 4172/2013, όπως ισχύει, με ανώτατο συντελεστή 10%. Η δε απαλλαγή από την εισφορά αλληλεγγύης που ίσχυε αναφορικά με το εισόδημα από μερίσματα που αποκτούσαν φυσικά πρόσωπα, αφορούσε σε προγενέστερα φορολογικά έτη ήτοι 2020 και 2021.

### **Ελληνικός φόρος επί συναλλαγής**

Επιβάλλεται φόρος με συντελεστή 2 τοις χιλίοις (2%) στην πώληση μετοχών εισηγμένων σε ρυθμιζόμενη αγορά ή πολυμερή μηχανισμό διαπραγμάτευσης που λειτουργεί στην Ελλάδα σύμφωνα με τον ν. 4514/2018. Ο φόρος υπολογίζεται επί της αξίας πώλησης και βαρύνει τον πωλητή των μετοχών, ανεξάρτητα από το αν ο πωλητής είναι φυσικό ή νομικό πρόσωπο, νομική οντότητα, ένωση προσώπων ή ομάδα περιουσίας και ανεξαρτήτως ιθαγένειας, τόπου διαμονής, τόπου κατοικίας ή έδρας. Ο ανωτέρω φόρος επιβάλλεται τόσο στις συναλλαγές που διενεργούνται εντός όσο και στις συναλλαγές που διενεργούνται εκτός ρυθμιζόμενης αγοράς ή πολυμερούς μηχανισμού διαπραγμάτευσης. Ο φόρος αποδίδεται από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. κατά τα ειδικώς οριζόμενα στις διατάξεις του άρθρου 9 παρ. 2 του ν. 2579/1998.

### **Ελληνικός φόρος επί υπεραξίας**

Η υπεραξία από τη μεταβίβαση μετοχών προστίθεται στο εισόδημα από επιχειρηματική δραστηριότητα του πωλητή και εφόσον αυτός είναι είτε νομικό πρόσωπο είτε νομική οντότητα με φορολογική κατοικία στην Ελλάδα είτε μόνιμη εγκατάσταση αλλοδαπής επιχείρησης στην Ελλάδα, φορολογείται με συντελεστή 22% ή, προκειμένου για πιστωτικά ιδρύματα της περ. 1 της παρ. 1 του άρθρου 3 του ν. 4261/2014, εφόσον έχουν ενταχθεί και για τα φορολογικά έτη που υπάγονται στις ειδικές διατάξεις του άρθρου 27Α του ν. 4172/2013, με συντελεστή 29%.

Αν δικαιούχος της υπεραξίας από τη μεταβίβαση μετοχών είναι φυσικό πρόσωπο, φορολογικός κάτοικος Ελλάδος θα υπόκειται σε φόρο επί της υπεραξίας με συντελεστή 15%. Σε περίπτωση που το πρόσωπο αυτό μεταβιβάζει μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστηριακή αγορά και έχει ποσοστό συμμετοχής κάτω από 0,5% στο μετοχικό κεφάλαιο του εκδότη των μετοχών δεν θα υπόκειται σε φόρο εισοδήματος επί της υπεραξίας.

Σύμφωνα με τη παρ. 74 του άρθρου 72 του ν. 4172/2013 (Κ.Φ.Ε.) όπως ισχύει μετά τη τροποποίηση του άρθρου 121 παρ. 2 του ν. 4799/2021, ορίζεται ότι για το φορολογικό έτος 2022 τα εισοδήματα που αποκτώνται από μισθωτή εργασία στον ιδιωτικό τομέα απαλλάσσονται από την ειδική εισφορά αλληλεγγύης του άρθρου 43Α. Αν το εισόδημα προσδιορίζεται τεκμαρτά, η απαλλαγή της παρούσας παρέχεται εφόσον για τα δύο (2) προηγούμενα φορολογικά έτη δεν έτυχε εφαρμογής ο εναλλακτικός τρόπος υπολογισμού της ελάχιστης φορολογίας σύμφωνα με τα άρθρα 30, 31, 32, 33 και 34 του Κ.Φ.Ε.

Ως εκ τούτου, δεδομένου ότι το εισόδημα από μερίσματα που λαμβάνουν φυσικά πρόσωπα δεν απαλλάσσεται ρητά από την εισφορά αλληλεγγύης κατά το φορολογικό έτος 2022, ως εισόδημα από κεφάλαιο περιλαμβάνεται στα εισοδήματα τα οποία εφόσον υπερβαίνουν τις €12.000 επιβαρύνονται με ειδική εισφορά αλληλεγγύης σύμφωνα με την κλίμακα που ορίζει η διάταξη του άρθρου 43Α του ν. 4172/2013, όπως ισχύει, με ανώτατο συντελεστή 10%. Η δε απαλλαγή από την εισφορά αλληλεγγύης που ίσχυε αναφορικά με το εισόδημα από μερίσματα που αποκτούσαν φυσικά πρόσωπα, αφορούσε σε προγενέστερα φορολογικά έτη ήτοι 2020 και 2021.

Αν, σύμφωνα με τις αντίστοιχες ρυθμίσεις για τον προσδιορισμό και τη φορολόγηση της υπεραξίας, προκύπτει ζημία από τη μεταβίβαση μετοχών η μεταβίβαση των οποίων υπόκειται σε φόρο υπεραξίας σύμφωνα με τα ανωτέρω, τα φυσικά πρόσωπα δύνανται να μεταφέρουν τις εν λόγω ζημίες για τα επόμενα πέντε έτη και να τις συμψηφίσουν με μελλοντική υπεραξία που προκύπτει από πώληση των μετοχών και άλλων τίτλων που ορίζονται στις σχετικές διατάξεις. Επί νομικών προσώπων ή οντοτήτων, οι ζημίες μπορούν να μεταφερθούν για τα επόμενα πέντε έτη προκειμένου να συμψηφιστούν με μελλοντικά επιχειρηματικά κέρδη.

Για τον προσδιορισμό του φόρου υπεραξίας φυσικών προσώπων λαμβάνεται υπόψη η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και της τιμής κτήσης των μετοχών από τον πωλητή (συμπεριλαμβανομένων στην τιμή κτήσης και στην τιμή πώλησης και των δαπανών που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση ή πώληση των μετοχών). Σε περίπτωση τίτλων εισηγμένων σε χρηματιστηριακή αγορά, η διαφορά αυτή καθορίζεται από τα δικαιολογητικά έγγραφα συναλλαγών, τα οποία εκδίδει η χρηματιστηριακή Εταιρεία ή το πιστωτικό ίδρυμα ή οποιοσδήποτε άλλος φορέας που διενεργεί συναλλαγές.

## **16 ΕΝΤΑΞΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ**

Οι μετοχές δε θα αποτελέσουν αντικείμενο αίτησης ένταξης σε διαπραγμάτευση σε άλλες αγορές.

Δεν υπάρχουν συμφωνίες υποχρεωτικής διακράτησης των μετοχών.

## **17 ΔΑΠΑΝΕΣ ΕΝΤΑΞΗΣ**

Οι συνολικές δαπάνες για την ένταξη των μετοχών της Εταιρείας στην ΕΝ.Α. PLUS εκτιμώνται ότι θα ανέλθουν σε περίπου € 33.737,06 (χωρίς να περιλαμβάνεται ΦΠΑ).