

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ



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

ΠΑΓΚΥΠΡΙΑ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΩΘΗΣΗΣ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΣΜΟΥ ΛΙΜΙΤΕΔ

(«Εταιρεία ή Εκδότης»)

(Αρ. Εγγραφής: 1/2021 στο Μητρώο Συνεργατικών Εταιρειών)

ISIN: CY0201402118 CFI: ESVUFR FISN: PAGKYPRIA SYNER/SH.

ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΣΤΗΝ ΚΥΠΡΟ ΕΩΣ 42.000.000 ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ €1,00 ΕΚΑΣΤΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ, ΟΙ ΟΠΟΙΕΣ ΘΑ ΕΚΔΟΘΟΥΝ ΣΤΗΝ ΤΙΜΗ ΤΟΥ €1,00 ΕΚΑΣΤΗ, ΣΤΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΑΝΤΛΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ 01 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025 (Η «ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ»). ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΥΠΕΡΚΑΛΥΨΗΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ ΤΩΝ ΕΩΣ 42.000.000 ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ Η ΕΠΙΤΡΟΠΕΙΑ (ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ) ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ ΔΙΑΤΗΡΕΙ ΤΟ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΠΕΚΤΑΣΗΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ ΓΙΑ ΚΑΛΥΨΗ ΤΗΣ ΖΗΤΗΣΗΣ ΜΕ ΜΕΓΙΣΤΟ ΑΡΙΘΜΟ ΣΥΝΟΛΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΙΣ 100.000.000 ΜΕΤΟΧΕΣ ΗΤΟΙ ΤΟ ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.

ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

GLOBAL CAPITAL SECURITIES AND FINANCIAL SERVICES LIMITED

(Αρ. Αδείας 015/03)

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

Η απόφαση για τον καθορισμό του ελάχιστου ποσού που θα αντληθεί για να θεωρηθεί η Έκδοση επιτυχής και να γίνει έκδοση Νέων Μετοχών είναι στην ευχέρεια της Επιτροπείας του Εκδότη, η οποία θα συνεδριάσει για λήψη της σχετικής απόφασης εντός 15 ημερών από την ημερομηνία λήξης της περιόδου υποβολής αιτήσεων

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ 8 Ιουλίου 2026

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

Το Έγγραφο αυτό είναι σημαντικό και απαιτεί την άμεση προσοχή σας. Η έγκριση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δε συνεπάγεται παρότρυνση προς το επενδυτικό κοινό για επένδυση στον Εκδότη. Εάν χρειάζεστε οποιοσδήποτε επεξηγήσεις ή/και διευκρινήσεις επί του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου μπορείτε να συμβουλευτείτε τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, Global Capital Securities and Financial Services Limited, άλλες ΕΠΕΥ και ΚΕΠΕΥ, ή άλλους επαγγελματίες συμβούλους επενδύσεων. Πριν από τη λήψη μιας απόφασης για επένδυση, το επενδυτικό κοινό προτρέπεται να συμβουλευτεί τον σύμβουλο επενδύσεών του.

Η Εταιρεία αναλαμβάνει την πλήρη ευθύνη για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και βεβαιώνει ότι εξ' όσων γνωρίζει, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του. Τα μέλη της Επιτροπείας (Διοικητικό Συμβούλιο) της Εταιρείας φέρουν συλλογική και ατομική ευθύνη για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και βεβαιώνουν ότι, εξ' όσων γνωρίζουν, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να βασίζονται μόνο στις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και σε οποιαδήποτε έγγραφα ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Κανένα πρόσωπο δεν έχει εξουσιοδοτηθεί να δώσει οποιαδήποτε πληροφορία ή να προβεί σε οποιοσδήποτε παραστάσεις, εκτός εκείνων που περιλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και σε κάθε έγγραφο που ενσωματώνεται μέσω παραπομπής, και εάν δοθεί ή γίνει, η εν λόγω πληροφορία ή αναπαράσταση δεν πρέπει να θεωρηθεί ότι έχει εξουσιοδοτηθεί από την Εταιρεία ή την Global Capital Securities and Financial Services Limited.

Το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ή οποιαδήποτε μεταγενέστερη πληροφορία από την Εταιρεία ή την Global Capital Securities and Financial Services Limited ή από οποιαδήποτε από τις αντίστοιχες θυγατρικές τους, στελέχη, διευθυντές, υπαλλήλους ή αντιπροσώπους τους δεν πρέπει να ερμηνευθούν ως νομική, οικονομική, φορολογική ή άλλη συμβουλή. Κάθε μέτοχος θα πρέπει να συμβουλευθεί τον δικό του/της νομικό, οικονομικό ή φορολογικό σύμβουλο για νομική, οικονομική ή φορολογική συμβουλή.

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

Σύμφωνα με το άρθρο 12(1) του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, το Ενημερωτικό Δελτίο το οποίο ετοιμάστηκε υπό μορφή ενιαίου εγγράφου, ισχύει επί 12 μήνες μετά την έγκριση του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ως η αρμόδια αρχή σύμφωνα με το Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129 ή έως τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς εάν αυτή επέλθει νωρίτερα, υπό την προϋπόθεση ότι συμπληρώνεται με τυχόν συμπληρώματα ως απαιτούνται βάσει του άρθρου 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129. Σε περίπτωση που ανακύπτουν σημαντικά νέα στοιχεία, ουσιώδη σφάλματα ή ουσιώδεις ανακρίβειες, κατά την περίοδο που μεσολαβεί από την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου έως τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς, η Εταιρεία υποχρεούται σε δημοσίευση συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 ως ισχύει.

Περιορισμοί Δημόσιας Προσφοράς

Η παρούσα Δημόσια Προσφορά διενεργείται αποκλειστικά στην Κύπρο και απευθύνεται μόνο προς πρόσωπα τα οποία μπορούν να την αποδεχθούν νόμιμα. Η παρούσα Δημόσια Προσφορά δεν απευθύνεται με κανένα τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλο), άμεσα ή έμμεσα, προς οποιονδήποτε πρόσωπο σε οποιαδήποτε άλλη χώρα, και απαγορεύεται αφενός η αποστολή, διανομή, ταχυδρόμηση ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο προώθηση αντιγράφων του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και κάθε άλλου υλικού σχετικού με την παρούσα Δημόσια Προσφορά εγγράφου από οποιοδήποτε πρόσωπο προς ή από οποιαδήποτε χώρα.

Η παρούσα προσφορά διενεργείται αποκλειστικά στην Κυπριακή Δημοκρατία και δεν προνοείται κοινοποίηση του Ενημερωτικού Δελτίου σε οπουδήποτε Κράτος Μέλος ως προνοείται στο άρθρο 25 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129.

Προβλέψεις για το μέλλον και παράγοντες κινδύνου

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

Η απόφαση για επένδυση στις Μετοχές που εκδίδονται και προσφέρονται με το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας, οφείλει να βασίζεται στο σύνολο των πληροφοριών που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Ειδικότερα για μερικούς σημαντικούς παράγοντες που πρέπει να ληφθούν υπόψη σε σχέση με τις Μετοχές, βλέπε Μέρος 1 “ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ”.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ	9
Ενότητα Α – Εισαγωγή και Προειδοποιήσεις	9
Ενότητα Β – Βασικές Πληροφορίες για τον Εκδότη	9
B.1 – «Ποιος είναι ο Εκδότης των Κινητών Αξιών;»	9
B.2 – « Ποιες είναι οι βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον Εκδότη;»	10
B.3 – «Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τον Εκδότη;»	11
Ενότητα Γ – Βασικές Πληροφορίες για τις Κινητές Αξίες	12
Γ.1 – «Ποια είναι τα χαρακτηριστικά των κινητών αξιών;»	12
Γ.2 – «Πού πραγματοποιείται η διαπραγμάτευση των κινητών αξιών;»	14
Γ.3 – «Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τις κινητές αξίες;»	14
Ενότητα Δ – Βασικές πληροφορίες για τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών	14
Δ.1 – «Υπό ποιες προϋποθέσεις και με ποιο χρονοδιάγραμμα μπορώ να επενδύσω στην εν λόγω κινητή αξία;»	14
Δ.2 – «Γιατί καταρτίζεται το παρόν ενημερωτικό δελτίο;»	15
1. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	16
1.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται ειδικά με τον Εκδότη	16
1.1.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη διαδικασία άντλησης χρηματοδότησης	16
1.1.1.1 Κίνδυνος ανεπαρκούς άντλησης κεφαλαίων	16
1.1.1.2 Κίνδυνοι διακυβέρνησης και τεκμηρίωσης κατά την είσπραξη κεφαλαίων	17
1.1.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη διαχείριση των αντληθέντων κεφαλαίων	18
1.1.3 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την αίτηση για τραπεζική άδεια	19
1.1.3.1 Κίνδυνοι κανονιστικής έγκρισης	19
1.1.3.2 Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι που σχετίζονται με τη διαδικασία υποβολής της αίτησης	20
1.1.4 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την υπό σύσταση Τράπεζα	20
1.1.4.1 Μη ανακτήσιμα έξοδα	21
1.1.4.2 Λειτουργικοί κίνδυνοι	22
1.1.4.3 Κίνδυνοι υλοποίησης και εκτέλεσης	22
1.1.4.4 Κίνδυνοι τεχνολογίας και συστήματος πληροφορικής	23
1.1.4.5 Κίνδυνοι προμηθευτών και τρίτων	24
1.1.5 Κίνδυνος Αρνητικής Καθαρής Θέσης και Έμφασης Θέματος	24
1.1.6 Κίνδυνος Επάρκειας Κεφαλαίου Κίνησης	24
1.1.7 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις τρέχουσες δραστηριότητες μετά τη σύσταση της Τράπεζας	24
1.1.7.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με το ιδιοκτησιακό καθεστώς	24
1.1.7.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με το Κυπριακό, Ευρωπαϊκό και Παγκόσμιο Μακροοικονομικό και Χρηματοοικονομικό Περιβάλλον και Γεωπολιτικοί Κίνδυνοι	25
1.1.7.3 Κίνδυνοι που σχετίζονται με το επιχειρηματικό μοντέλο και στρατηγικοί κίνδυνοι	26
1.1.7.4 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τα Προϊόντα και τις Υπηρεσίες	27
1.1.7.5 Ρυθμιστικοί και νομικοί κίνδυνοι: ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις και σχετικά αποθέματα ασφαλείας	28
1.1.7.6 Κίνδυνοι που σχετίζονται με πιστωτικούς και άλλους χρηματοοικονομικούς κινδύνους	29
1.1.7.7 Κίνδυνοι αγοράς	29
1.1.7.8 Κίνδυνοι ρευστότητας και χρηματοδότησης	30
1.1.7.9 Λειτουργικοί κίνδυνοι	31
1.1.7.10 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη συμμετοχή τρίτων	31
1.1.7.11 Κίνδυνοι που σχετίζονται με το κλίμα και το ESG	32
1.1.7.12 Κίνδυνοι φήμης	33
1.1.7.13 Άλλοι κίνδυνοι	34
1.1.7.14 Κίνδυνοι που σχετίζονται με δηλώσεις μελλοντικών προοπτικών	34
1.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Μετοχές της Εταιρείας	35
1.2.1 Η αξία των Μετοχών της Εταιρείας υπόκειται σε σημαντικό αριθμό παραγόντων εκτός του ελέγχου του Εκδότη	35
1.2.2 Οι Μετοχές της Εταιρείας δεν θα εισαχθούν σε χρηματιστήριο	35
1.2.3 Η μεταβίβαση των Μετοχών υπόκειται σε περιορισμούς	35

1.2.4 Η διανομή μερισμάτων από τον Εκδότη υπόκειται σε περιορισμούς	35
1.2.5 Τα εισοδήματα του Εκδότη και η δυνατότητα πληρωμής μερίσματος θα εξαρτώνται από την διανομή μερισμάτων από την Τράπεζα	35
1.2.6 Οι Μετοχές του Εκδότη φέρουν ένα δικαίωμα ψήφου ανά Μέτοχο/ Μέλος	35
1.2.7 Κίνδυνος απωλειών σε περίπτωση επιστροφής χρημάτων στους Μετόχους	36
1.2.8 Τα μερίσματα υπόκεινται σε φορολογία	36
1.2.9 Πιθανός συναλλαγματικός κίνδυνος για Μετόχους	36
2. ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	37
2.1 Υπεύθυνα Πρόσωπα και πληροφορίες από τρίτους	37
2.2 Ανάδοχος Υπεύθυνος Είσπραξης	38
2.3 Έγκριση Αρμόδιας Αρχής	38
2.4 Ανεξάρτητοι Ελεγκτές	38
2.5 Πληροφορίες από τρίτους	38
2.6 Διαθέσιμα Έγγραφα	39
2.7 Έγγραφα μέσω παραπομπής	39
3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ	41
3.1 Ιστορικό και ανάπτυξη της εκδότριας Εταιρείας	41
3.2 Σημαντικά γεγονότα στην εξέλιξη του Εκδότη	42
3.3 Στρατηγική και σκοποί της Εταιρείας	42
3.4 Κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας	43
3.5 Κυριότερες αγορές , οικονομικές πληροφορίες κατά γεωγραφικό τομέα	43
3.6 Σημαντικές αλλαγές στις κυριότερες δραστηριότητες της Εταιρείας	44
3.7 Επενδύσεις	44
3.7.1 Επενδύσεις χρήσεων για τα έτη 2023-2025 έως και την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου	44
3.7.2 Σημαντικές Επενδύσεις για τις οποίες έχουν ήδη αναληφθεί ισχυρές δεσμεύσεις	44
3.8 Οργανωτική Δομή	44
3.8.1 Σημαντικές Θυγατρικές	44
3.9 Πληροφορίες για τα κεφάλαια του Εκδότη	44
3.9.1 Πηγές Κεφαλαίων	44
3.9.2 Ρευστότητα	45
3.9.3 Περιορισμοί στη Χρήση Κεφαλαίων	47
3.10 Θεσμικό Πλαίσιο	47
3.11 Σημαντικές Συμβάσεις	47
3.12 Προβλέψεις ή εκτιμήσεις κερδών	47
3.13 Επιτροπές	48
3.14 Συμμετοχές στη διοίκηση άλλων εταιρειών	50
3.15 Βιογραφικά Σημειώματα Μελών της Επιτροπείας	52
3.16 Καθεστώς Εταιρικής Διακυβέρνησης	55
3.17 Αμοιβές και Οφέλη	58
3.18 Υπάλληλοι	58
3.19 Δηλώσεις Μελών της Επιτροπείας	58
3.20 Συγκρούσεις συμφερόντων	59
3.21 Μερισματική πολιτική	59
3.22 Κύριοι Μέτοχοι	60
4. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	61
4.1 Επιλεγμένες ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023-2025	62
4.1.1 Ελεγχόμενη Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023-2025	62
4.1.2 Ελεγχόμενη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023-2025	62
4.1.3 Ελεγχόμενη Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023-2025	63
4.2 Ανασκόπηση τρέχουσας κατάστασης και επιδόσεων των δραστηριοτήτων της Εταιρείας	63
4.2.1 Αποτελέσματα για το έτος 2025	63
4.2.2 Αποτελέσματα για το έτος 2024	64
4.2.3 Αποτελέσματα για το έτος 2023	64
4.3 Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης	65

4.4	Συναλλαγές με Συνδεδεμένων Μέρη	66
4.5	Πληροφορίες για τις Τάσεις	66
4.6	Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση του Ομίλου	66
4.7	Δικαστικές διοικητικές και διαιτητικές διαδικασίες	66
4.8	Πρόσθετες Πληροφορίες – Μετοχικό Κεφάλαιο	66
4.8.1	Μετοχικό Κεφάλαιο	66
4.8.2	Ιστορικό της εξέλιξης του μετοχικού κεφαλαίου	67
4.8.3	Ειδικοί Κανονισμοί	68
4.9	Κανονιστικές Γνωστοποιήσεις	68
5.	ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ	69
5.1	Πληροφορίες για τις μετοχές	69
5.1.1	Λόγοι της Προσφοράς και Χρήση των Εσόδων	70
5.1.2	Έξοδα της Δημόσιας Προσφοράς	74
5.1.3	Χρονοδιάγραμμα	74
5.2	Ουσιώδης Πληροφορίες	74
5.2.1	Δήλωση για την επάρκεια του κεφαλαίου κίνησης	74
5.2.2	Κεφαλαιοποίηση και χρέος	76
5.3	Φορολογικό Καθεστώς	77
5.3.1	Προειδοποίηση για φορολογικές συνέπειες	77
5.3.2	Φορολογία στην Κύπρο	77
5.3.3	Φορολογία της Εταιρείας	78
5.3.3.1	Φορολογική Κατοικία μιας εταιρείας	78
5.3.3.2	Εταιρικός Φόρος	78
5.3.3.3	Φορολογικές ζημίες	78
5.3.3.4	Εισόδημα που προκύπτει στην Εταιρεία	78
5.3.3.4.1	Κέρδη από την πώληση τίτλων	78
5.3.3.4.2	Έσοδα από τόκους	79
5.3.3.4.3	Συναλλαγματικές Διαφορές	79
5.3.4	Φορολογία των Μετόχων	79
5.3.4.1	Φορολογική κατοικία φυσικού προσώπου	79
5.3.4.2	Κατοικία	79
5.3.4.3	Εισόδημα από μερίσματα	80
5.3.4.3.1	Νομικά Πρόσωπα ως Μέτοχοι	80
5.3.4.3.2	Φυσικά Πρόσωπα ως Μέτοχοι	80
5.3.4.4	Τεκμαιρόμενη Διανομή Μερισματος	80
5.3.4.5	Έσοδα από τόκους	80
5.3.4.5.1	Νομικά Πρόσωπα ως Μέτοχοι	80
5.3.4.5.2	Φυσικά Πρόσωπα ως Μέτοχοι	81
5.3.4.6	Κέρδη κεφαλαίου	81
5.3.4.7	Παρακράτηση Φόρων	81
5.3.5	Άλλα φορολογικά ζητήματα	81
5.3.5.1	Φόρος Κεφαλαιουχικών Κερδών	81
5.3.5.2	Τέλος Χαρτοσήμου	82
5.3.5.3	Απαλλαγή από Διπλή Φορολογία	82
5.3.5.4	Γενικό Σύστημα Υγείας	82
5.3.5.5	Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών και αμοιβές που βασίζονται σε μετοχές	82
5.3.5.6	Φόρος προστιθέμενης αξίας	82
5.3.5.7	Κατοικία	82
5.4	Όροι και Προϋποθέσεις της Δημόσιας Προσφοράς Κινητών Αξιών	82
5.4.1	Αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης Μετόχων/ Μελών σχετικά με τη Δημόσια Προσφορά	82
5.4.2	Τιμή Διάθεσης Μετοχών με Δημόσια Προσφορά	83
5.4.3	Δυνατότητα ανάκλησης ή αναστολής της προσφοράς	83
5.4.4	Κατηγορίες Επενδυτών	83
5.4.5	Διαδικασία Διάθεσης των Προσφερόμενων Μετοχών με Δημόσια Προσφορά	83
5.4.6	Διαδικασία διανομής και κατανομής	84
5.5	Διακίνηση Κεφαλαίων και Συμμετοχή Ξένων Επενδυτών	84
6.	ΝΟΜΙΚΟ, ΡΥΘΜΙΣΤΙΚΟ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟ ΠΛΑΤΙΣΙΟ	85
6.1	Οι περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμοι	85
6.2	Οι περί Συνεργατικών Εταιρειών Θεσμοί	86

6.3	Τραπεζικοί Νόμοι	86
6.4	Εφαρμογή Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς	87
6.5	Αδειοδότηση πιστωτικών ιδρυμάτων	87
6.6	Απόκτηση ή αύξηση Ειδικής Συμμετοχής σε ΑΠΙ που συστάθηκε στην Κυπριακή Δημοκρατία	88
6.7	Αξιολογήσεις καταλληλότητας μελών διοικητικού οργάνου και κατόχων καίριων θέσεων ⁸⁹	
6.8	Ευρωπαϊκό πλαίσιο	89
6.8.1	Ελάχιστοι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας	90
6.8.2	Διατήρηση επιπλέον κεφαλαιακών αποθεμάτων ασφαλείας	91
6.8.3	Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης	91
6.8.4	Δείκτες ⁹¹	
6.8.5	Απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων («MREL»)	92
6.9	Οι περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμοι	92
6.10	Ο Περί Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επενδυτικών Εταιρειών Νόμος	93
6.11	Συστήμα εγγύησης καταθέσεων και εξυγίανσης πιστωτικών και άλλων ιδρυμάτων	94
6.12	Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο	95
6.13	Εφαρμογή των διατάξεων του περί Εταιρειών Νόμου	95
6.14	Νομοθεσία προστασίας καταναλωτών	95
6.15	Οι περί Μεταβιβάσεως και Υποθηκεύσεως Ακινήτων Νόμοι.	96
6.16	Καθορισμός επιτοκίων	96
6.17	Ρύθμιση του ανταγωνισμού	97
6.18	Πώληση ή αγορά πιστωτικών διευκολύνσεων	97
6.19	Επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες	97
7.	ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΣΧΕΔΙΟ	98
7.1	Εισαγωγή	98
7.2	Όραμα και Αποστολή	98
7.3	Ιδιοκτησιακό καθεστώς	99
7.4	Επιχειρηματική στρατηγική και στόχοι	100
7.4.1	Στρατηγικοί άξονες	100
7.4.2	Λειτουργικό μοντέλο και δίκτυο εξυπηρέτησης	101
7.5	Στρατηγική στόχευση	101
7.6	Πελατολόγιο	102
7.7	Προϊόντα / Υπηρεσίες	102
7.8	Επιτόκια / Προμήθειες / Χρεώσεις	104
7.9	Ρευστότητα	104
7.10	Δομή Τράπεζας	104
7.11	Οργανόγραμμα Τράπεζας	105
7.11.1	Διοικητικό Συμβούλιο	105
7.11.2	Διευθύνων Σύμβουλος (CEO)	106
7.11.3	Εκτελεστική Επιτροπή	106
7.11.4	Επιτροπές και Μονάδες	106
7.12	Υπηρεσίες / Τμήματα	109
7.13	Δίκτυο Καταστημάτων / Κεντρικά Γραφεία	111
7.14	Ανθρώπινο Δυναμικό	111
7.15	Ηλεκτρονικά Συστήματα	112
7.16	Σχέδιο Επιχειρηματικής Συνέχειας (business continuity plan)	112
7.17	Σχέδιο Ανάκαμψης από Καταστροφή (disaster recovery plan)	112
7.18	Εταιρική Ταυτότητα (branding)	112
8.	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΚΕΡΔΩΝ ΤΗΣ ΥΠΟ	
ΣΥΣΤΑΣΗ ΤΡΑΠΕΖΑΣ		113
8.1	Αρχές καθορισμού Χρηματοοικονομικών Στόχων και ετοιμασίας Προβλέψεις Κερδών	113
8.2	Χρηματοοικονομικοί στόχοι	114
8.3	Παράγοντες εκτός του ελέγχου του Εκδότη και/ή της Τράπεζας	115
8.4	Παράγοντες που μπορούν να επηρεαστούν εν μέρει ή πλήρως από τον Εκδότη και/ή την Τράπεζα	116
9.	ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	121
9.2.1	Τραπεζικός τομέας	121

9.2.2 Κυπριακή οικονομία	125
9.2.3 Επιτοκιακό περιβάλλον	129
10. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΥΠΟΒΟΛΗΣ ΑΙΤΗΣΕΩΝ	131
11. ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ	136
12. ΣΥΓΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΒΕΒΑΙΩΣΕΙΣ	139

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Ενότητα Α – Εισαγωγή και Προειδοποιήσεις

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

Ο Εκδότης των μετοχών είναι η «ΠΑΓΚΥΠΡΙΑ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΩΘΗΣΗΣ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΣΜΟΥ ΛΙΜΙΤΕΔ», με αριθμό εγγραφής 1/2021, έδρα την οδό Γρηγόρη Αυξεντίου 7B, 1096 Λευκωσία, Κύπρος, τηλ.: 22401500, ιστοσελίδα: www.pccppc.cy. Ο κωδικός LEI (Legal Entity Identifier) της Εταιρείας είναι 254900V46F90MJTLK56. Ο διεθνής κωδικός αναγνώρισης τίτλου (ISIN) της μετοχής είναι CY0201402118.

Αρμόδια αρχή για την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, με έδρα στη Διαγόρου 19, 1097 Λευκωσία, τηλ.: +357 22 506600, ιστοσελίδα: www.cysec.gov.cy.

Η ημερομηνία έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 8 Ιουλίου 2026.

Ενότητα Β – Βασικές Πληροφορίες για τον Εκδότη

B.1 – «Ποιος είναι ο Εκδότης των Κινητών Αξιών;»

Η Εταιρία συστάθηκε στην Κύπρο στις 10 Δεκεμβρίου 2021 και καταχωρήθηκε στο Μητρώο Συνεργατικών Εταιρειών με βάση τους Περί Συνεργατικών Εταιρειών Θεσμούς και τους Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμους, με Αριθμό Μητρώου 1/2021. Η νόμιμη και εμπορική επωνυμία του Εκδότη είναι ΠΑΓΚΥΠΡΙΑ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΩΘΗΣΗΣ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΣΜΟΥ ΛΙΜΙΤΕΔ. Ο Εκδότης έχει εγγεγραμμένη διεύθυνση την οδό Γρηγόρη Αυξεντίου 7B, 1096 Λευκωσία, Κύπρος, τηλ.: 2222401500 και κωδικό LEI (Legal Entity Identifier) 254900V46F90MJTLK56.

Ο Εκδότης είναι συνεργατική εταιρεία και σκοπός της είναι η σύσταση συνεργατικού πιστωτικού ιδρύματος. Ο Εκδότης δεν είχε μέχρι σήμερα εμπορικές ή επενδυτικές δραστηριότητες καθότι οι ενέργειες του αφορούν στην σύσταση της Τράπεζας η οποία, σε περίπτωση αδειοδότησης της από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (“ΚΤΚ”) και την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (“ΕΚΤ”), θα διεξάγει τραπεζικές εργασίες στην Κύπρο. Με την άντληση μετοχικού κεφαλαίου μέσω της παρούσης Δημόσιας Προσφοράς η υπό σύσταση Τράπεζα θα υποβάλει αίτηση αδειοδότησης προς την ΚΤΚ και ταυτόχρονα στην ΕΚΤ, η οποία αποτελεί την αρμόδια αρχή για την αδειοδότηση όλων των πιστωτικών ιδρυμάτων που είναι εγκατεστημένα σε κράτη που συμμετέχουν στον Ενιαίο Εποπτικό μηχανισμό, για απόκτηση άδειας διεξαγωγής τραπεζικών εργασιών στην Κύπρο σαν Συνεργατικό Πιστωτικό Ίδρυμα (“ΣΠ”). Συνεπώς, το κύριο στοιχείο ενεργητικού της Εταιρείας θα είναι η επένδυση σε χρηματοοικονομικά μέσα της Τράπεζας, που με βάση το Επιχειρηματικό Σχέδιο και το ισχύον νομικό και ρυθμιστικό πλαίσιο που διέπει πιστωτικά ιδρύματα, αναμένεται να είναι συνήθεις μετοχές που θα εμπίπτουν για σκοπούς υπολογισμού εποπτικών κεφαλαίων στον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1.

Στο πλαίσιο του οράματος της, η Τράπεζα στοχεύει στα ακόλουθα:

- Βραχυπρόθεσμα, προτεραιότητα αποτελεί η απρόσκοπτη λειτουργία των υποδομών της και η ταχεία ενσωμάτωση διαδικασιών εξυπηρέτησης όπως και η καθιέρωση ανταγωνιστικής τιμολόγησης που θα προσελκύσει και θα διατηρήσει καταθέτες και δανειολήπτες.
- Μεσοπρόθεσμα, στόχος είναι η διεύρυνση του πελατολογίου σε όλες τις επαρχίες και η εξυπηρέτηση των μελών της, με υπεύθυνους όρους και εξειδικευμένες λύσεις.
- Μακροπρόθεσμα, η φιλοδοξία είναι η Τράπεζα να γίνει ο προτιμώμενος συνεργάτης των κυπριακών νοικοκυριών και επιχειρήσεων, και να διατηρηθεί μια σταθερή ισορροπία μεταξύ κερδοφορίας, της κοινωνικής της αποστολής και βιώσιμης ανάπτυξης.

Αποστολή της Τράπεζας θα είναι να προσφέρει όλα τα τραπεζικά προϊόντα και όλες τις τραπεζικές υπηρεσίες που χρειάζονται τα μέλη και οι πελάτες της με καλύτερους όρους από αυτούς που προσφέρουν οι εμπορικές τράπεζες. Επιπλέον, η Τράπεζα θα επιδιώκει να προσφέρει στα κοινά, την τέχνη, τον αθλητισμό και το περιβάλλον, συμβάλλοντας με τον τρόπο αυτό στην ανάπτυξη μιας ανθρωποκεντρικής κοινωνίας.

Ο Εκδότης διοικείται από την Επιτροπεία, και δεν έχει Εκτελεστικούς Συμβούλους ή προσωπικό. Επίσης, ο Εκδότης θα εφαρμόζει τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (το “ΧΑΚ”) και διατηρεί Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων.

Οι κύριοι μέτοχοι του Εκδότη που κατέχουν ποσοστό τουλάχιστον 5% του συνολικού αριθμού εκδομένων Μετοχών της Εταιρείας, κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, είναι οι ακόλουθοι:

Όνομα μετόχου	Αριθμός μετοχών*	Ποσοστό
ΣΕΣ ΛΕΜΕΣΟΥ ΛΤΔ	119.800	28,22%
ΣΕΣ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΤΡΑΤΙΩΤΙΚΩΝ	53.200	12,53%
ΣΕΣ ΠΑΦΟΥ	51.400	12,11%
ΣΕΣ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ	35.400	8,34%
ΣΕΣ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΗΣ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ	29.600	6,97%
ΣΕΣ ΛΗΔΡΑΣ ΛΤΔ	28.400	6,69%

*Οι κατοχές Μετοχών ήταν μόνο άμεσες και δεν υπήρχαν έμμεσες συμμετοχές

Με βάση τους Ειδικούς Κανονισμούς του Εκδότη κάθε Μέτοχος/ Μέλος έχει ένα δικαίωμα ψήφου σε Γενική Συνέλευση ανεξαρτήτως του αριθμού Μετοχών που κατέχει. Λαμβάνοντας υπόψη πως κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου η Εταιρεία έχει 199 Μετόχους/ Μέλη, κάθε ένας από αυτούς σε Γενική Συνέλευση κατέχει ποσοστό 0,50% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου.

Επιτροπεία (Διοικητικό Συμβούλιο)

Η σύνθεση της Επιτροπείας (Διοικητικό Συμβούλιο) της Εταιρείας απαρτίζεται από τον Πανίκο Χάμπα (Πρόεδρος, Μη εκτελεστικό Μέλος) και τα ακόλουθα Μη εκτελεστικά μέλη: Δημήτρης Κούλας, Αικατερίνη Μαρκουλλίδου, Αναστάσης Γιαπάνης, Απόστολος Σκουρουπάτης, Μιχάλης Λύτρας, Βάσος Παρτασίδης Γιάννης Νικολαΐδης, Τάκης Χριστοδούλου, Νίκος Χατζηπέτρου, Ανδρέας Πυθάρας, Γιαννάκης Ιωάννου, Χρίστος Τομπάζος, Ανδρέας Κιτρομιλίδης, Σταύρος Κωνσταντινίδης, Νεόφυτος Ξενοφώντος, Γιώργος Πολυδώρου, Κώστας Γιάλλουρος, Ευγένιος Ελευθερίου. Όλα τα Μέλη είναι ανεξάρτητα πλην του Γιαννάκη Ιωάννου.

Γραμματέας της Επιτροπείας (Διοικητικό Συμβούλιο) είναι ο Ευγένιος Ελευθερίου.

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023-2025 διενήργησαν οι ανεξάρτητοι ελεγκτές HMI & Partners Ltd (Αρ. Μητρώου ΣΕΛΚ Ε122/Ε/2017), με επαγγελματική διεύθυνση Μενάνδρου, 12, ELIONA TOWER, Όροφος 1, 1066, Λευκωσία, Κύπρος.

B.2 – « Ποιες είναι οι βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον Εκδότη;»

Η Εταιρεία δεν είχε εμπορικές ή επενδυτικές δραστηριότητες αφού οι εργασίες της αφορούν κατά κύριο λόγο την προώθηση της σύστασης συνεργατικού πιστωτικού ιδρύματος.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση, καθώς και με τις απαιτήσεις των περί Συνεργατικών Εταιρειών Θεσμών και των περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.

Στους παρακάτω πίνακες παρατίθενται επιλεγμένες ιστορικές βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον Εκδότη:

Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων			
	31 Δεκεμβρίου 2025 ⁽¹⁾ €	31 Δεκεμβρίου 2024 ⁽¹⁾ €	31 Δεκεμβρίου 2023 ⁽¹⁾ €
Έσοδα εκμετάλλευσης	535	9	-
Λειτουργικές Ζημιές ⁽¹⁾⁽²⁾	(414.061)	(2.312)	(30.821)
Καθαρή Ζημιά μετά από φόρους για το έτος	(414.700)	(2.446)	(30.949)
Βασικές Ζημιές ανά μετοχή (Ευρώ/μετοχή) ⁽³⁾	(98)	(0,11)	(11,25)

⁽¹⁾ Προέρχεται από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις για τα έτη 2023, 2024 και 2025.

⁽²⁾ Ο συγκεκριμένος χρηματοοικονομικός δείκτης αποτελεί Εναλλακτικό Δείκτη Μέτρησης Απόδοσης («ΕΔΜΑ») και δεν θα πρέπει να θεωρείται ως εναλλακτική προσέγγιση στους αντίστοιχους χρηματοοικονομικούς δείκτες των ΔΠΧΑ. Ο δείκτης έχει υπολογιστεί με βάση ποσά που προέρχονται από τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας οι οποίες ετοιμάστηκαν με βάση τα ΔΠΧΑ. Πρόκειται για Εναλλακτικό Δείκτη Μέτρησης Απόδοσης όπως ορίζεται στις Κατευθυντήριες Γραμμές που εκδόθηκαν από την Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών στις 5 Οκτωβρίου 2015 σε σχέση με τους εναλλακτικούς δείκτες μέτρησης απόδοσης. Ο Εκδότης χρησιμοποιεί αυτόν τον Εναλλακτικό Δείκτη Μέτρησης Απόδοσης προκειμένου να παρέχει μια πιο καθαρή εικόνα της υποκείμενης λειτουργικής επίδοσης και να διευκολύνει τη σύγκριση της απόδοσης μεταξύ διαφορετικών περιόδων.

⁽³⁾ Οι Λειτουργικές Ζημιές υπολογίζονται ως τα έσοδα (2025: €535, 2024: €9, 2023: €-) μείον τα λειτουργικά έξοδα (2025: €414.596, 2024: €2.321, 2023: €30.821) (εξαιρουμένων των χρηματοοικονομικών εξόδων και των φόρων).

⁽³⁾ Υπολογίζεται σαν η καθαρή ζημιά έτους (2025: €414.700, 2024: €2.446, 2023: €30.949) διαιρεμένη με τον συνολικό αριθμό μετοχών κατά τις 31 Δεκεμβρίου του κάθε έτους (2025: 4.246, 2024: 22.821, 2023: 2.750).

Στοιχεία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης			
	31 Δεκεμβρίου 2025 ⁽¹⁾ €	31 Δεκεμβρίου 2024 ⁽¹⁾ €	31 Δεκεμβρίου 2023 ⁽¹⁾ €
Σύνολο ενεργητικού	11.179	625	500
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	(39.821)	(26.875)	(44.500)

⁽¹⁾ Προέρχεται από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις για τα έτη 2023, 2024 και 2025

Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών			
	31 Δεκεμβρίου 2025 ⁽ⁱ⁾ €	31 Δεκεμβρίου 2024 ⁽ⁱ⁾ €	31 Δεκεμβρίου 2023 ⁽ⁱ⁾ €
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(414.700)	(2.446)	(30.949)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	-	-	-
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	425.254	2.571	10.000

⁽ⁱ⁾ Προέρχεται από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις για τα έτη 2023, 2024 και 2025

Επιφυλάξεις στην έκθεση ελέγχου

Η έκθεση ελέγχου για το έτος 2025 περιλαμβάνει έμφαση θέματος αναφορικά με ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα της Εταιρείας ως ακολούθως:

«Επισύρουμε την προσοχή στη σημείωση 4 των οικονομικών καταστάσεων η οποία περιγράφει ότι η Εταιρεία υπέστη ζημιά ποσού €414,700 κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και ότι, κατά την ημερομηνία αυτή οι υποχρεώσεις της Εταιρείας υπερέβαιναν το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων της κατά €39,821. Όπως αναφέρεται στη σημείωση 4, τα γεγονότα αυτά ή οι συνθήκες αυτές ή γεγονότα, μαζί με άλλα θέματα όπως αυτά περιγράφονται στη σημείωση 4, υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Η γνώμη μας δεν διαφοροποιείται σε σχέση με το θέμα αυτό.»

Η έκθεση ελέγχου για το έτος 2024 περιλαμβάνει έμφαση θέματος αναφορικά με ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα της Εταιρείας ως ακολούθως:

«Επισύρουμε την προσοχή στη σημείωση 4 των οικονομικών καταστάσεων η οποία περιγράφει ότι η Εταιρεία υπέστη ζημιά ποσού €2,446 κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και ότι, κατά την ημερομηνία αυτή οι υποχρεώσεις της Εταιρείας υπερέβαιναν το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων της κατά €26,875. Όπως αναφέρεται στη σημείωση 4, τα γεγονότα αυτά ή οι συνθήκες αυτές ή γεγονότα, μαζί με άλλα θέματα όπως αυτά περιγράφονται στη σημείωση 4, υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Η γνώμη μας δεν διαφοροποιείται σε σχέση με το θέμα αυτό.»

Η έκθεση ελέγχου για το έτος 2023 περιλαμβάνει έμφαση θέματος αναφορικά με ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα της Εταιρείας ως ακολούθως:

«Επισύρουμε την προσοχή στη σημείωση 4 των οικονομικών καταστάσεων η οποία περιγράφει ότι η Εταιρεία υπέστη ζημιά ποσού €30,949 κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και ότι, κατά την ημερομηνία αυτή οι υποχρεώσεις της Εταιρείας υπερέβαιναν το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων της κατά €44,500. Όπως αναφέρεται στη σημείωση 4, τα γεγονότα αυτά ή οι συνθήκες αυτές ή γεγονότα, μαζί με άλλα θέματα όπως αυτά περιγράφονται στη σημείωση 4, υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Η γνώμη μας δεν διαφοροποιείται σε σχέση με το θέμα αυτό.»

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

Ακολουθεί σύνοψη των βασικών κινδύνων που, μεμονωμένα ή σε συνδυασμό με άλλα γεγονότα ή περιστάσεις, θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδη επίδραση στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, την οικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Εκδότη και της Τράπεζας. Λαμβάνοντας υπόψη πως ο σκοπός της άντλησης κεφαλαίων μέσω της έκδοσης Νέων Μετοχών είναι η χρηματοδότηση της σύστασης και δραστηριοποίησης συνεργατικού πιστωτικού ιδρύματος για διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών στην Κύπρο, οι βασικοί κίνδυνοι που περιγράφονται πιο κάτω αφορούν στην διαδικασία αδειοδότησης και λειτουργίας της υπό σύσταση Τράπεζας.

1. Υπάρχει ο κίνδυνος τα κεφάλαια που θα αντληθούν μέσω της Δημόσιας Προσφοράς να μην επαρκούν για την κάλυψη των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων που θέτει η ΚΤΚ για την αδειοδότηση αλλά και για την υλοποίηση του επιχειρηματικού σχεδίου.
2. Η υπό σύσταση Τράπεζα θα υποβάλει αίτηση στην ΚΤΚ και ταυτόχρονα και στην ΕΚΤ, η οποία αποτελεί την αρμόδια αρχή αδειοδότησης όλων των πιστωτικών ιδρυμάτων, για την εξασφάλιση άδειας διεξαγωγής πιστωτικών εργασιών στην Κύπρο. Η αδυναμία κάλυψης των απαιτήσεων κατά τη διάρκεια της αξιολόγησης από τις εποπτικές αρχές μπορεί να οδηγήσει στην απόρριψη της αίτησης και η οντότητα δεν θα μπορέσει να λειτουργήσει ως αδειοδοτημένη τράπεζα, με ουσιώδεις αρνητικές συνέπειες για τους μετόχους/μέλη,

συμπεριλαμβανομένης της απώλειας των κεφαλαίων που δαπανήθηκαν κατά τη διάρκεια της διαδικασίας της αδειοδότησης.

3. Υπάρχει ο κίνδυνος, παρά τις οικονομικές και επιχειρησιακές δεσμεύσεις της φάσης υποβολής της αίτησης της υπό σύστασης Τράπεζας, η ΚΤΚ/ΕΚΤ να μην χορηγήσει την τραπεζική άδεια. Σε αυτή την περίπτωση, η οντότητα δεν θα μπορέσει να ξεκινήσει τραπεζικές εργασίες και θα επιβαρυνθεί με δαπάνες μη ανακτήσιμες, γεγονός που θα έχει ουσιώδες αρνητικές συνέπειες για την οικονομική κατάσταση της οντότητας και των Μετόχων / Μελών της.
4. Η Εταιρεία έχει καταγράψει ζημιογόνα αποτελέσματα και αρνητική καθαρή θέση κατά τα έτη 2023–2025, και η Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή επί των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023 έως 2025 περιλαμβάνει έμφαση θέματος αναφορικά με ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα της Εταιρείας.
5. Το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας δεν επαρκεί για την κάλυψη των χρηματοδοτικών της αναγκών για τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου, με αρνητικό υπόλοιπο €48,5 χιλ. και καθαρές ανάγκες €38,23 εκατ., και η σύσταση της Τράπεζας εξαρτάται από την επιτυχή άντληση μετοχικού κεφαλαίου μέσω της Δημόσιας Προσφοράς· διαφορετικά, η διαδικασία θα ακυρωθεί και τα ποσά θα επιστραφούν χωρίς αποκοπή εξόδων.
6. Η πορεία των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, η χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα της μετά τη σύσταση Τράπεζας εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από το μακροοικονομικό, κοινωνικό και πολιτικό περιβάλλον που επικρατεί στην Κύπρο, αλλά και από τις εξελίξεις στην Ευρωζώνη. Ως νεοεισερχόμενη, η υπό σύσταση Τράπεζα ενδέχεται να αντιμετωπίσει δυσκολίες στην αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου, στην ανάκτηση δανείων και στη δημιουργία επαρκών προβλέψεων, ιδιαίτερα σε ένα περιβάλλον όπου υπάρχουν διαχρονικά προβλήματα στην ποιότητα του ενεργητικού.
7. Η σύσταση ενός νέου τραπεζικού ιδρύματος είναι μια εξαιρετικά σύνθετη διαδικασία, η οποία απαιτεί σημαντικούς πόρους και ενέχει κινδύνους υλοποίησης, συχνά συνοδευόμενη από καθυστερήσεις, υπερβάσεις κόστους οι οποίες ενδέχεται να απαιτήσουν επιπρόσθετες εισφορές κεφαλαίου είτε σε μείωση του εύρους των δραστηριοτήτων.
8. Η ικανότητα της Τράπεζας, μετά τη σύσταση, να πετύχει τους στρατηγικούς της στόχους, όπως η ανάπτυξη, η κερδοφορία και η μείωση του κόστους, εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την αποτελεσματική υλοποίηση του επιχειρηματικού της σχεδίου. Εάν το επιχειρηματικό πλάνο δεν εφαρμοστεί σωστά, υπάρχει ο κίνδυνος να μειωθούν τα έσοδα, να αυξηθούν τα έξοδα και να μειωθεί η ανταγωνιστικότητα της Τράπεζας.
9. Η απόφαση για τον καθορισμό του ελάχιστου ποσού που θα αντληθεί για να θεωρηθεί η Έκδοση επιτυχής και να γίνει έκδοση Νέων Μετοχών είναι στην ευχέρεια της Επιτροπείας του Εκδότη. Σε περίπτωση που αποφασιστεί η έκδοση χαμηλότερου ποσού στην βάση εκτιμήσεων που τελικά δεν υλοποιηθούν επιτυχώς, θα γίνει επιστροφή στους επενδυτές ποσών υπό την ιδιότητα πλέον του Μετόχου οπότε σε τέτοια περίπτωση τα επιστρεπτέα ποσά θα είναι μειωμένα κατά τα διάφορα έξοδα που θα μεσολαβήσουν.
10. Μέχρι την έκδοση των Νέων Μετοχών, τα κεφάλαια θα τηρούνται σε λογαριασμό πελατών υπό τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Είσπραξης και, σε περίπτωση αφερεγγυότητας, λειτουργικής αστοχίας ή άλλου δυσμενούς γεγονότος που αφορά τον Ανάδοχο ή/και την τράπεζα όπου τηρείται ο λογαριασμός, ενδέχεται να προκληθούν καθυστερήσεις ή δυσχέρειες στην πρόσβαση ή επιστροφή των κεφαλαίων.

Ενότητα Γ – Βασικές Πληροφορίες για τις Κινητές Αξίες

Γ.1 – «Ποια είναι τα χαρακτηριστικά των κινητών αξιών;»

Οι Μετοχές της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις των Ειδικών Κανονισμών της Εταιρείας και των περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων και Θεσμών, είναι συνήθεις, εκφρασμένες σε Ευρώ, με δικαίωμα ψήφου¹, είναι ονομαστικές, και παρέχουν στους κατόχους τους τα συνήθη δικαιώματα συμμετοχής στα κέρδη, στη διανομή μερισμάτων και στο προϊόν εκκαθάρισης της Εταιρείας, σύμφωνα με τους Ειδικούς Κανονισμούς και τη σχετική νομοθεσία. Οι Μετοχές της Εταιρείας φέρουν ένα δικαίωμα ψήφου ανά Μέτοχο/ Μέλος, σύμφωνα με τις διατάξεις των Ειδικών Κανονισμών της Εταιρείας και των περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων και Θεσμών. Ο διεθνής κωδικός αναγνώρισης τίτλου (ISIN) της μετοχής είναι CY0201402118, ο κωδικός ταξινόμησης χρηματοοικονομικών μέσων (CFI) είναι ESVUFR και ο κωδικός για το τυποποιημένο όνομα του χρηματοοικονομικού τίτλου (FISN) είναι PAGKYPRIA SYNER/SH.

¹ Διευκρινίζεται πως υπάρχει ένα δικαίωμα ψήφου ανά Μέλος/ Μέτοχο και όχι ανά κάθε μία μετοχή.

Θα προσφερθούν έως 42.000.000 Νέες Μετοχές ονομαστικής αξίας €1,00 εκάστη της Εταιρείας, οι οποίες θα εκδοθούν στην τιμή του €1,00 εκάστη, στο πλαίσιο της άντλησης μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών σύμφωνα με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας ημερομηνίας 1 Δεκεμβρίου 2025. Σε περίπτωση υπερκάλυψης της έκδοσης των έως 42.000.000 Νέων Μετοχών η Επιτροπεία (Διοικητικό Συμβούλιο) του Εκδότη διατηρεί το δικαίωμα επέκτασης της Έκδοσης για κάλυψη της ζήτησης με μέγιστο αριθμό συνόλου Μετοχών τις 100.000.000 Μετοχές ήτοι το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.

Όλες οι Μετοχές της Εταιρείας έχουν εξοφληθεί πλήρως ενώ προϋπόθεση για έκδοση Νέων Μετοχών είναι η πλήρης καταβολή της Τιμής Έκδοσης και συνεπώς η πλήρης εξόφληση τους.

Η Εταιρεία έχει μία τάξη Μετοχών και συνεπώς όλες οι εκδομένες Μετοχές έχουν τα ίδια δικαιώματα, με εξαίρεση το δικαίωμα ψήφου όπου κάθε Μέλος/ Μέτοχος κατέχει μόνο ένα δικαίωμα ψήφου ανεξαρτήτως του αριθμού μετοχών που κατέχει.

Κάθε Μετοχή ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από τους Ειδικούς Κανονισμούς της Εταιρείας, οι οποίοι δεν περιέχουν διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από αυτές που προβλέπονται από τις διατάξεις των ειδικών Κανονισμών της Εταιρείας και των περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων και Θεσμών. Τα μερίσματα θα πληρώνονται με βάση τον αριθμό μετοχών που θα κατέχει κάθε Μέλος/ Μέτοχος.

Μετοχές του Εκδότη μπορούν να αποκτηθούν μόνο από φυσικά πρόσωπα και συνεργατικές εταιρείες².

Ο μέγιστος αριθμός μετοχών ανά μέλος δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσοστό το οποίο εκάστοτε προβλέπεται από τη νομοθεσία, το οποίο κατά την ημερομηνία ίδρυσης της Εταιρείας είναι το 20% του κεφαλαίου της Εταιρείας. Από τον περιορισμό αυτό, εξαιρούνται εταιρείες που είναι εγγεγραμμένες ή λογίζονται ως εγγεγραμμένες δυνάμει του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου.

Οι Μετοχές του Εκδότη είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμες υπό την προϋπόθεση πως ο νέος κάτοχος θα είναι ή θα γίνει Μέλος του Εκδότη, όπως προνοείται από τους Ειδικούς Κανονισμούς. Μέλη του Εκδότη μπορούν να είναι φυσικά πρόσωπα και συνεργατικές εταιρείες που είναι ή θα καταστούν Μέλη με τη μεταβίβαση Μετοχών. Από διαδικαστικής καθαρά απόψεως, αιτήματα μεταβίβασης μετοχών του Εκδότη που θα υποβληθούν κατά την περίοδο της Δημόσιας Προσφοράς αναμένεται πως θα διεκπεραιωθούν μετά το κλείσιμο της Δημόσιας Προσφοράς.

Η ευθύνη κάθε Μετόχου/ Μέλους για τα χρέη της Εταιρείας δεν υπερβαίνει το ποσό της ονομαστικής αξίας των μετοχών που κατέχει στην Εταιρεία.

Κάθε κάτοχος Μετοχών της Εταιρείας διαθέτει δικαίωμα μόνο μίας ψήφου στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας, ανεξαρτήτως του αριθμού Μετοχών που κατέχει.

Οι Μετοχές του Εκδότη δεν αποτελούν σήμερα και δεν θα αποτελούν μετά την Δημόσια Προσφορά αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά ή χρηματιστήριο.

Σε περίπτωση εκκαθάρισης της Εταιρείας οι Ειδικοί Κανονισμοί του Εκδότη προνοούν δικαίωμα συμμετοχής μέχρι την εξόφληση της ονομαστικής αξίας. Κάθε τυχόν εναπομένον υπόλοιπο δεν θα διανέμεται μεταξύ των μελών/κατόχων μετοχών αλλά θα διανέμεται για οποιοδήποτε σκοπό ή σκοπούς με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας και έγκριση του Εφόρου. Στα Μέλη της Εταιρείας τα οποία είναι συνεργατικές εταιρείες δύναται να διανέμεται τέτοιο μέρος του εναπομένοντος υπολοίπου, κατ' αναλογία του ποσοστού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που εκάστη κατέχει.

Οι Ειδικοί Κανονισμοί της Εταιρείας προνοούν πως η Επιτροπεία της Εταιρείας δύναται να εισηγηθεί στην Γενική Συνέλευση την καταβολή μερίσματος προς τα μέλη. Το Άρθρο 41 των Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων προνοεί πως ποσοστό μέχρι 50% των καθαρών κερδών και οποιαδήποτε κέρδη τα οποία προέκυψαν κατά τα προηγούμενα έτη και τα οποία είναι διαθέσιμα για διανομή δύναται να διανέμονται. Οι αποφάσεις για διανομή κερδών από τον Εκδότη θα λαμβάνονται στην βάση των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων και της ρευστότητας του, λαμβάνοντας υπόψη τις ανάγκες για λειτουργικές και κεφαλαιουχικές δαπάνες. Η Εταιρεία δεν έχει κάνει καμία διανομή μερίσματος από την σύσταση της.

² Οι Ειδικοί Κανονισμοί προνοούν πως πρέπει (α) να τηρούνται τα προσόντα που προβλέπονται από το άρθρο 8(1) του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, (β) να πληρώνεται το δικαίωμα εγγραφής μέλους που προβλέπει το άρθρο 3.2 των Ειδικών Κανονισμών ήτοι δέκα (10) ευρώ το οποίο, δεν επιστρέφεται και μεταφέρεται στο αποθεματικό κεφάλαιο της Εταιρείας, (γ) να αποκτείται ο ελάχιστος αριθμός μετοχών στην Εταιρεία ως προβλέπεται στο άρθρο 4(2) των Ειδικών Κανονισμών ήτοι 100 μετοχές ονομαστικής αξίας €1,00 η κάθε μία και (δ) να τηρούνται οι εκάστοτε ισχύουσες σχετικές πρόνοιες των περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμο και Θεσμών. Το άρθρο 8(1) του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου προνοεί για φυσικά πρόσωπα ηλικίας τουλάχιστον 18 ετών και εγγεγραμμένες συνεργατικές εταιρείες.

Τα μερίσματα θα πληρώνονται με βάση τον αριθμό μετοχών που θα κατέχει κάθε Μέλος/ Μέτοχος.

Οι Ειδικοί Κανονισμοί της Εταιρείας, σε περίπτωση έκδοσης νέων μετοχών, δεν προνοούν προσφορά κατά προτεραιότητα στους κατόχους μετοχών κατ' αναλογία των ήδη κατεχόμενων μετοχών (pro-rata).

Οι Μετοχές της Εταιρείας δεν έχουν ρήτρες εξαγοράς ή ρήτρες μετατροπής.

Δεν υφίστανται δεσμευτικές προσφορές εξαγοράς των υφιστάμενων Μετοχών και δεν υφίστανται κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου και ουδέποτε υπήρξαν ή υπάρχουν δημόσιες προτάσεις τρίτων για την εξαγορά του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Διευκρινίζεται πως καθότι οι Μετοχές της Εταιρείας δεν θα εισαχθούν σε καμία χρηματιστηριακή αγορά, δεν εφαρμόζεται ο περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμος του 2007 έως 2022.

Με βάση τους Ειδικούς Κανονισμούς της Εταιρείας Ο μέγιστος αριθμός μετοχών ανά μέλος δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσοστό το οποίο εκάστοτε προβλέπεται από τη νομοθεσία, το οποίο κατά την ημερομηνία ίδρυσης της Εταιρείας είναι το 20% του κεφαλαίου της Εταιρείας. Από τον περιορισμό αυτό, εξαιρούνται εταιρείες που είναι εγγεγραμμένες ή λογίζονται ως εγγεγραμμένες δυνάμει του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου.

Ο Εκδότης τηρεί Μητρώο Μετόχων/ Μελών σύμφωνα με τις σχετικές πρόνοιες των περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων και Θεσμών.

Γ.2 – «Πού πραγματοποιείται η διαπραγμάτευση των κινητών αξιών;»

Οι Μετοχές του Εκδότη δεν θα εισαχθούν σε ρυθμιζόμενη αγορά ή χρηματιστήριο και επομένως δεν θα διαπραγματεύονται.

Γ.3 – «Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τις κινητές αξίες;»

Οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν τις Νέες Μετοχές είναι οι ακόλουθοι:

1. Οι Μετοχές της Εταιρείας δεν θα εισαχθούν σε χρηματιστήριο, με αποτέλεσμα να μην υπάρχει μηχανισμός καθορισμού της αγοραίας αξίας (market value) των Μετοχών, ενώ η δυνατότητα πραγματοποίησης συναλλαγών σε οργανωμένο πλαίσιο ενδέχεται να είναι πολύ περιορισμένη. Περαιτέρω, η μεταβίβαση μετοχών του Εκδότη μπορεί να γίνει μόνο σε Μετόχους/ Μέλη της Εταιρείας.
2. Ο κύριος σκοπός του Εκδότη είναι η επένδυση σε χρηματοοικονομικά μέσα της Τράπεζας. Συνεπώς, η δυνατότητα του Εκδότη να πληρώνει μερίσμα θα εξαρτάται σε πολύ μεγάλο βαθμό από τις πληρωμές μερισμάτων από την Τράπεζα προς τον μέτοχο/μετόχους της. Ειδικά για νεοσύστατο τραπεζικό ίδρυμα, αναμένεται πως για τα πρώτα έτη λειτουργίας δεν θα υπάρχει δυνατότητα πληρωμής μερισμάτων.
3. Οι Μετοχές του Εκδότη φέρουν ένα δικαίωμα ψήφου ανά Μέτοχο/ Μέλος ανεξαρτήτως του αριθμού των μετοχών που κατέχει. Συνεπώς, σε γενικές συνελεύσεις του Εκδότη δύναται να λαμβάνονται αποφάσεις που θα είναι διαφορετικές με αυτές που θα λαμβάνονταν εάν οι κάτοχοι Μετοχών είχαν ένα δικαίωμα ψήφου για κάθε μία μετοχή.
4. Σε περίπτωση που δεν γίνει εφικτή η εξασφάλιση τραπεζικής άδειας και αποφασιστεί η επιστροφή χρημάτων στους Μετόχους τα ποσά που θα λάβουν τα Μέλη/Μέτοχοι που θα αποκτήσουν Μετοχές μέσω της παρούσας Δημόσιας Προσφοράς ενδέχεται να είναι σημαντικά μειωμένα σε σχέση με το αρχικό ποσό επένδυσης λόγω των εξόδων που θα μεσολαβήσουν.

Ενότητα Δ – Βασικές πληροφορίες για τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών

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

Στη Γενική Συνέλευση των Μελών/ Μετόχων του Εκδότη που πραγματοποιήθηκε την 1^η Δεκεμβρίου 2025 αποφασίστηκε η διενέργεια Δημόσιας Προσφοράς για άντληση μετοχικού κεφαλαίου, ως ακολούθως:

Αριθμός Νέων Μετοχών που θα εκδοθούν μέσω Δημόσιας Προσφοράς	Έως και 42.000.000 Νέες Μετοχές
Αριθμός Νέων Μετοχών που θα μπορούν να εκδοθούν μέσω Δημόσιας Προσφοράς σε περίπτωση υπερκάλυψης	Σε περίπτωση υπερκάλυψης μπορούν να εκδοθούν Επιπρόσθετες Νέες Μετοχές με μέγιστο αριθμό συνόλου Μετοχών τις 100.000.000 Μετοχές ήτοι το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.
Τιμή Διάθεσης (Έκδοσης) κάθε Νέας Μετοχής	€1,00
Ονομαστική Αξία κάθε Νέας Μετοχής	€1,00
Κατάταξη Νέων Μετοχών	Με την έκδοση τους οι Νέες Μετοχές θα έχουν τα ίδια δικαιώματα (rank pari passu) με τις ήδη εκδομένες Μετοχές του Εκδότη.

Παρακάτω τίθεται το αναμενόμενο ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα της Δημόσιας Προσφοράς και έκδοσης και παραχώρησης των Νέων Μετοχών.

Αναμενόμενο Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα

Ημερομηνία	Γεγονός
01 Δεκεμβρίου 2025	Απόφαση Γενικής Συνέλευσης Εκδότη για έκδοση Νέων Μετοχών μέσω Δημόσιας Προσφοράς
8 Ιουλίου 2026	Ημερομηνία άδειας δημοσίευσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου
9 Ιουλίου 2026	Δημοσίευση Ενημερωτικού Δελτίου στην ιστοσελίδα του Εκδότη, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του αναδόχου Υπεύθυνου Σύνταξης
Από 22 Ιουλίου 2026 μέχρι 16 Νοεμβρίου 2026	Περίοδος υποβολής Αιτήσεων Εγγραφής για Νέες Μετοχές*
Μέχρι 01 Δεκεμβρίου 2026	Απόφαση Επιτροπείας Εκδότη για έκδοση Νέων Μετοχών*
Μέχρι 11 Δεκεμβρίου 2026	Αποστολή επιστολών παραχώρησης Νέων Μετοχών*

* Οι επενδυτές θα πρέπει να λάβουν υπόψη ότι οι ανωτέρω αναφερθείσες ημερομηνίες είναι ενδεικτικές και ενδέχεται να αλλάζουν. Περαιτέρω, το χρονοδιάγραμμά ενδέχεται να τροποποιηθεί σε περίπτωση που αποφασιστεί από την Επιτροπεία της Εταιρείας να δοθεί επέκταση της Περιόδου Αποδοχής Αιτήσεων μέχρι και 1 μήνα, δεδομένου ότι το Ενημερωτικό Δελτίο βρίσκεται σε ισχύ. Σε τέτοια περίπτωση ο Εκδότης θα ενημερώσει δεόντως και εγκαίρως το επενδυτικό κοινό με δημόσια ανακοίνωση, η οποία θα δημοσιευτεί σε δύο ημερήσιες εφημερίδες Παγκύπριας κυκλοφορίας, στην ιστοσελίδα του, και στην ιστοσελίδα του αναδόχου Υπεύθυνου Σύνταξης. Εφόσον ισχύει, η Εταιρεία θα δημοσιεύσει συμπληρωματικό ενημερωτικό δελτίο.

Σε περίπτωση υπερκάλυψης της προσφοράς των 42 εκατομμυρίων Νέων Μετοχών η Επιτροπεία του Εκδότη θα εξετάσει το ενδεχόμενο αύξησης του ποσού της έκδοσης με μέγιστο αριθμό συνόλου Μετοχών (ήδη εκδομένες και που θα εκδοθούν μέσω της Δημόσιας Προσφοράς) τις 100.000.000 Μετοχές ήτοι το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας. Σε περίπτωση που οι Νέες Μετοχές που θα παραχωρηθούν θα είναι τελικά λιγότερες από τη ζήτηση (α) όλοι οι αιτητές θα λάβουν 100 Νέες Μετοχές, ενώ (β) οι υπόλοιπες διαθέσιμες Νέες Μετοχές θα παραχωρηθούν σε αναλογική (pro-rata) βάση.

Σε περίπτωση που δεν καλυφθεί η Έκδοση, η Επιτροπεία του Εκδότη έχει το δικαίωμα να αξιολογήσει κατά πόσο η Έκδοση μπορεί να θεωρηθεί ως επιτυχής με άντληση χαμηλότερου ποσού. Η αξιολόγηση αυτή θα βασιστεί (α) στην επανεξέταση βασικών παραδοχών του Επιχειρηματικού Σχέδιου το οποίο στην παρούσα του μορφή θεωρείται συντηρητικό, (β) στην τροποποίηση της εφαρμογής του Επιχειρηματικού Σχέδιου έτσι ώστε να απαιτούνται λιγότερα κεφάλαια, χωρίς όμως να αλλοιώνονται οι βασικές επιδιώξεις του έργου που αφορούν στην σύσταση συνεργατικού πιστωτικού ιδρύματος, και (γ) στη δυνατότητα εφαρμογής άλλων επιλογών όπως η επέκταση της περιόδου αποδοχής αιτήσεων για περίοδο μέχρι 1 μήνα, η άντληση κεφαλαίων στο επίπεδο της υπό σύσταση Τράπεζας, και νέα προσπάθεια άντλησης μετοχικού κεφαλαίου μέσω νέας δημόσιας προσφοράς.

Επάρκεια Κεφαλαίου Κίνησης

Η Εταιρεία δηλώνει ότι το υφιστάμενο κεφάλαιο κίνησης δεν επαρκεί για τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου, με καθαρές χρηματοδοτικές ανάγκες €38,23 εκ. και αρνητικό κεφάλαιο €48,5 χιλ., και σκοπεύει να καλύψει το έλλειμμα μέσω της Δημόσιας Προσφοράς (€42 εκ.), από την επιτυχία της οποίας εξαρτάται η υλοποίηση του επενδυτικού σχεδίου (σύσταση ΣΠ), ενώ σε περίπτωση μη επαρκούς άντλησης τα ποσά θα επιστραφούν και η Εταιρεία θα συνεχίσει τη δραστηριότητά της βάσει των υφιστάμενων σκοπών της.

Έξοδα

Τα συνολικά έξοδα Έκδοσης υπολογίζονται σε €950 χιλιάδες και αφορούν κυρίως τις επαγγελματικές αμοιβές που θα καταβληθούν στους χρηματοοικονομικούς συμβούλους, στον ανάδοχο, στους ελεγκτές και τους νομικούς συμβούλους, τα έξοδα ψηφιακής πλατφόρμας και αποδοχής αιτήσεων, τα έξοδα δημοσιεύσεων και ανακοινώσεων και τα εκτυπωτικά έξοδα.

Α.2 – «Γιατί καταρτίζεται το παρόν ενημερωτικό δελτίο;»

Ο Εκδότης επιδιώκει την άντληση κεφαλαίων ύψους σαράντα δύο (42) εκατομμυρίων ευρώ μέσω δημόσιας προσφοράς σαράντα δύο (42) εκατομμυρίων Νέων Μετοχών. Σε περίπτωση υπερκάλυψης της έκδοσης των 42.000.000 Νέων Μετοχών, ο Εκδότης θα εξετάσει το ενδεχόμενο αύξησης των υπό άντληση κεφαλαίων με μέγιστο αριθμό συνόλου Μετοχών τις 100.000.000 Μετοχές ήτοι το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας. Οι Νέες Μετοχές θα εκδοθούν στην Τιμή Διάθεσης του €1,00 ανά μετοχή ονομαστικής αξίας €1,00 η κάθε μία. Τα κεφάλαια που θα συγκεντρωθούν θα αξιοποιηθούν για δραστηριοποίηση στον τραπεζικό τομέα μέσω της σύστασης συνεργατικού πιστωτικού ιδρύματος. Στο πλαίσιο αυτό, η υπό σύσταση Τράπεζα, που θα είναι θυγατρική εταιρεία του Εκδότη, μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας άντλησης μετοχικού κεφαλαίου, θα υποβάλει αίτηση στην ΚΤΚ και ταυτόχρονα στην ΕΚΤ (ως την αποκλειστικά αρμόδια αρχή) για την απόκτηση άδειας διεξαγωγής τραπεζικών εργασιών ως ΣΠ. Με βάση το ισχύον νομοθετικό και ρυθμιστικό πλαίσιο, καθώς και του Επιχειρηματικού Σχεδίου για τις εργασίες της Τράπεζας, η επένδυση του Εκδότη αναμένεται να γίνει σε κοινές μετοχές της Τράπεζας οι οποίες εμπίπτουν στην Κατηγορία Πρωτοβάθμιων Βασικών Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1, CET1).

Ουσιαστικές συγκρούσεις συμφερόντων

Δεν υφίσταται σύγκρουση συμφερόντων στο επίπεδο των μελών της Επιτροπείας της Εταιρείας και των προσώπων που συμμετέχουν στην παρούσα προσφορά, πέραν της εργοδότησης της θυγατέρας του Μέλους της Επιτροπείας του Εκδότη Πανίκου Χάμπα, από την εταιρεία Αγγελίδης, Ιωαννίδης, Λεωνίδου Δ.Ε.Π.Ε. (LLPO) η οποία παρέχει στον Εκδότη νομικές υπηρεσίες.

1. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η επένδυση στις Νέες Μετοχές της Εταιρείας υπόκειται σε μια σειρά κινδύνων. Προτού λάβουν οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση σχετικά με τις Νέες Μετοχές, οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους παράγοντες κινδύνου που περιγράφονται κατωτέρω καθώς και όλες τις λοιπές πληροφορίες που περιέχονται ή ενσωματώνονται μέσω παραπομπής στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων της και των σημειώσεων αυτών. Οι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω είναι αυτοί που γνωρίζει η Εταιρεία κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου και αφορούν ειδικά την Εταιρεία και τους οποίους 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, μεμονωμένα ή σε συνδυασμό με άλλα περιστατικά, ενδέχεται να υπάρξουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις για την Εταιρεία, τη χρηματοοικονομική της θέση, τα λειτουργικά αποτελέσματά της και εν γένει την οικονομική της κατάσταση, και κατά συνέπεια να μειωθεί η αξία των Μετοχών της, με συνέπεια την απώλεια μέρους ή και του συνόλου οποιασδήποτε επένδυσης σε αυτές.

Η ισχύς του Ενημερωτικού Δελτίου είναι ένα έτος από την ημερομηνία έγκρισής του από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ή έως τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς εάν αυτή επέλθει νωρίτερα υπό την προϋπόθεση ότι συμπληρώνεται με τυχόν συμπληρώματα ως απαιτούνται βάση του άρθρου 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129.

Η πιο κάτω σειρά παράθεσης των κινδύνων είναι με βάση την πιθανότητα επέλευσής τους και την εκτιμώμενη ένταση του αρνητικού αντικτύπου που δύναται να έχει η επέλευσή τους.

Καθότι ο Εκδότης αντλεί κεφάλαια για την σύσταση της Τράπεζας και δεν είχε ή θα έχει οποιαδήποτε άλλη ουσιώδη επενδυτική ή εμπορική δραστηριότητα, οι κίνδυνοι που αναφέρονται πιο κάτω αφορούν κυρίως στην διαδικασία άντλησης κεφαλαίων για πραγματοποίηση της επένδυσης στην Τράπεζα, στην διαδικασία εξασφάλισης άδειας από την ΚΤΚ και ταυτόχρονα την ΕΚΤ, η οποία αποτελεί την αρμόδια αρχή για την αδειοδότηση όλων των πιστωτικών ιδρυμάτων που είναι εγκατεστημένα σε κράτη που συμμετέχουν στον Ενιαίο Εποπτικό μηχανισμό, με σκοπό τη διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών από την υπό σύσταση Τράπεζα και τη διαδικασία σύστασης και λειτουργίας της Τράπεζας.

1.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται ειδικά με τον Εκδότη

1.1.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη διαδικασία άντλησης χρηματοδότησης

1.1.1.1 Κίνδυνος ανεπαρκούς άντλησης κεφαλαίων

Η αρχική Δημόσια Προσφορά ενέχει σημαντικούς κινδύνους, μεταξύ των οποίων και ο κίνδυνος τα αντληθέντα κεφάλαια να μην επαρκούν για την κάλυψη των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων που θέτει η ΚΤΚ για την αδειοδότηση της υπό σύσταση Τράπεζας, καθώς και για τα έξοδα που σχετίζονται με την ίδρυση της Τράπεζας. Επιπλέον, υπάρχει η πιθανότητα τα κεφάλαια που θα συγκεντρωθούν να μην επαρκούν για την κάλυψη όλων των προβλεπόμενων δαπανών που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της διαδικασίας αδειοδότησης και τη χρηματοδότηση της υπό σύσταση Τράπεζας μέχρι να καταστεί πλήρως λειτουργική. Ο κίνδυνος αυτός εντείνεται σε περίπτωση απρόβλεπτων εξόδων ή καθυστερήσεων στη διαδικασία.

Πιο συγκεκριμένα, υπάρχει κίνδυνος τα αντληθέντα κεφάλαια να μην επαρκούν για να καλύψουν τις απαραίτητες διοικητικές δαπάνες, την τεχνολογική υποδομή, την πρόσληψη και εκπαίδευση του προσωπικού, τις δραστηριότητες προώθησης και διαφήμισης της υπό σύσταση Τράπεζας, καθώς και την ανάπτυξη / αγορά βασικών τραπεζικών συστημάτων που απαιτούνται στα αρχικά στάδια των εργασιών της. Αυτές οι δαπάνες είναι απαραίτητες για την εδραίωση της υπό σύσταση Τράπεζας στην αγορά, την προσέλκυση πελατείας καθώς και για τη δημιουργία και ενίσχυση της αναγνωρισιμότητας και της εταιρικής ταυτότητας της υπό σύσταση Τράπεζας. Εάν τα αντληθέντα κεφάλαια από την αρχική Δημόσια Προσφορά είναι ανεπαρκή, η υπό σύσταση Τράπεζα ενδέχεται να μην είναι σε θέση να ξεκινήσει αποτελεσματικές καμπάνιες μάρκετινγκ, να προσλάβει και να διατηρήσει εξειδικευμένο προσωπικό ή να εφαρμόσει τα συστήματα και τις διαδικασίες που απαιτούνται για αποτελεσματική λειτουργία και συμμόρφωση με τους κανονισμούς.

Επιπλέον, τα κεφάλαια που θα συγκεντρωθούν πρέπει να επαρκούν για τη χορήγηση πιστωτικών διευκολύνσεων (δανείων) στους πελάτες, κάτι που αποτελεί βασικό μέρος του επιχειρηματικού μοντέλου της υπό σύσταση Τράπεζας και είναι απαραίτητο για τη δημιουργία μελλοντικών ροών εσόδων. Αυτό υποδηλώνει ότι τα αντληθέντα κεφάλαια θα πρέπει να είναι επαρκές για την απορρόφηση πιθανών ζημιών κατά τα πρώτα στάδια της ίδρυσης και λειτουργίας της Τράπεζας, όταν τα έσοδα ενδέχεται να είναι περιορισμένα και οι λειτουργικοί κίνδυνοι αυξημένοι.

Σε περίπτωση όπου τα αντληθέντα κεφάλαια είναι ανεπαρκή, η Τράπεζα ίσως αναγκαστεί να περιορίσει, να καθυστερήσει ή και να εγκαταλείψει σημαντικές στρατηγικές πρωτοβουλίες, όπως η επέκταση του δανειακού της χαρτοφυλακίου, τον ψηφιακό μετασχηματισμό ή άλλα αναπτυξιακά έργα, μειώνοντας έτσι την αναμενόμενη κερδοφορία της και βλάπτοντας την ανταγωνιστική της θέση. Περαιτέρω, ενδέχεται όπως η υπό σύσταση Τράπεζα αναζητήσει επενδυτές που θα συνεισφέρουν κεφάλαια στην Τράπεζα, ενδεχόμενο το οποίο θα εξεταστεί σε περίπτωση που δεν αντληθούν μέσω της παρούσας Δημόσια Προσφοράς τα ελάχιστα στοχευόμενα κεφάλαια.

Πιθανόν περιορισμένοι κεφαλαιακοί πόροι σε συνδυασμό με μειωμένη κερδοφορία, μπορεί να επιταχύνουν την εξάλειψη της κεφαλαιακής βάσης της υπό σύσταση Τράπεζας λόγω των υψηλών αρχικών λειτουργικών εξόδων και του κόστους συμμόρφωσης, αυξάνοντας την τρωτότητα της σε εξωτερικούς κινδύνους, στην αστάθεια της αγοράς ή στην επιδείνωση της ποιότητας του ενεργητικού. Αυτό ενδεχομένως να προκαλέσει προβλήματα ρευστότητας ή περιορισμό του δανεισμού.

Πιθανή αδυναμία συγκέντρωσης επαρκών κεφαλαίων ενδέχεται να θέσει σε κίνδυνο όχι μόνο τη διαδικασία αδειοδότησης αλλά και την υλοποίηση του επιχειρηματικού σχεδίου της υπό σύσταση Τράπεζας. Αν το κεφάλαιο της υποχωρήσει κάτω από τα απαιτούμενα κανονιστικά όρια λόγω των προλειτουργικών δαπανών κατά τη διάρκεια της ίδρυσης και της οργάνωσης της, υπάρχει σοβαρός κίνδυνος είτε να απορριφθεί η αίτηση για τραπεζική άδεια είτε να ζητηθεί η συγκέντρωση επιπλέον κεφαλαίων. Αυτό ενδέχεται να συμβεί επειδή οι εποπτικές αρχές απαιτούν η υπό σύσταση Τράπεζα να είναι επαρκώς κεφαλαιοποιημένη, όχι μόνο κατά την στιγμή της αδειοδότησης, αλλά και κατά τα πρώτα χρόνια λειτουργίας της. Αν προκύψει η ανάγκη άντλησης πρόσθετων κεφαλαίων, αυτό θα μπορούσε να αποδυναμώσει τη θέση των αρχικών μετόχων/μελών, να καθυστερήσει τη διαδικασία αδειοδότησης ή, αν δεν είναι επιτυχής, να οδηγήσει ακόμα και στην εγκατάλειψη του εγχειρήματος.

Η εντύπωση μιας ανεπιτυχούς άντλησης κεφαλαίου μπορεί επίσης να βλάψει τη φήμη της υπό σύσταση Τράπεζας και να μειώσει την εμπιστοσύνη της αγοράς προς την Τράπεζα, καθιστώντας πιο δύσκολη την προσέλκυση μελλοντικών επενδύσεων, πιθανών πελατών και στρατηγικών εταίρων, ενώ μπορεί και να οδηγήσει σε αυξημένο έλεγχο από τις εποπτικές αρχές. Συνεπώς, οι υποψήφιοι μέτοχοι/μέλη θα πρέπει να λάβουν σοβαρά υπόψη τον κίνδυνο ότι η ανεπαρκής συγκέντρωση κεφαλαίων μέσω της αρχικής δημόσιας προσφοράς, μπορεί να επηρεάσει ουσιαστικά και αρνητικά την ικανότητα της υπό σύσταση Τράπεζας να πετύχει τους στόχους της, να διατηρήσει τη χρηματοοικονομική σταθερότητα και να προστατεύσει την αξία των μετοχών της, οδηγώντας ενδεχομένως σε σημαντικές οικονομικές απώλειες.

Καθορισμός του ελάχιστου ποσού έκδοσης

Σε περίπτωση που δεν υποβληθούν έγκυρες αιτήσεις για το ποσό των €42 εκατομμυρίων, η απόφαση εάν θα θεωρηθεί η Έκδοση επιτυχής και να γίνει έκδοση Νέων Μετοχών για χαμηλότερο ποσό θα είναι στην ευχέρεια της Επιτροπείας του Εκδότη. Σε περίπτωση που αξιολογηθεί από την Επιτροπεία πως η έκδοση μπορεί να θεωρηθεί επιτυχής στη βάση εκτιμήσεων για δυνατότητα άντλησης περαιτέρω μετοχικού κεφαλαίου με άλλες ενέργειες και/ή αναπροσαρμογή του Επιχειρηματικού Σχεδίου, και οι ενέργειες αυτές τελικά δεν υλοποιηθούν επιτυχώς, θα γίνει επιστροφή στους επενδυτές ποσών υπό την ιδιότητα πλέον του Μετόχου. Ενδέχεται τέτοια επιστροφή να λάβει το καθεστώς διανομής μέσω εθελούσιας εκκαθάρισης. Τα επιστρεπτέα ποσά σε τέτοια περίπτωση θα είναι μειωμένα κατά τα διάφορα έξοδα που θα μεσολαβήσουν και που θα περιλαμβάνουν κυρίως τα έξοδα της παρούσας Δημόσιας Προσφοράς, έξοδα προετοιμασίας της διαδικασίας αδειοδότησης της ΣΠΙ (κυρίως δαπάνες συμβούλων, προσωπικού και συστημάτων) και έξοδα επιστροφής μετοχικού κεφαλαίου.

1.1.1.2 Κίνδυνοι διακυβέρνησης και τεκμηρίωσης κατά την είσπραξη κεφαλαίων

Η διαδικασία είσπραξης κεφαλαίων υπόκειται σε κινδύνους διακυβέρνησης και τεκμηρίωσης που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την άντληση κεφαλαίων και την έγκαιρη εξέλιξη της διαδικασίας αδειοδότησης της υπό σύσταση Τράπεζας. Πιο συγκεκριμένα, υπάρχει κίνδυνος να μην αναπτυχθούν ή εφαρμοστούν επαρκείς εσωτερικοί έλεγχοι, σαφείς δομές διακυβέρνησης και να ακολουθηθούν σωστές διαδικασίες για την καταγραφή και διαχείριση των κεφαλαίων που συγκεντρώνονται. Αυτό μπορεί να οδηγήσει σε ανεπαρκή ή ελλιπή στοιχεία σχετικά με τα εισπραχθέντα κεφάλαια και σφάλματα στη διαδικασία εγγραφής και είσπραξης των κεφαλαίων, τα οποία θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε διαφωνίες με τους μετόχους/μέλη για τα δικαιώματά τους ή για το ποσό

που έχουν καταβάλει καθώς και καθυστερήσεις στη διαθεσιμότητα των κεφαλαίων προς την υπό σύσταση Τράπεζα.

Επίσης, υπάρχει κίνδυνος τα κεφάλαια να προέρχονται από ιδιώτες ή συνεργατικές εταιρείες που δεν πληρούν τις απαιτούμενες απαιτήσεις καταλληλότητας ή καταπολέμησης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες («AML»). Η αποδοχή κεφαλαίων από τέτοιους Μετόχους/Μέλη θα μπορούσε να εκθέσει την υπό σύσταση Τράπεζα σε κανονιστικές παραβιάσεις, πιθανές κυρώσεις ή την ανάγκη διορθωτικών μέτρων, τα οποία θα μπορούσαν να βλάψουν τη φήμη της και να προκαλέσουν καθυστερήσεις στη λειτουργία της. Συγκεκριμένα, παρόλο που αναμένεται ότι η πλειονότητα των μετόχων/μελών θα είναι ιδιώτες, είναι σημαντικό σε περιπτώσεις όπου οι Μέτοχοι είναι εταιρείες, να παρέχουν επαρκή και επαληθεύσιμα αποδεικτικά στοιχεία σχετικά με την προέλευση των επενδυμένων κεφαλαίων. Αυτό είναι απαραίτητο για τη συμμόρφωση με τις αυστηρές εσωτερικές διαδικασίες που εφαρμόζονται στο πλαίσιο των απαιτήσεων Know Your Customer ("KYC") και AML, όπως προβλέπεται από το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και βέλτιστες πρακτικές. Το θέμα αυτό θα ισχύσει και σε περίπτωση που αντληθούν κεφάλαια από άλλους επενδυτές σε επίπεδο υπό σύσταση Τράπεζας (δηλαδή στην περίπτωση όπου επενδύσουν σε χρηματοοικονομικά μέσα της Τράπεζας τόσο η Εταιρεία όσο και άλλοι επενδυτές).

Οποιοσδήποτε καθυστερήσεις ή ελλείψεις στην επαλήθευση της ταυτότητας των μετόχων/μελών ή στην αξιολόγηση της προέλευσης των κεφαλαίων, είτε λόγω ελλιπούς τεκμηρίωσης, ανεπαρκών εσωτερικών ελέγχων είτε ανεπαρκούς διαδικασίας δέουσας επιμέλειας, μπορούν να καθυστερήσουν την υποβολή ή την έγκριση της αίτησης για τραπεζική άδεια της υπό σύσταση Τράπεζας. Οι εποπτικές αρχές απαιτούν σαφή και ελέγξιμα αποδεικτικά στοιχεία για την προέλευση και νομιμότητα του αρχικού μετοχικού κεφαλαίου, πριν την χορήγηση της άδειας λειτουργίας. Τυχόν καθυστερήσεις στην τεκμηρίωση μπορεί να εμποδίσουν την έναρξη των εργασιών της υπό σύσταση Τράπεζας και να κλονίσουν την εμπιστοσύνη των μετόχων/μελών και της αγοράς.

1.1.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη διαχείριση των αντληθέντων κεφαλαίων

Η διαχείριση και διασφάλιση των κεφαλαίων των μετόχων/μελών κατά τη φάση πριν από την αδειοδότηση υπόκεινται σε μια σειρά σημαντικών κινδύνων διακυβέρνησης, οι οποίοι μπορεί να οδηγήσουν σε οικονομική ζημιά, νομικές επιπτώσεις και βλάβη στην φήμη της υπό σύσταση Τράπεζας. Ένας βασικός κίνδυνος είναι η πιθανή απουσία ή ανεπάρκεια αυστηρών εσωτερικών ελέγχων όσον αφορά την φύλαξη και την ασφάλεια των κεφαλαίων των μετόχων/μελών. Εάν τα κεφάλαια δεν κατατίθενται σε ειδικό λογαριασμό μεσεγγύησης ή καταπιστευματικό λογαριασμό σε αξιόπιστο και εποπτευόμενο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, υπάρχει αυξημένος κίνδυνος υπεξαίρεσης, ανάμειξης με άλλα περιουσιακά στοιχεία ή απώλειας σε περίπτωση αφερεγγυότητας της οντότητας.

Η Επιτροπεία του Εκδότη θα εξετάσει τις διαθέσιμες επιλογές για την τοποθέτηση κεφαλαίων μέχρι την υπό όρους αδειοδότηση της υπό σύσταση Τράπεζας. Οι επιλογές αυτές περιλαμβάνουν τραπεζικές καταθέσεις και κατάλληλα χρηματοοικονομικά μέσα όπως κρατικά ομόλογα και γραμμάτια εκδομένα από χώρες-μέλη της Ευρωζώνης και Ευρωπαϊκών υπερεθνικών οργανισμών με υψηλή πιστοληπτική διαβάθμιση και με υπολειπόμενη διάρκεια μέχρι έως τη λήξη που να ευθυγραμμίζεται με τον χρονικό ορίζοντα της επένδυσης. Στόχος είναι η εξασφάλιση εισοδήματος για το ενδιάμεσο αυτό στάδιο, εντός πλαισίου υψηλής ασφάλειας κεφαλαίου. Η τοποθέτηση κεφαλαίων σε χρηματοοικονομικά μέσα ενδέχεται να ενέχει πρόσθετους αν και περιορισμένους κινδύνους που σχετίζονται με τον τρόπο διακανονισμού και φύλαξης (clearing και custody), συμπεριλαμβανομένου λειτουργικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου, κινδύνου θεματοφυλακής και τεχνικών ή διαδικαστικών αστοχιών. Οι κίνδυνοι αυτοί μετριάζονται μέσω της επιλογής πιστοποιημένων θεματοφυλάκων και διακανονιστικών (settlement) συστημάτων υψηλής αξιοπιστίας, εντός θεσμικού και κανονιστικού πλαισίου, χωρίς ωστόσο να μπορούν να εξαλειφθούν πλήρως.

Μέχρι την έκδοση των Νέων Μετοχών τα κεφάλαια θα βρίσκονται κατατεθειμένα σε τραπεζικό λογαριασμό (client account) υπό τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Είσπραξης. Παρότι λαμβάνονται τα συνήθη μέτρα για την ασφαλή διαχείριση των κεφαλαίων, υφίσταται κίνδυνος που συνδέεται με ενδεχόμενη αδυναμία, αφερεγγυότητα, λειτουργική αστοχία ή παραβίαση υποχρεώσεων εκ μέρους του Αναδόχου Υπεύθυνου Είσπραξης ή/και της τράπεζας στην οποία τηρείται ο λογαριασμός. Τυχόν επέλευση τέτοιων γεγονότων θα μπορούσε να προκαλέσει καθυστερήσεις στην ολοκλήρωση της Δημόσιας Προσφοράς, στην έκδοση των Νέων Μετοχών ή/και στην επιστροφή κεφαλαίων στους επενδυτές, ενώ σε ακραίες περιπτώσεις ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά την έγκαιρη πρόσβαση στα εν λόγω κεφάλαια.

Η έλλειψη σαφούς, έγκαιρης και διαφανούς επικοινωνίας με τους μετόχους/μέλη σχετικά με την προβλεπόμενη χρήση, διαχείριση και κατάσταση των κεφαλαίων τους, μπορεί να κλονίσει την εμπιστοσύνη τους και να δημιουργήσει ένα περιβάλλον αβεβαιότητας γύρω από την πρόοδο της υπό σύσταση Τράπεζας.

Αν τα κεφάλαια δεν διατηρούνται σε ξεχωριστούς λογαριασμούς με σωστή τεκμηρίωση για κάθε μέτοχο/μέλος, η διαδικασία διόρθωσης τυχόν λαθών στην είσπραξη και καταγραφή ή επιστροφής των χρημάτων στους σωστούς δικαιούχους, καθίσταται πιο περίπλοκη και μπορεί να προκαλέσει καθυστερήσεις ή διοικητικά προβλήματα για την υπό σύσταση Τράπεζα.

Επιπλέον, διοικητικές προκλήσεις, όπως ελλιπής ή ανακριβής τεκμηρίωση, μπορούν να περιπλέξουν τη διαδικασία επαλήθευσης της ταυτότητας και των δικαιωμάτων των μετόχων/μελών. Αυτό μπορεί να οδηγήσει σε διαφωνίες για το ποσό που πρέπει να επιστραφεί ή τον νόμιμο δικαιούχο, ειδικά αν δεν υπάρχουν διαφανή και ακριβή αρχεία. Τυχόν αδυναμίες στις διαδικασίες KYC και AML μπορεί να οδηγήσουν σε λανθασμένη διαχείριση των κεφαλαίων, επιστροφή κεφαλαίων σε λάθος άτομα ή σε εποπτικούς ελέγχους / έρευνες και να έχουν ως αποτέλεσμα τη δέσμευση λογαριασμών, αναστολή εργασιών ή ακόμη και στην έναρξη ποινικών ερευνών- όλα αυτά πριν ακόμη ολοκληρωθεί η διαδικασία αδειοδότησης της υπό σύσταση Τράπεζας.

1.1.3 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την αίτηση για τραπεζική άδεια

1.1.3.1 Κίνδυνοι κανονιστικής έγκρισης

Η διαδικασία απόκτησης τραπεζικής άδειας από την ΚΤΚ και την ΕΚΤ υπόκειται σε μια σειρά ρυθμιστικών κινδύνων έγκρισης, οι οποίοι μπορεί να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στην ικανότητα της υπό σύσταση Τράπεζας να ξεκινήσει δραστηριότητες, να διαφυλάξει τα συμφέροντα των μετόχων/μελών και να επιτύχει τους στρατηγικούς της στόχους.

Ένας από τους βασικότερους κινδύνους είναι το ενδεχόμενο η ΚΤΚ και η ΕΚΤ να απορρίψουν την αίτηση για χορήγηση τραπεζικής άδειας της υπό σύσταση Τράπεζας. Οι εποπτικές αρχές έχουν ευρεία διακριτική ευχέρεια κατά την αξιολόγηση των αιτήσεων και η έγκριση εξαρτάται από την ικανότητα του αιτούντος να ικανοποιήσει πλήρως ένα σύνολο αυστηρών κανονιστικών, οικονομικών και λειτουργικών απαιτήσεων. Αυτές περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την επίδειξη ισχυρής δομής εταιρικής διακυβέρνησης και συστημάτων εσωτερικών ελέγχων, επαρκή κεφαλαιοποίηση και οικονομική σταθερότητα, ολοκληρωμένα πλαίσια διαχείρισης κινδύνων, την καταλληλότητα και ακεραιότητα των μετόχων και της διοίκησης, ένα βιώσιμο επιχειρηματικό σχέδιο και πλήρη συμμόρφωση με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο. Η αδυναμία κάλυψης οποιασδήποτε από αυτές τις απαιτήσεις ή η εμφάνιση ανησυχιών κατά τη διάρκεια της αξιολόγησης μπορεί να οδηγήσει στην απόρριψη της αίτησης. Σε μια τέτοια περίπτωση, η υπό σύσταση Τράπεζα δεν θα μπορέσει να λειτουργήσει ως αδειοδοτημένη τράπεζα, γεγονός που μπορεί να έχει ουσιαστικές αρνητικές συνέπειες για τους μετόχους/μέλη, συμπεριλαμβανομένης της απώλειας των κεφαλαίων που δαπανήθηκαν κατά τη διάρκεια της διαδικασίας της αδειοδότησης.

Τα κριτήρια που εφαρμόζονται από την ΚΤΚ και την ΕΚΤ για την αξιολόγηση των αιτήσεων αδειοδότησης τραπεζών είναι εκτενή και υπόκεινται σε αλλαγές κατά διαστήματα. Διευκρινίζεται ότι η ΕΚΤ είναι η αποκλειστικά αρμόδια αρχή για την αδειοδότηση όλων των πιστωτικών ιδρυμάτων που είναι εγκατεστημένα σε κράτη που συμμετέχουν στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό. Οι ρυθμιστικές απαιτήσεις και προσδοκίες μπορεί να αλλάξουν λόγω εξελίξεων στην αγορά, νέων οδηγιών της Ευρωπαϊκής Ένωσης («ΕΕ») ή αλλαγών στις εποπτικές προτεραιότητες. Αυτό δημιουργεί εγγενή αβεβαιότητα για τους αιτούντες, οι οποίοι μπορεί να χρειαστεί να παρέχουν επιπλέον πληροφορίες, να λάβουν διορθωτικά μέτρα ή να προσαρμοστούν σε νέα κανονιστικά πρότυπα κατά τη διάρκεια της διαδικασίας της αίτησης. Επιπλέον, το χρονικό διάστημα που απαιτείται για την ολοκλήρωση της αξιολόγησης και τη λήψη απόφασης δεν είναι προκαθορισμένο και μπορεί να παραταθεί λόγω της πολυπλοκότητας της αίτησης, της ανάγκης για περαιτέρω διευκρινίσεις ή της εμπλοκής και άλλων εποπτικών αρχών. Οι παρατεταμένες ή απροσδιόριστες περίοδοι εξέτασης μπορούν να καθυστερήσουν την έναρξη των τραπεζικών δραστηριοτήτων της υπό σύσταση Τράπεζας, να αυξήσουν το κόστος και να δημιουργήσουν αβεβαιότητα τόσο για τους μετόχους/μέλη όσο και για τη διοίκηση.

Ιδιαίτερη έμφαση πρέπει να δοθεί στην καταλληλότητα και την ικανότητα του βασικού προσωπικού της υπό σύσταση Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των μελών του διοικητικού συμβουλίου, των ανώτερων διοικητικών στελεχών και των ατόμων που είναι υπεύθυνα για κρίσιμες λειτουργίες. Όλοι αυτοί οι διορισμοί υπόκεινται σε κανονιστική έγκριση και οι ρυθμιστικές αρχές εξετάζουν προσεκτικά την εμπειρία, τη φήμη, την τεχνογνωσία, την ακεραιότητα και τη συνολική καταλληλότητα των υποψηφίων. Αν η υπό σύσταση Τράπεζα δεν καταφέρει να

προσελκύσει, να διατηρήσει ή να εξασφαλίσει την έγκριση για άτομα με τα απαραίτητα προσόντα, αυτό μπορεί να καθυστερήσει ή ακόμη και να εμποδίσει την ολοκλήρωση της διαδικασίας αδειοδότησης ή να οδηγήσει στην επιβολή πρόσθετων όρων ή περιορισμών. Οποιαδήποτε καθυστέρηση ή αποτυχία στην εξασφάλιση της κανονιστικής έγκρισης για το βασικό προσωπικό μπορεί να διαταράξει την υλοποίηση του επιχειρηματικού σχεδίου, να κλονίσει την εμπιστοσύνη στη διακυβέρνηση της υπό σύσταση Τράπεζας και να θέσει σε κίνδυνο τη συνολική επιτυχία της αίτησης αδειοδότησης.

1.1.3.2 Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι που σχετίζονται με τη διαδικασία υποβολής της αίτησης

Η μη λήψη τραπεζικής άδειας αποκλείει την έναρξη τραπεζικών δραστηριοτήτων, υπονομεύοντας ουσιαστικά τη βιωσιμότητα του όλου έργου και την προοπτική λειτουργίας της υπό σύσταση Τράπεζας. Σε ένα τέτοιο ενδεχόμενο, τα κεφάλαια που έχουν συγκεντρωθεί ενδέχεται να χρειαστεί να επιστραφούν στους μετόχους/μέλη. Ωστόσο, υπάρχει ο κίνδυνος να μην είναι δυνατή η πλήρης επιστροφή των κεφαλαίων, καθώς μέρος αυτών θα έχει ήδη χρησιμοποιηθεί σε δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διαδικασία υποβολής της αίτησης ή σε άλλες μη ανακτήσιμες δαπάνες. Οι εν λόγω δαπάνες θα έχουν πραγματοποιηθεί στα πλαίσια της προετοιμασίας της αίτησης καθώς και της οργάνωσης και του στησίματος της υπό σύσταση Τράπεζας και συνήθως περιλαμβάνουν αμοιβές νομικών και κανονιστικών συμβούλων, αμοιβές για συμβουλευτικές υπηρεσίες, έξοδα για την εκπόνηση και υποβολή αναλυτικών επιχειρηματικών σχεδίων και οικονομικών προβλέψεων, επενδύσεις σε τεχνολογικές υποδομές και συστήματα συμμόρφωσης, καθώς και έξοδα για την πρόσληψη και εκπαίδευση βασικού προσωπικού.

Η διάρκεια της διαδικασίας αδειοδότησης εκτιμάται σε περίπου 12–18 μήνες, χωρίς να μπορεί να αποκλειστεί το ενδεχόμενο μεγαλύτερης πραγματικής διάρκειας. Μετά τη χορήγηση της άδειας, θα απαιτηθεί επιπλέον χρονικό διάστημα περίπου 12 μηνών για την πλήρη έναρξη των εργασιών της υπό σύσταση Τράπεζας. Κατά το διάστημα αυτό, δεν μπορεί να αποκλειστεί ο κίνδυνος εμφάνισης αρνητικών εξελίξεων που ενδέχεται να επηρεάσουν την εφαρμογή του Επιχειρηματικού Σχεδίου.

Εάν η ΚΤΚ/ΕΚΤ δεν εγκρίνει την αίτηση για τραπεζική άδεια της υπό σύσταση Τράπεζας, ο αιτών δεν θα είναι σε θέση να ανακτήσει τα κεφάλαια που επενδύθηκαν κατά την διάρκεια της διαδικασίας της αίτησης. Ο συγκεκριμένος κίνδυνος εντείνεται από το γεγονός ότι η διαδικασία αδειοδότησης είναι χρονοβόρα, μπορεί να διαρκέσει μεγάλο χρονικό διάστημα και να απαιτήσει πολλαπλούς γύρους υποβολών, διευκρινίσεων και διορθωτικών ενεργειών, καθένας από τους οποίους μπορεί να αυξήσει το συνολικό κόστος. Επιπλέον, οι απαιτήσεις των εποπτικών αρχών ενδέχεται να αλλάξουν κατά τη διάρκεια της διαδικασίας, οδηγώντας σε επιπρόσθετες επενδύσεις για προσαρμογή σε νέα ή τροποποιημένα πρότυπα.

Επιπλέον, υπάρχει κίνδυνος, κατά τη διάρκεια της διαδικασίας υποβολής της αίτησης, οι πληροφορίες που παρέχονται στους μετόχους/μέλη και στο κοινό με την υπό σύσταση Τράπεζα να είναι ελλιπείς, ή ανακριβείς, είτε λόγω εξελισσόμενων επιχειρηματικών σχεδίων, κανονιστικής αβεβαιότητας ή έλλειψης οριστικοποιημένων δομών. Ο κίνδυνος αυτός ενισχύεται από το γεγονός ότι η διαδικασία αδειοδότησης είναι σύνθετη και υπόκειται στη διακριτική ευχέρεια των εποπτικών αρχών, ενώ τα σχέδια και η δομή της Τράπεζας ενδέχεται να αλλάξουν, έτσι ώστε να επιτευχθεί συμμόρφωση με πιθανά σχόλια από τις ρυθμιστικές αρχές. Οι δηλώσεις, στόχοι, υποθέσεις, παράμετροι, προβλέψεις και τα μελλοντικά σχέδια υπόκεινται σε αλλαγές και εξαρτώνται από την τελική έγκριση των εποπτικών αρχών, ενώ η Τράπεζα δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των πληροφοριών πέραν όσων απαιτούνται από τη νομοθεσία. Συνεπώς, οι υποψήφιοι μέτοχοι/μέλη δεν θα πρέπει να βασίζονται εξ ολοκλήρου σε δηλώσεις που αφορούν μελλοντικές δραστηριότητες ή την πιθανότητα απόκτησης τραπεζικής άδειας.

1.1.4 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την υπό σύσταση Τράπεζα

1.1.4.1 Μη ανακτήσιμα έξοδα

Η διαδικασία σύστασης της Τράπεζας απαιτεί σημαντικές αρχικές επενδύσεις σε κεφάλαιο, ανθρώπινο δυναμικό, τεχνολογία και υποδομές. Είναι σημαντικό να επισημανθεί ότι, κατά την περίοδο την οποία η αίτηση για τραπεζική άδεια θα βρίσκεται υπό εξέταση από την ΚΤΚ/ΕΚΤ, θα ξεκινήσει ταυτόχρονα η διαδικασία της υπό σύστασης Τράπεζας και η προετοιμασία της για την έναρξη λειτουργίας. Αυτό γίνεται προκειμένου να αποδειχθεί στις εποπτικές αρχές ότι η Τράπεζα διαθέτει το απαιτούμενο επίπεδο επιχειρησιακής ετοιμότητας κατά τη στιγμή της χορήγησης της άδειας.

Μέχρι τη χορήγηση της τραπεζικής άδειας και την έναρξη των εργασιών, η Τράπεζα δεν θα παράγει έσοδα, αλλά θα συνεχίσει να επιβαρύνεται με σημαντικά έξοδα, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, αμοιβών για νομικές, κανονιστικές και συμβουλευτικές υπηρεσίες, δαπάνες για τη δημιουργία πλαισίων εταιρικής διακυβέρνησης,

συμμόρφωσης και διαχείρισης κινδύνων, καθώς και έξοδα για την πρόσληψη και διατήρηση βασικού προσωπικού και συμβούλων. Όλα τα πιο πάνω αυξάνουν τον κίνδυνο μείωσης του διαθέσιμου κεφαλαίου πριν ακόμη ξεκινήσουν οι τραπεζικές δραστηριότητες.

Επίσης, υπάρχει ο κίνδυνος, παρά τις σημαντικές οικονομικές και επιχειρησιακές δεσμεύσεις που ελήφθησαν κατά τη φάση υποβολής της αίτησης της υπό σύσταση Τράπεζας, η ΕΚΤ, ως η αποκλειστικά αρμόδια αρχή για την αδειοδότηση όλων των πιστωτικών ιδρυμάτων που είναι εγκατεστημένα σε κράτη που συμμετέχουν στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό, να αποφασίσει τελικά να μην χορηγήσει την τραπεζική άδεια. Σε ένα τέτοιο ενδεχόμενο, η οντότητα δεν θα μπορέσει να ξεκινήσει τραπεζικές εργασίες και θα βρεθεί αντιμέτωπη με τον κίνδυνο να επιβαρυνθεί με δαπάνες που δεν θα είναι δυνατό να ανακτηθούν. Η αδυναμία ανάκτησης αυτών των εξόδων, σε περίπτωση αποτυχίας της αίτησης, θα μπορούσε να έχει ουσιώδες αρνητικές συνέπειες για την οικονομική κατάσταση της οντότητας και των Μετόχων / Μελών της.

Σε περίπτωση που, μετά την σύσταση της Τράπεζας, δεν εξασφαλισθεί για οποιονδήποτε λόγο άδεια λειτουργίας από την ΕΚΤ, τότε η Εταιρεία θα επιστρέψει στους Μετόχους/Μέλη τα καταβληθέντα κεφάλαια αναλογικά, αφαιρώντας τα έξοδα που θα έχουν πραγματοποιηθεί μέχρι εκείνη τη στιγμή. Σε τέτοια περίπτωση, εάν η Εταιρεία έχει επενδύσει σε μετοχές της Τράπεζας, θα πρέπει να προηγηθεί η επιστροφή κεφαλαίου από την Τράπεζα στην Εταιρεία η οποία θα γίνει με αποκοπή των μη-ανακτήσιμων εξόδων της Τράπεζας.

1.1.4.2 Λειτουργικοί κίνδυνοι

Η επιτυχής σύσταση της υπό σύσταση Τράπεζας εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την έγκαιρη πρόσληψη και διατήρηση καταρτισμένων και έμπειρων στελεχών και προσωπικού. Ο τραπεζικός τομέας είναι ιδιαίτερα ανταγωνιστικός στην προσέλκυση ταλέντων, έτσι υπάρχει κίνδυνος η υπό σύσταση Τράπεζα να αντιμετωπίσει σοβαρές δυσκολίες στην προσέλκυση προσωπικού με την απαιτούμενη εμπειρογνομosύνη, ειδικά λαμβάνοντας υπόψη ότι η υπό σύσταση Τράπεζα θα είναι ένας νέος οργανισμός που δεν διαθέτει ακόμη καθιερωμένο ιστορικό ή φήμη στην αγορά. Η αδυναμία προσέλκυσης ή διατήρησης καταρτισμένων και έμπειρων στελεχών, μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την αδυναμία ανάπτυξης ισχυρών δομών εταιρικής διακυβέρνησης, πλαισίων διαχείρισης κινδύνων και αποτελεσματικών επιχειρησιακών διαδικασιών, επηρεάζοντας έτσι την ετοιμότητα της υπό σύσταση Τράπεζας, να λειτουργήσει σωστά μετά την αδειοδότηση.

Το κόστος προσωπικού αναμένεται να αποτελέσει το μεγαλύτερο μέρος των συνολικών διοικητικών και λειτουργικών εξόδων (περ.50%), και περιλαμβάνει μισθούς, και αναγκαστικές εισφορές από τον εργοδότη. Το κόστος του προσωπικού αναμένεται να αυξηθεί σημαντικά, ως επακόλουθο της αύξησης που προβλέπεται σε ανθρώπινο δυναμικό, για να μπορέσει να υποστηρίξει την αναμενόμενη αύξηση στον αυξημένο όγκο εργασιών. Το συνολικό κόστος του προσωπικού αναμένεται να αυξηθεί από περ.€3,5-5,5 εκατ. τον πρώτο χρόνο στα περ.€8-10 εκατ. τον πέμπτο χρόνο.

Επιπρόσθετα, μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας αδειοδότησης, ο κίνδυνος εναλλαγής προσωπικού μπορεί να αυξηθεί, καθώς η αβεβαιότητα που μπορεί να επικρατεί σχετικά με το μέλλον και τις προοπτικές της υπό σύσταση Τράπεζας ενδέχεται να ωθήσει βασικά στελέχη να αναζητήσουν εναλλακτικές ευκαιρίες απασχόλησης, οδηγώντας σε απώλεια θεσμικής γνώσης και εμπειρίας. Αυτό μπορεί να προκαλέσει περαιτέρω καθυστερήσεις στην υλοποίηση του επιχειρηματικού σχεδίου και να επηρεάσει αρνητικά τη σταθερότητα και τη συνέχεια των λειτουργιών της υπό σύσταση Τράπεζας.

Επιπλέον, η φάση της υπό σύσταση Τράπεζας περιλαμβάνει τον σχεδιασμό και την εφαρμογή αποτελεσματικών συστημάτων, διαδικασιών και υποδομών που θα υποστηρίζουν τις προβλεπόμενες τραπεζικές δραστηριότητες. Υπάρχει ο κίνδυνος τα θεμελιώδη αυτά στοιχεία να μην καθοριστούν ή να μην υλοποιηθούν σύμφωνα με τα απαιτούμενα πρότυπα, είτε λόγω περιορισμένων διαθέσιμων πόρων, έλλειψης σχετικής εμπειρίας, είτε λόγω απρόβλεπτων τεχνικών προκλήσεων που μπορεί να προκύψουν κατά τη διάρκεια της υλοποίησης.

Η διαδικασία αυτή περιλαμβάνει τη θέσπιση αποτελεσματικών συστημάτων εσωτερικών ελέγχων, την ανάπτυξη πλαισίων συμμόρφωσης με το κανονιστικό πλαίσιο και την εφαρμογή πολιτικών και διαδικασιών για την αντιμετώπιση των βασικών κατηγοριών κινδύνου: πιστωτικού κινδύνου, κινδύνου αγοράς, κινδύνου ρευστότητας, λειτουργικού και νομικού κινδύνου. Εάν τα συστήματα ή οι διαδικασίες που θα υιοθετηθούν αποδειχθούν ανεπαρκή, ενδέχεται να προκύψουν λειτουργικές ανεπάρκειες, αυξημένοι κίνδυνοι μη συμμόρφωσης ή αδυναμία ανταπόκρισης στις προσδοκίες των εποπτικών αρχών. Αυτά τα στοιχεία θα μπορούσαν να θέσουν σε κίνδυνο τις δραστηριότητες της υπό σύσταση Τράπεζας.

1.1.4.3 Κίνδυνοι υλοποίησης και εκτέλεσης

Η σύσταση ενός νέου τραπεζικού ιδρύματος είναι μια εξαιρετικά σύνθετη διαδικασία, η οποία απαιτεί σημαντικούς χρηματοοικονομικούς, ανθρώπινους και τεχνολογικούς πόρους. Κατά τη φάση αυτή, η υπό σύσταση Τράπεζα είναι εκτεθειμένη σε πληθώρα κινδύνων που σχετίζονται με την υλοποίηση και την εκτέλεση των απαραίτητων έργων και διαδικασιών.

Συχνά, η διαδικασία αυτή συνοδεύεται από απρόβλεπτα εμπόδια, όπως καθυστερήσεις στην ολοκλήρωση κρίσιμων έργων, υπερβάσεις του αρχικά προϋπολογισμένου κόστους και δυσκολίες στον συντονισμό πολλαπλών και αλληλοεξαρτώμενων αξόνων εργασίας. Τέτοιες καθυστερήσεις ή υπερβάσεις κόστους μπορούν να διαβρώσουν τους διαθέσιμους χρηματοοικονομικούς πόρους της Τράπεζας, και θα μπορούσαν να απαιτήσουν επιπρόσθετες εισφορές κεφαλαίου από τους μετόχους / μέλη ή να οδηγήσουν σε αναγκαστική μείωση του εύρους και της κλίμακας των προγραμματισμένων δραστηριοτήτων.

Ένας ιδιαίτερα σημαντικός κίνδυνος κατά τη φάση αυτή είναι η κακοδιαχείριση των διαφόρων έργων, ειδικά σε περιπτώσεις όπου απουσιάζουν ισχυρές δομές διακυβέρνησης και αποτελεσματικοί μηχανισμοί εποπτείας. Ο ανεπαρκής σχεδιασμός, η ελλιπής κατανομή πόρων ή η αναποτελεσματική παρακολούθηση της προόδου των έργων μπορεί να οδηγήσουν σε μη τήρηση των κρίσιμων προθεσμιών ή και σε αδυναμία εντοπισμού και έγκαιρης αντιμετώπισης πρόσθετων κινδύνων.

Παράλληλα, η υπό σύσταση Τράπεζα ενδέχεται να βρεθεί αντιμέτωπη με την ανάγκη συνεχούς προσαρμογής στις εξελισσόμενες κανονιστικές απαιτήσεις και τις εποπτικές προσδοκίες, οι οποίες συχνά μεταβάλλονται κατά τη διάρκεια της διαδικασίας υποβολής αιτήσεων για αδειοδότηση. Αυτές οι αλλαγές μπορεί να απαιτήσουν περαιτέρω αναθεωρήσεις και προσαρμογές στα αρχικά σχέδια σύστασης, αυξάνοντας το κόστος και την πολυπλοκότητα της διαδικασίας.

Επιπλέον, υπάρχει ο κίνδυνος η υπό σύσταση Τράπεζα να μην είναι σε θέση να αξιοποιήσει τις ευκαιρίες που επικρατούν στην αγορά λόγω διαφόρων μακροοικονομικών παραγόντων, όπως οι διακυμάνσεις των επιτοκίων, οι αλλαγές στις κανονιστικές πολιτικές ή οι οικονομικές υφέσεις. Σε τέτοιες περιπτώσεις, η υπό σύσταση Τράπεζα μπορεί να δυσκολευτεί να ανταποκριθεί στον ανταγωνισμό, με αποτέλεσμα να μην μπορεί να αναπτύξει προϊόντα, υπηρεσίες ή υποδομές που να ανταποκρίνονται επαρκώς στις πραγματικές ανάγκες των πελατών ή στις συνθήκες της αγοράς. Αυτή η δυσκολία μπορεί να οδηγήσει σε αναποτελεσματική κατανομή των πόρων, ανάγκη για δαπανηρή αναμόρφωση ή στρατηγική αναπροσαρμογή πριν από την έναρξη των εργασιών.

1.1.4.4 Κίνδυνοι τεχνολογίας και συστήματος πληροφορικής

Η επιλογή ενός μη παραδοσιακού και τεχνολογικά καθοδηγούμενου τραπεζικού μοντέλου από την υπό σύσταση Τράπεζα εμπεριέχει αυξημένη πολυπλοκότητα και σημαντικούς κινδύνους κατά τη φάση της σύστασης. Η ανάπτυξη προηγμένης τεχνολογικής υποδομής, η δημιουργία μιας ολοκληρωμένης ψηφιακής πλατφόρμας εξυπηρέτησης πελατών και η εγκατάσταση ταμειακών μηχανών σε πολλαπλές τοποθεσίες απαιτούν συντονισμένες επενδύσεις, εξειδικευμένη τεχνογνωσία και αυστηρή διαχείριση έργων. Η απαίτηση να είναι όλα τα συστήματα πλήρως λειτουργικά κατά τη στιγμή της έγκρισης της τραπεζικής άδειας αυξάνει περαιτέρω την πίεση για έγκαιρη και αποτελεσματική υλοποίηση, καθιστώντας τη διαδικασία σύστασης ιδιαίτερα απαιτητική.

Η επιτυχία του ψηφιακού τραπεζικού μοντέλου εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την πρόσληψη και εκπαίδευση προσωπικού με εξειδικευμένες δεξιότητες στην τεχνολογία που θα επιτρέπουν την εξυπηρέτηση πελατών σε ψηφιακό περιβάλλον. Ωστόσο, η προσέλκυση και διατήρηση τέτοιων ταλέντων πριν από την αδειοδότηση αποτελεί σημαντική πρόκληση, καθώς η υπό σύσταση Τράπεζα δεν έχει ακόμη καθιερωθεί στην αγορά και ενδέχεται να μην μπορεί να προσφέρει το ίδιο επίπεδο εργασιακής ασφάλειας ή ανταγωνιστικών κινήτρων με τα ήδη εδραιωμένα τραπεζικά ιδρύματα. Αυτή η αβεβαιότητα μπορεί να περιορίσει την ικανότητα της υπό σύσταση Τράπεζας να στελεχώσει κρίσιμες θέσεις με το κατάλληλο ανθρώπινο δυναμικό, επηρεάζοντας αρνητικά την επιχειρησιακή της ετοιμότητα.

Η επιτυχής ανάπτυξη, ενοποίηση και δοκιμή των τεχνολογικών συστημάτων αποτελεί προϋπόθεση για την αδειοδότηση και την έναρξη λειτουργίας της υπό σύσταση Τράπεζας. Τυχόν καθυστερήσεις, τεχνικές βλάβες ή ελλείψεις στη φάση αυτή μπορούν να υπονομεύσουν την ικανότητα της υπό σύσταση Τράπεζας να αποδείξει στις ρυθμιστικές αρχές το απαιτούμενο επίπεδο επιχειρησιακής ετοιμότητας. Επιπλέον, η εξάρτηση από την έγκαιρη και αποτελεσματική εφαρμογή των νέων τεχνολογιών, σε συνδυασμό με την ανάγκη για εξειδικευμένο προσωπικό, αυξάνει τον λειτουργικό και εκτελεστικό κίνδυνο κατά την κρίσιμη περίοδο πριν από την αδειοδότηση.

Η επιλογή των κατάλληλων και συμβατών τεχνολογικών λύσεων αποτελεί βασικό παράγοντα για την επιτυχή υλοποίηση ενός σύγχρονου και τεχνολογικά προσανατολισμένου τραπεζικού μοντέλου. Ο συνεχώς επιταχυνόμενος ρυθμός των τεχνολογικών εξελίξεων, σε συνδυασμό με την πληθώρα διαθέσιμων προμηθευτών και πάροχων υπηρεσιών, καθιστά τη διαδικασία επιλογής ιδιαίτερα απαιτητική. Η υπό σύσταση Τράπεζα καλείται να διαχειριστεί την πρόκληση της ομαλής ενσωμάτωσης ετερογενών συστημάτων, διασφαλίζοντας ταυτόχρονα την ακεραιότητα και την ασφάλεια των δεδομένων, καθώς και την ικανότητα των υποδομών να επεκτείνονται και να προσαρμόζονται στις μελλοντικές ανάγκες και απαιτήσεις της αγοράς. Η έλλειψη εσωτερικής εμπειρογνομosύνης στην πληροφορική μπορεί να αυξήσει την εξάρτηση από εξωτερικούς συμβούλους ή προμηθευτές, αυξάνοντας τον κίνδυνο σωστής επικοινωνίας, καθυστερήσεων έργων ή υπερβάσεων κόστους.

Κατά τη φάση αυτή, η υπό σύσταση Τράπεζα εκτίθεται σε αυξημένους κινδύνους κυβερνοασφάλειας, ειδικά λόγω της εμπλοκής πολλών προμηθευτών και τρίτων μερών στη διαδικασία κατασκευής και δοκιμής των συστημάτων πληροφορικής. Αυτή η πολυπλοκότητα μπορεί να δημιουργήσει τρωτά σημεία που ενδέχεται να αξιοποιηθούν από κακόβουλους παράγοντες. Ένα περιστατικό κυβερνοασφάλειας σε αυτό το στάδιο θα μπορούσε να έχει σοβαρές συνέπειες, όπως απώλεια ή διαρροή ευαίσθητων δεδομένων, ζημιά στη φήμη της Τράπεζας, αυξημένο κανονιστικό έλεγχο και σημαντικό κόστος για την αποκατάσταση. Επιπλέον, ο κίνδυνος μη συμμόρφωσης με τους κανονισμούς προστασίας δεδομένων και απορρήτου είναι ιδιαίτερα αυξημένος, ειδικά αν υπάρξει κακός χειρισμός προσωπικών ή εμπιστευτικών πληροφοριών κατά την ανάπτυξη ή τη δοκιμή των συστημάτων.

Η κατάρτιση και εφαρμογή αποτελεσματικών σχεδίων αδιάλειπτης λειτουργίας και αποκατάστασης λειτουργίας είναι απαραίτητη για τη διασφάλιση της ανθεκτικότητας των συστημάτων πληροφορικής και της αδιάλειπτης λειτουργίας της υπό σύσταση Τράπεζας σε περίπτωση διακοπής. Η αποτυχία να αντιμετωπιστούν επαρκώς αυτοί οι κίνδυνοι μπορεί να οδηγήσει σε ρυθμιστικές καθυστερήσεις, αυξημένο κόστος ή ακόμη και αδυναμία έναρξης λειτουργίας σύμφωνα με τον προγραμματισμό.

Οποιαδήποτε αδυναμία επαρκούς αντιμετώπισης των πιο πάνω προκλήσεων μπορεί να έχει σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, τις προοπτικές, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τελικά, στην ικανότητα της υπό σύσταση Τράπεζας να ξεκινήσει τη λειτουργία της όπως έχει προγραμματιστεί.

1.1.4.5 Κίνδυνοι προμηθευτών και τρίτων

Η εξάρτηση από τρίτους προμηθευτές για την παροχή κρίσιμων υπηρεσιών, τεχνολογικών λύσεων ή υποδομών αποτελεί έναν από τους σημαντικότερους παράγοντες κινδύνου κατά τη φάση σύστασης και λειτουργίας ενός νέου τραπεζικού ιδρύματος.

Πιθανή αδυναμία των προμηθευτών να παρέχουν υπηρεσίες ή προϊόντα σύμφωνα με τα συμφωνημένα χρονοδιαγράμματα ή τα απαιτούμενα πρότυπα ποιότητας μπορεί να οδηγήσει σε καθυστερήσεις στην υλοποίηση κρίσιμων έργων, λειτουργικές ελλείψεις και αδυναμία επίτευξης των επιχειρησιακών οροσήμων. Επιπλέον, συμβατικές διαφορές, οικονομική αστάθεια των προμηθευτών ή διακοπές στην παροχή υπηρεσιών θα μπορούσαν να θέσουν περαιτέρω σε κίνδυνο την ικανότητα της υπό σύσταση Τράπεζας να ανταποκριθεί στις εποπτικές απαιτήσεις ή να διατηρήσει την επιχειρησιακή της ετοιμότητα.

Ο κίνδυνος υπερβολικής εξάρτησης από περιορισμένο αριθμό προμηθευτών είναι σημαντικός, καθώς η αδυναμία ενός βασικού προμηθευτή να εκτελέσει τα αναμενόμενα μπορεί να έχει δυσανάλογο αντίκτυπο στην ετοιμότητα της υπό σύσταση Τράπεζας να λειτουργήσει. Η υπό σύσταση Τράπεζα μπορεί επίσης να αντιμετωπίσει προκλήσεις στη διαχείριση πολύπλοκων σχέσεων με τους προμηθευτές, ιδίως εάν οι συμβατικές ρυθμίσεις δεν είναι επαρκώς ισχυρές ή δεν παρέχουν επαρκή μέσα προσφυγής σε περίπτωση μη εκτέλεσης.

Επιπλέον, η χρήση προμηθευτών μπορεί να εκθέσει την υπό σύσταση Τράπεζα σε κινδύνους που σχετίζονται με την ασφάλεια των δεδομένων, την εμπιστευτικότητα και τη συμμόρφωση με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς. Ο κίνδυνος παραβίασεων δεδομένων, μη εξουσιοδοτημένης πρόσβασης ή απώλειας ευαίσθητων πληροφοριών αυξάνεται όταν τρίτα μέρη εμπλέκονται στην ανάπτυξη και τη συντήρηση κρίσιμων συστημάτων. Η υπό σύσταση Τράπεζα ενδέχεται επίσης να εκτεθεί σε κανονιστικούς κινδύνους ή κινδύνους για τη φήμη της εάν οι προμηθευτές της δεν συμμορφώνονται με τις νομικές ή κανονιστικές απαιτήσεις ή εάν οι ενέργειές τους έχουν ως αποτέλεσμα αρνητικά αποτελέσματα για τους πελάτες της ή άλλα ενδιαφερόμενα μέρη.

Τέλος, θα πρέπει επίσης να ληφθεί υπόψη ο κίνδυνος δέσμευσης σε έναν προμηθευτή, καθώς η υπό σύσταση Τράπεζα μπορεί να εξαρτηθεί από τεχνολογία ή υπηρεσίες που από ένα συγκεκριμένο προμηθευτή με αποτέλεσμα να είναι δύσκολο ή δαπανηρό να αντικατασταθούν. Αυτό μπορεί να περιορίσει την ευελιξία της να προσαρμοστεί

στις μεταβαλλόμενες επιχειρηματικές ανάγκες ή τις κανονιστικές απαιτήσεις και μπορεί να οδηγήσει σε αυξημένο κόστος ή λειτουργικές προκλήσεις στο μέλλον.

1.1.5 Κίνδυνος Αρνητικής Καθαρής Θέσης και Έμφασης Θέματος

Η Εταιρεία έχει καταγράψει ζημιολόγια αποτελέσματα και αρνητική καθαρή θέση κατά τα έτη 2022–2025, και η Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή επί των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023 έως 2025 περιλαμβάνει έμφαση θέματος αναφορικά με ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα της Εταιρείας.

1.1.6 Κίνδυνος Επάρκειας Κεφαλαίου Κίνησης

Το υφιστάμενο κεφάλαιο κίνησης δεν επαρκεί για την κάλυψη των χρηματοδοτικών αναγκών της Εταιρείας για τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου. Συγκεκριμένα, (α) κατά τις 31 Μαρτίου 2026 το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας ήταν αρνητικό και ανερχόταν σε €48,5 χιλιάδες, και (β) οι καθαρές χρηματοδοτικές ανάγκες της Εταιρείας για τους επόμενους δώδεκα 12 μήνες από την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου εκτιμώνται σε €37,91 εκατομμύρια και αφορούν την διαδικασία άντλησης μετοχικού κεφαλαίου και την σύσταση της Τράπεζας.

Συνεπώς, η δυνατότητα της Εταιρείας για σύσταση της Τράπεζας εξαρτάται αποκλειστικά από την ικανότητα της να αντλήσει τα απαιτούμενα μετοχικά κεφάλαια μέσω της παρούσας Δημόσιας Προσφοράς και ενδεχομένως σχετικών συμπληρωματικών ενεργειών. Τυχόν αδυναμία άντλησης επαρκούς μετοχικού κεφαλαίου θα οδηγήσει στην ακύρωση της διαδικασίας σύστασης της Τράπεζας και στην επιστροφή των ποσών που θα έχουν καταβληθεί για την απόκτηση Νέων Μετοχών χωρίς αποκοπή εξόδων.

1.1.7 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις τρέχουσες δραστηριότητες μετά τη σύσταση της Τράπεζας

1.1.7.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με το ιδιοκτησιακό καθεστώς

Η δομή της μετά τη σύσταση της Τράπεζας ενέχει αρκετούς συγκεκριμένους κινδύνους, καθώς η μετοχική δομή χαρακτηρίζεται από πολυπλοκότητα. Η Παγκύπρια Συνεργατική Εταιρεία Προώθησης Λτδ. (η «Εταιρεία Προώθησης») προτίθεται να διατηρεί συμμετοχή τουλάχιστον 60% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Ως αποτέλεσμα, η Εταιρεία Προώθησης θα ασκεί αποτελεσματικό έλεγχο σε όλες τις σημαντικές αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης της Τράπεζας, γεγονός που ενδέχεται να περιορίσει την ικανότητα των μειοψηφούντων μετόχων να επηρεάζουν τη στρατηγική κατεύθυνση της Τράπεζας ή τις βασικές εταιρικές ενέργειες. Επίσης, η συγκέντρωση ελέγχου αυξάνει τον κίνδυνο οι αποφάσεις να λαμβάνονται πρωτίστως προς όφελος των μελών της Εταιρείας Προώθησης.

Το μοντέλο διπλής διακυβέρνησης, όπου η Εταιρεία Προώθησης λειτουργεί με βάση την αρχή «ένα μέλος, μία ψήφος» ενώ η Τράπεζα με βάση το «μία μετοχή, μία ψήφος», δημιουργεί πιθανότητες για συγκρούσεις συμφερόντων ή αναντιστοιχία μεταξύ των μελών της Εταιρείας Προώθησης και των λοιπών μετόχων. Επιπλέον, η πολυεπίπεδη διαδικασία λήψης αποφάσεων, με βασικά ζητήματα να περνούν πρώτα από την Εταιρεία Προώθησης, μπορεί να επιβραδύνει την αντίδραση της Τράπεζας σε εξελίξεις της αγοράς ή σε περιόδους κρίσης, επηρεάζοντας αρνητικά την ανταγωνιστικότητα και τη λειτουργική ευελιξία της.

Επίσης, η ύπαρξη διαφορετικών προτεραιοτήτων μεταξύ των μελών της Εταιρείας Προώθησης, που μπορεί να εκπροσωπούν ποικίλα συνεργατικά και ιδιωτικά συμφέροντα, ενέχει τον κίνδυνο εσωτερικών διαμαχών, καθυστερήσεων ή ακόμα και αδιεξόδων σε στρατηγικά ζητήματα. Επιπλέον, εάν μειωθεί η συμμετοχή των μελών στην Εταιρεία Προώθησης, υπάρχει ο κίνδυνος η λήψη αποφάσεων να συγκεντρωθεί στα χέρια μιας μικρής ομάδας, υπονομεύοντας τις συνεργατικές και δημοκρατικές αρχές που θα αποτελούν τη βάση λειτουργίας της Τράπεζας.

Η απαίτηση του καταστατικού της Τράπεζας για διατήρηση της πλειοψηφίας του κεφαλαίου από την Εταιρεία Προώθησης μπορεί να περιορίσει τη δυνατότητα της Τράπεζας να αντλεί κεφάλαια από εξωτερικούς επενδυτές, ειδικά σε περιόδους οικονομικής πίεσης ή όταν απαιτείται ταχεία ανακεφαλαιοποίηση. Σε μελλοντικές αυξήσεις κεφαλαίου, εάν η Εταιρεία Προώθησης συμμετέχει δυσανάλογα, οι συμμετοχές και η επιρροή των μετόχων μειοψηφίας μπορεί να μειωθούν περαιτέρω.

Τέλος, η προϋπόθεση οι ιδιώτες να γίνουν μέλη της Εταιρείας Προώθησης προκειμένου να έχουν πρόσβαση σε πίστωση από την μετά σύσταση Τράπεζα θα μπορούσε να περιορίσει την ικανότητα της Τράπεζας να επεκτείνει την πελατειακή της βάση και να δημιουργήσει εμπόδια στην ανάπτυξη των εργασιών της Τράπεζας.

1.1.7.2 *Κίνδυνοι που σχετίζονται με το Κυπριακό, Ευρωπαϊκό και Παγκόσμιο Μακροοικονομικό και Χρηματοοικονομικό Περιβάλλον και Γεωπολιτικοί Κίνδυνοι*

Η πορεία των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, η χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα της μετά τη σύσταση Τράπεζας εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από το μακροοικονομικό, κοινωνικό και πολιτικό περιβάλλον που επικρατεί στην Κύπρο, αλλά και από τις εξελίξεις στην Ευρωζώνη. Παρά τη συνεχιζόμενη ανθεκτικότητα της Κυπριακής οικονομίας η οποία εμφανίζει σημάδια ανάκαμψης μετά τη χρηματοπιστωτική κρίση, εξακολουθεί να παραμένει ευάλωτη σε εξωτερικούς παράγοντες, περιφερειακή αστάθεια και διακυμάνσεις σε βασικούς τομείς, όπως ο τουρισμός και η αγορά ακινήτων. Ενδεχόμενη ύφεση θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την ποιότητα του ενεργητικού της Τράπεζας, την αυτοπεποίθηση των πελατών, και κατά συνέπεια, τη ζήτηση για δάνεια καθώς και τη συνολική χρηματοοικονομική απόδοση της Τράπεζας.

Ο τραπεζικός τομέας της Κύπρου, ιστορικά παρουσιάζει αυξημένους δείκτες μη εξυπηρετούμενων δανείων (NPEs). Ως νεοεισερχόμενη, η υπό σύσταση Τράπεζα ενδέχεται να αντιμετωπίσει δυσκολίες στην αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου, στην ανάκτηση δανείων και στη δημιουργία επαρκών προβλέψεων, ιδιαίτερα σε ένα περιβάλλον όπου υπάρχουν διαχρονικά προβλήματα στην ποιότητα του ενεργητικού. Παράλληλα, το ύψος του δημόσιου χρέους και η δημοσιονομική κατάσταση της Κύπρου ενδέχεται να επηρεάσουν την πιστοληπτική ικανότητα της χώρας και κατ' επέκταση, την πρόσβαση της Τράπεζας σε χρηματοδότηση, καθώς και το κόστος κεφαλαίου. Σε περίπτωση υποβάθμισης της πιστοληπτικής ικανότητας της Κύπρου, το κόστος δανεισμού της Τράπεζας θα μπορούσε να αυξηθεί, ενώ η εμπιστοσύνη των μετόχων/μελών ενδέχεται να πληγεί.

Οι οικονομικές και πολιτικές εξελίξεις τόσο στην Ευρώπη όσο και σε παγκόσμιο επίπεδο ενδέχεται να έχουν καθοριστική επίδραση στη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις μελλοντικές προοπτικές της Τράπεζας. Περίοδοι έντονης μεταβλητότητας ή διαταραχών ρευστότητας στις χρηματοπιστωτικές αγορές της Ευρωζώνης ή διεθνώς, θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε μείωση της ζήτησης για συγκεκριμένες υπηρεσίες και προϊόντα της Τράπεζας, ενώ παράλληλα ενδέχεται να περιορίσουν την ικανότητά της να αντλεί κεφάλαια από την αγορά.

Πέραν των μακροοικονομικών και χρηματοοικονομικών παραγόντων, η Τράπεζα εκτίθεται και σε άλλους σημαντικούς κινδύνους που απορρέουν από πολιτικές, γεωπολιτικές και άλλες εξωγενείς εξελίξεις, οι οποίες βρίσκονται εκτός του ελέγχου της. Γεγονότα όπως η αύξηση των γεωπολιτικών εντάσεων, πολεμικές συγκρούσεις, τρομοκρατικές ενέργειες, πανδημίες, φυσικές καταστροφές ή άλλες απρόβλεπτες κρίσεις, ενδέχεται να έχουν σοβαρές αρνητικές επιπτώσεις στις οικονομικές συνθήκες σε ευρωπαϊκό και παγκόσμιο επίπεδο. Αυτές οι εξελίξεις μπορούν να επηρεάσουν άμεσα ή έμμεσα τις επιχειρηματικές δραστηριότητες, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της Τράπεζας.

Η Κύπρος, ως χώρα που βρίσκεται σε μια περιοχή με ιστορικά αυξημένη γεωπολιτική ένταση, αντιμετωπίζει επιπρόσθετους κινδύνους που σχετίζονται με τη διαίρεση του νησιού, τις σχέσεις με γειτονικά κράτη και τη γενικότερη αστάθεια στην Ανατολική Μεσόγειο και τη Μέση Ανατολή. Η Τράπεζα μπορεί να επηρεαστεί από εξελίξεις όπως:

- Συνεχιζόμενες πολιτικές εντάσεις μεταξύ της Κυπριακής Δημοκρατίας και του κατεχόμενου από την Τουρκία βόρειου τμήματος του νησιού, οι οποίες μπορεί να οδηγήσουν σε αυξημένη οικονομική αβεβαιότητα, περιορισμούς στις διασυνοριακές συναλλαγές ή μεταβολές στο ρυθμιστικό πλαίσιο.
- Περιφερειακή αστάθεια, εντάσεις στην Ανατολική Μεσόγειο και τη Μέση Ανατολή ή τη Βόρεια Αφρική, που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τον τουρισμό, το εμπόριο, τον ενεργειακό εφοδιασμό και την εμπιστοσύνη των επενδυτών στην Κύπρο.
- Αυξανόμενος αριθμός κανονισμών και οδηγιών της ΕΕ που αφορούν τον τραπεζικό, χρηματοπιστωτικό και ασφαλιστικό τομέα, γεγονός που μπορεί να αυξήσει το κόστος συμμόρφωσης και να επηρεάσει τη λειτουργική ευελιξία της Τράπεζας.
- Μεταβολές στα επιτόκια που επιβάλλει η ΕΚΤ, που μπορούν να επηρεάσουν το κόστος χρηματοδότησης, τη ζήτηση για τραπεζικά προϊόντα και τη συνολική κερδοφορία της Τράπεζας.

- Επιβολή ή αυστηροποίηση διεθνών κυρώσεων ή αλλαγές στην πολιτική της ΕΕ ή του ΟΗΕ, λόγω Ουκρανίας και Μέσης Ανατολής, που ενδέχεται να επηρεάσουν την Κυπριακή οικονομία ή να περιορίσουν τη δυνατότητα της Τράπεζας να συναλλάσσεται με συγκεκριμένους αντισυμβαλλομένους.
- Αύξηση μεταναστευτικών ροών ή ανθρωπιστικών κρίσεων στην περιοχή, που θα μπορούσαν να επιβαρύνουν περαιτέρω την Κυπριακή οικονομία.
- Παγκόσμιες διαταραχές, όπως μεταβολές στις τιμές ενέργειας και βασικών εμπορευμάτων ή στις διεθνείς αλυσίδες εφοδιασμού, τα οποία ενδέχεται να έχουν δυσανάλογες επιπτώσεις σε μικρές, ανοικτές οικονομίες όπως η Κύπρος.

Οποιαδήποτε κλιμάκωση ή συνδυασμός των παραπάνω κινδύνων θα μπορούσε να υπονομεύσει την οικονομική ανάπτυξη, να μειώσει την εμπιστοσύνη επενδυτών και καταναλωτών και να επηρεάσει αρνητικά τις επιχειρηματικές δραστηριότητες, τα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Τράπεζας. Η διαχείριση αυτών των κινδύνων απαιτεί συνεχή παρακολούθηση του εξωτερικού περιβάλλοντος και ευελιξία στην προσαρμογή της στρατηγικής και των λειτουργιών της Τράπεζας.

1.1.7.3 Κίνδυνοι που σχετίζονται με το επιχειρηματικό μοντέλο και στρατηγικοί κίνδυνοι

Η ικανότητα της Τράπεζας μετά τη σύσταση της, να πετύχει τους στρατηγικούς της στόχους, όπως η ανάπτυξη, η κερδοφορία και η μείωση του κόστους, εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την αποτελεσματική υλοποίηση του επιχειρηματικού της σχεδίου. Εάν το επιχειρηματικό πλάνο δεν εφαρμοστεί σωστά, υπάρχει ο κίνδυνος να μειωθούν τα έσοδα, να αυξηθούν τα έξοδα και να μειωθεί η ανταγωνιστικότητα της Τράπεζας.

Η επιτυχία της Τράπεζας μετά τη σύστασή της εξαρτάται εν μέρει επίσης από την ικανότητά της να προσελκύει και να διατηρεί έμπειρα και ικανά τραπεζικά και διοικητικά στελέχη. Παρόλο που η Τράπεζα στοχεύει να προσλάβει και να κρατήσει άτομα με τα κατάλληλα προσόντα, η επιτυχία αυτής της προσπάθειας εξαρτάται από πολλούς παράγοντες, αρκετοί από τους οποίους δεν ελέγχονται από την ίδια.

Επίσης, ο ανταγωνισμός από εδραιωμένες τοπικές τράπεζες, εταιρείες fintech και άλλους μη τραπεζικούς οργανισμούς ενδέχεται να ασκήσει πιέσεις στα περιθώρια κέρδους, να περιορίσει την αύξηση του μεριδίου της Τράπεζας στην αγορά και να απαιτήσει σημαντικές επενδύσεις σε τεχνολογία και εξυπηρέτηση πελατών. Παρ' όλα αυτά, η βασική πελατειακή βάση της Τράπεζας αναμένεται να προέλθει από διαφορετικό τμήμα της αγοράς σε σχέση με τις μεγάλες και εδραιωμένες τράπεζες.

Οι συνεργατικές τράπεζες, όπως και η Τράπεζα μετά τη σύστασή της, συχνά αντιμετωπίζουν περιορισμούς στην άντληση κεφαλαίων σε σύγκριση με τις εμπορικές τράπεζες, καθώς δεν έχουν τη δυνατότητα να εκδίδουν μετοχές στο ευρύ κοινό με τον ίδιο τρόπο και βασίζονται κυρίως στις εισφορές των μελών και στα адιανέμητα κέρδη. Αυτό μπορεί να περιορίσει την ικανότητα της Τράπεζας να αναπτυχθεί ή να ανταποκριθεί σε οικονομικές πιέσεις. Το συνεργατικό μοντέλο δίνει συνήθως προτεραιότητα στο όφελος των μελών και όχι στη μεγιστοποίηση του κέρδους, κάτι που μπορεί να οδηγήσει σε χαμηλότερα адιανέμητα κέρδη και μειωμένη δυνατότητα απορρόφησης ζημιών ή επένδυσης σε νέες ευκαιρίες ανάπτυξης.

Υπάρχει επίσης το ενδεχόμενο η Τράπεζα μετά τη σύσταση της, να μην καταφέρει να συγκεντρώσει το σύνολο του απαιτούμενου μετοχικού κεφαλαίου μέσω της αρχικής δημόσιας προσφοράς. Σε μια τέτοια περίπτωση, αυτό θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τη συνολική επιχειρηματική της δραστηριότητα και σαν αποτέλεσμα, τη χρηματοοικονομική της θέση και τα αποτελέσματά της. Ακόμη και αν η Δημόσια Προσφορά στεφθεί με επιτυχία και συγκεντρωθεί το επιθυμητό ποσό, δεν υπάρχει καμία εγγύηση ότι οι στρατηγικοί στόχοι της Τράπεζας θα επιτευχθούν εντός του προβλεπόμενου χρονοδιαγράμματος ή σε οποιοδήποτε χρονικό σημείο, γεγονός που θα μπορούσε να έχει ουσιώδη αρνητική επίδραση στην λειτουργία της Τράπεζας.

Οι εκτιμήσεις και οι προβλέψεις που αφορούν το μέλλον της Τράπεζας ενδέχεται να διαφέρουν από τα πραγματικά αποτελέσματα των δραστηριοτήτων της. Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο περιλαμβάνει ορισμένες εκτιμήσεις, προβλέψεις και στόχους χρηματοοικονομικών επιδόσεων για τα την πρώτη πενταετία λειτουργίας της Τράπεζας, όπως ορίζονται στο Μέρος 8 “ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΚΕΡΑΩΝ”. Αυτές οι εκτιμήσεις και προβλέψεις βασίζονται σε υποθέσεις που η Τράπεζα θεωρεί λογικές, ωστόσο υπόκεινται σε διάφορους κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων όσων αναφέρονται στο Μέρος 1 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ και μπορεί να αποδειχθούν λανθασμένες ή να διαφέρουν από τις αρχικές προσδοκίες. Πολλοί από αυτούς τους κινδύνους δεν ελέγχονται από την Τράπεζα, ενώ και ορισμένες υποθέσεις σχετικά με μελλοντικές επιχειρηματικές αποφάσεις και στρατηγικές μπορεί να αλλάξουν. Εάν προκύψει ένας ή περισσότεροι από αυτούς τους κινδύνους, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τα αναμενόμενα. Για τον λόγο αυτό, δεν μπορεί να

υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι τα πραγματικά αποτελέσματα της Τράπεζας δεν θα διαφέρουν από τις εκτιμήσεις και τις προβλέψεις που περιλαμβάνονται στο παρόν ενημερωτικό δελτίο.

1.1.7.4 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τα Προϊόντα και τις Υπηρεσίες

Μετά τη σύσταση της, η Τράπεζα αναμένεται να προσφέρει ένα ευρύ και ολοκληρωμένο φάσμα τραπεζικών και χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών στους πελάτες της. Τα προϊόντα θα περιλαμβάνουν τρεχούμενους λογαριασμούς, λογαριασμούς προειδοποίησης και προθεσμιακών καταθέσεων, κοινούς λογαριασμούς, λογαριασμούς μεσεγγύησης, υπηρεσίες μισθοδοσίας, επιταγές και βιβλιάρια επιταγών, εγχώριες και διεθνείς πληρωμές και εμβάσματα, τραπεζικές εγγυήσεις, συναλλαγές συναλλάγματος (τόσο άμεσες όσο και προθεσμιακές), πιστωτικές και χρεωστικές κάρτες, διευκολύνσεις υπερανάληψης, στεγαστικά, φοιτητικά, περιβαλλοντικά, γεωργικά, καταναλωτικά, επιχειρηματικά δάνεια και δάνεια αυτοκινήτων, καθώς και υπηρεσίες internet και mobile banking. Επιπλέον, θα προσφέρονται ασφαλιστικά προϊόντα, όπως ασφάλειες ζωής, περιουσίας, αυτοκινήτου, επαγγελματικής ευθύνης, υγείας, κυνηγιού και ταξιδιού.

Το εκτεταμένο φάσμα των προσφερόμενων προϊόντων και υπηρεσιών εκθέτουν την Τράπεζα μετά τη σύσταση της σε αρκετούς κινδύνους. Κάθε είδος προϊόντων έχει το δικό του σύνολο λειτουργικών και νομικών κινδύνων, κινδύνων συμμόρφωσης και κινδύνων φήμης. Για παράδειγμα, οι διευκολύνσεις (στεγαστικά, καταναλωτικά, επιχειρηματικά, αγροτικά δάνεια και δάνεια αυτοκινήτων) αυξάνουν την έκθεση της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο, συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου αθέτησης υποχρεώσεων του δανειολήπτη, των ανεπαρκών εξασφαλίσεων και του κινδύνου συγκέντρωσης σε συγκεκριμένους τομείς ή κατηγορίες πελατών. Η αδυναμία αποτελεσματικής διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου μπορεί να οδηγήσει σε αυξημένες αθετήσεις δανείων, υψηλότερες προβλέψεις απομείωσης και επιδείνωση της κεφαλαιακής θέσης της Τράπεζας.

Τα καταθετικά προϊόντα και οι υπηρεσίες πληρωμών εκθέτουν την Τράπεζα σε κίνδυνο ρευστότητας, καθώς η διατήρηση επαρκούς ρευστότητας είναι κρίσιμη για την κάλυψη των υποχρεώσεων προς τους πελάτες. Επιπλέον, οι υπηρεσίες αυτές μπορεί να οδηγήσουν σε λειτουργικό κίνδυνο, όπως σφάλματα στη διεκπεραίωση συναλλαγών, καθώς και κίνδυνο απάτης, που μπορεί να οδηγήσει σε οικονομικές απώλειες και ζημιά στη φήμη της Τράπεζας.

Η παροχή υπηρεσιών συναλλάγματος και παραγώγων, όπως προθεσμιακά συμβόλαια, εισάγουν τον κίνδυνο αγοράς, δηλαδή τον κίνδυνο ζημιών λόγω δυσμενών διακυμάνσεων των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Παράλληλα, υπάρχει ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, δηλαδή ο κίνδυνος ο αντισυμβαλλόμενος να μην εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, γεγονός που μπορεί να οδηγήσει σε οικονομικές απώλειες για την Τράπεζα.

Μετά τη σύστασή της, η Τράπεζα θα προσφέρει στους πελάτες της όλες τις βασικές διεθνείς τραπεζικές συναλλαγές, όπως διεθνή εμβάσματα, έκδοση και εκκαθάριση ξένων επιταγών, αντιεγγυητικές, πιστωτικές επιστολές εισαγωγής/εξαγωγής, καθαρές και παραστατικές εισπράξεις, καθώς και προθεσμιακές αγορές συναλλάγματος. Ωστόσο, η εκτέλεση αυτών των υπηρεσιών δεν θα γίνεται απευθείας από την ίδια την Τράπεζα, αλλά μέσω συνεργαζόμενης τράπεζας του εξωτερικού, βάσει σχετικής συμφωνίας επί πληρωμή. Η Τράπεζα δεν θα διατηρεί δική της υπηρεσία τραπεζικής ανταπόκρισης, υπηρεσία SWIFT, τμήμα ερευνών, αίθουσα συναλλαγών, ούτε λογαριασμούς nostro/vostro. Όλες οι διεθνείς συναλλαγές θα πραγματοποιούνται αποκλειστικά μέσω της συνεργαζόμενης τράπεζας. Αυτή η στρατηγική επιλογή δημιουργεί σημαντική εξάρτηση από την αξιοπιστία, τη λειτουργική ευρωστία και τη συμμόρφωση της συνεργαζόμενης τράπεζας με το κανονιστικό πλαίσιο. Εάν η συνεργαζόμενη τράπεζα αντιμετωπίσει λειτουργικά ή κανονιστικά προβλήματα, αυτό μπορεί να έχει άμεσες αρνητικές συνέπειες στη δυνατότητα της Τράπεζας να εξυπηρετεί τους πελάτες της και να προστατεύει τη φήμη της.

Η παροχή υπηρεσιών καρτών (πιστωτικών και χρεωστικών) και οι πλατφόρμες ψηφιακής τραπεζικής (internet και mobile banking) αυξάνουν την έκθεση της Τράπεζας σε κινδύνους τεχνολογίας, κυβερνοασφάλειας και προστασίας δεδομένων. Οι υπηρεσίες αυτές είναι ιδιαίτερα ευάλωτες σε κυβερνοεπιθέσεις, απάτη, μη εξουσιοδοτημένη πρόσβαση και διακοπές υπηρεσιών. Τέτοια περιστατικά μπορούν να οδηγήσουν σε άμεσες οικονομικές απώλειες, επιβολή ρυθμιστικών κυρώσεων και σοβαρή ζημιά στη φήμη της Τράπεζας. Η προστασία των δεδομένων και η διασφάλιση της ακεραιότητας και της διαθεσιμότητας των συστημάτων αποτελούν κρίσιμες προκλήσεις. Η αδυναμία διαχείρισης των κινδύνων αυτών μπορεί να οδηγήσει σε παραβιάσεις προσωπικών δεδομένων, απώλεια εμπιστοσύνης των πελατών και αυξημένο κανονιστικό έλεγχο.

Η διάθεση ασφαλιστικών προϊόντων διευρύνει περαιτέρω το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας, καθώς απαιτεί συμμόρφωση με το εξειδικευμένο ασφαλιστικό κανονιστικό πλαίσιο. Υπάρχει ο κίνδυνος ευθύνης για

παραπλανητικές πωλήσεις ή ανεπαρκή γνωστοποίηση όρων και προϋποθέσεων στους πελάτες, γεγονός που μπορεί να οδηγήσει σε νομικές διεκδικήσεις, κανονιστικές κυρώσεις και ζημιά στη φήμη της Τράπεζας.

Επιπλέον, η διαχείριση ενός τόσο ευρέος φάσματος προϊόντων και υπηρεσιών αυξάνει την πολυπλοκότητα των λειτουργιών της Τράπεζας μετά τη σύστασή της και ενισχύει τον κίνδυνο λειτουργικών βλαβών. Ελλείψεις σε εσωτερικούς ελέγχους, ανεπαρκείς διαδικασίες ή αδυναμία συμμόρφωσης με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς (όπως προστασία καταναλωτών, καταπολέμηση νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και προστασία δεδομένων) μπορούν να οδηγήσουν σε οικονομικές απώλειες, κανονιστικές κυρώσεις και σοβαρή ζημιά στη φήμη της Τράπεζας.

Τέλος, οι αλλαγές στις προτιμήσεις των πελατών, οι τεχνολογικές εξελίξεις και ο αυξημένος ανταγωνισμός απαιτούν από την Τράπεζα να επενδύει διαρκώς στην ανάπτυξη νέων προϊόντων, στην αναβάθμιση συστημάτων και στην εκπαίδευση του προσωπικού. Η αδυναμία προσαρμογής στις εξελίξεις αυτές μπορεί να οδηγήσει σε απώλεια μεριδίου αγοράς και μείωση της ανταγωνιστικότητας της.

Συνοπτικά, ενώ το ποικίλο χαρτοφυλάκιο προϊόντων και υπηρεσιών της Τράπεζας μετά τη σύστασή της είναι αναγκαίο για να καλύπτει τις εξελισσόμενες ανάγκες των πελατών της, την ίδια ώρα την εκθέτει σε ένα ευρύ φάσμα κινδύνων που πρέπει να διαχειριστεί προσεκτικά μέσω ισχυρών πλαισίων διαχείρισης κινδύνων, αποτελεσματικών εσωτερικών ελέγχων και συνεχούς παρακολούθησης και προσαρμογής στις κανονιστικές και τις εξελίξεις της αγοράς. Η μη επαρκής αναγνώριση, αξιολόγηση και μετριασμός αυτών των κινδύνων θα μπορούσε να έχει ουσιώδη αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα λειτουργίας και τη φήμη της Τράπεζας.

1.1.7.5 Ρυθμιστικοί και νομικοί κίνδυνοι: ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις και σχετικά αποθέματα ασφαλείας

Μετά τη σύσταση της Τράπεζας, το ρυθμιστικό πλαίσιο για τα πιστωτικά ιδρύματα στην Κύπρο διαμορφώνεται από τις ευρωπαϊκές οδηγίες (ΕΚΤ, ΕΕ) και την τοπική νομοθεσία, με την ΚΤΚ να ενεργεί ως η κύρια εποπτική αρχή. Ως νεοσύστατη συνεργατική τράπεζα, η αυστηρή συμμόρφωση με αυτό το διαρκώς εξελισσόμενο και σύνθετο πλαίσιο κανονισμών είναι απαραίτητη για τη διατήρηση της άδειας λειτουργίας, της εμπιστοσύνης της αγοράς και την αποφυγή κυρώσεων ή περιορισμών. Περισσότερη πληροφόρηση δίνεται στο Μέρος 6 “*ΝΟΜΙΚΟ, ΡΥΘΜΙΣΤΙΚΟ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ*”.

Στο πλαίσιο της λειτουργίας της, η Τράπεζα θα υποχρεούται να τηρεί τα πρότυπα κεφαλαιακής επάρκειας που προβλέπονται από τη Βασιλεία II και III, όπως αυτά εφαρμόζονται στην ΕΕ μέσω του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΚΚΑ) και της Οδηγίας Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD IV/V). Στο πλαίσιο αυτών των προτύπων, οι τράπεζες καλούνται να διατηρούν έναν ελάχιστο εποπτικό κεφαλαίο για σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία, διασφαλίζοντας έτσι ότι διαθέτουν επαρκή κεφάλαιο για την απορρόφηση ζημιών που προκύπτουν από τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες. Οι βασικές απαιτήσεις συνοψίζονται στο Μέρος 7 “*ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΣΧΕΔΙΟ*”.

Η συμμόρφωση με τους ελάχιστους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας αποτελεί κρίσιμο παράγοντα για την απορρόφηση ζημιών, τη διασφάλιση της σταθερότητας και την αποφυγή ρυθμιστικών παρεμβάσεων της Τράπεζας. Η μη συμμόρφωση μπορεί να οδηγήσει σε περιορισμούς διανομής μερισμάτων, απαίτηση για άντληση πρόσθετων κεφαλαίων ή ακόμα και μέτρα εξυγίανσης. Συνεπώς, η κεφαλαιακή επάρκεια αποτελεί θεμέλιο για τη βιωσιμότητα και την ανάπτυξη της Τράπεζας μετά τη σύστασή της.

Εκτός από τους ελάχιστους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, οι τράπεζες υποχρεούνται να διατηρούν επιπλέον κεφαλαιακά αποθέματα ασφαλείας, τα οποία ενισχύουν την ικανότητά τους να απορροφούν ζημιές σε περιόδους χρηματοπιστωτικής πίεσης. Αυτά τα αποθέματα καλύπτονται με κεφάλαιο CET1 και προστίθενται στις ελάχιστες απαιτήσεις. Σχετική πληροφόρηση παρέχεται στο Μέρος 6.8.1 “*Ελάχιστοι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας*”.

Η μη συμμόρφωση με τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις, τις υποχρεώσεις αποθεμάτων ασφαλείας ή των επιπρόσθετων απαιτήσεων SREP μπορεί να οδηγήσει σε μία σειρά κανονιστικών μέτρων, όπως για παράδειγμα:

- Περιορισμούς σε πληρωμές μερισμάτων και μπόνους,
- Απαιτήσεις για άντληση επιπρόσθετου κεφαλαίου ή μείωσης των RWAs,
- Αυξημένος εποπτικός έλεγχος ή παρέμβαση από τις ρυθμιστικές αρχές

- Σε ακραίες περιπτώσεις, εφαρμογή μέτρων εξυγίανσης βάσει της Οδηγίας για την Ανάκαμψη και την Εξυγίανση Τραπεζών ('BRRD'), όπως απομείωση ή μετατροπή κεφαλαιακών μέσων και υποχρεώσεων.

Η διατήρηση επαρκών κεφαλαιακών αποθεμάτων και η συμμόρφωση με τις εποπτικές απαιτήσεις αποτελούν βασική προϋπόθεση για τη σταθερότητα, τη φερεγγυότητα και τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα της Τράπεζας μετά τη σύστασή της.

1.1.7.6 Κίνδυνοι που σχετίζονται με πιστωτικούς και άλλους χρηματοοικονομικούς κινδύνους

Μετά τη σύσταση και την έναρξη λειτουργίας της Τράπεζας, ο πιστωτικός κίνδυνος αποτελεί ένα από τους σημαντικούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους που καλείται να διαχειριστεί. Ο πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος μια τράπεζα να υποστεί οικονομικές ζημιές λόγω αδυναμίας ενός δανειολήπτη να τηρήσει τις οικονομικές ή άλλες συμβατικές του υποχρεώσεις που απορρέουν από μια σύμβαση πίστωσης. Για τα πιστωτικά ιδρύματα, ο κίνδυνος αυτός αποτελεί τη σημαντικότερη μορφή κινδύνου, καθώς δεν προκύπτει μόνο από τα παραδοσιακά δάνεια, αλλά προκύπτει επίσης και από τα ανοίγματα που προκύπτουν από συναλλαγές, δραστηριότητες στις κεφαλαιαγορές, διακανονισμούς και στοιχεία εκτός ισολογισμού, όπως εγγυήσεις και πιστωτικές επιστολές.

Το μέγεθος του πιστωτικού κινδύνου που σχετίζεται με εταιρικά και λιανικά δάνεια εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, όπως οι γενικές οικονομικές συνθήκες, οι εξελίξεις στην αγορά, η οικονομική κατάσταση του οφειλέτη, το ποσό, το είδος και η διάρκεια του δανείου, καθώς και η ύπαρξη ή η ποιότητα των εξασφαλίσεων και των εγγυήσεων. Σε πολλές περιπτώσεις, η Τράπεζα μπορεί να μην είναι σε θέση να αξιολογήσει με ακρίβεια την αξία των εξασφαλίσεων τη στιγμή που χορηγεί το δάνειο.

Η συγκέντρωση ανοιγμάτων σε συγκεκριμένους τομείς, όπως τα ακίνητα ή ο τουρισμός, ή σε συγκεκριμένες γεωγραφικές περιοχές, αυξάνει την ευαισθησία της τράπεζας σε συγκεκριμένες κρίσεις ανά τομέα ή περιοχή. Η αξία και η δυνατότητα ρευστοποίησης των εξασφαλίσεων μπορεί να επηρεαστούν αρνητικά από τις συνθήκες της αγοράς, νομικές δυσκολίες ή μεταβολές στις τιμές των ακινήτων. Επίσης, αδυναμίες στις διαδικασίες έγκρισης δανείων, στην αξιολόγηση του κινδύνου ή στην τιμολόγηση, μπορούν να οδηγήσουν σε αυξημένες ζημιές, ιδιαίτερα σε περιόδους επέκτασης των δραστηριοτήτων της Τράπεζας μετά τη σύστασή της.

Αν υπάρξουν αρνητικές εξελίξεις στην πιστοληπτική ικανότητα των δανειοληπτών ή των αντισυμβαλλομένων, ή αν επιδεινωθούν οι οικονομικές συνθήκες στην Κύπρο, στην Ευρώπη ή διεθνώς, ή εμφανιστούν συστημικοί κίνδυνοι στο χρηματοπιστωτικό σύστημα, τότε μπορεί να επηρεαστεί αρνητικά η δυνατότητα της Τράπεζας να ανακτήσει τα δάνειά της και να διατηρήσει την αξία των περιουσιακών της στοιχείων. Σε τέτοιες περιπτώσεις, ίσως χρειαστεί να αυξηθούν οι προβλέψεις για ζημιές, ώστε να διασφαλιστεί η επαρκής κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου.

Η υιοθέτηση του IFRS 9 απαιτεί από την τράπεζα να αναγνωρίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές («ECL») επί των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, οδηγώντας σε πρόωρο και ενδεχομένως υψηλότερο σχηματισμό προβλέψεων σε σύγκριση με το προηγούμενο μοντέλο ζημιών. Αυτά επηρεάζουν τα παρακρατηθέντα κέρδη και το εποπτικό κεφάλαιο, καθιστώντας απαραίτητη τη στενή ευθυγράμμιση μεταξύ της λογιστικής και της εποπτικής διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου. Η απουσία ιστορικών δεδομένων και προηγούμενης πιστωτικής εμπειρίας θέτει περιορισμό για την υπό σύσταση Τράπεζα στην ακριβή αναγνώριση επαρκών προβλέψεων και στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του χαρτοφυλακίου των πελατών της σύμφωνα με το IFRS 9.

Η μη αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου μετά την έναρξη λειτουργίας της υπό σύσταση Τράπεζας, μπορεί να οδηγήσει σε αυξημένες αθετήσεις δανείων, υψηλότερες χρεώσεις απομείωσης και επιδείνωση της κεφαλαιακής θέσης της Τράπεζας, με πιθανές εποπτικές συνέπειες και ζημία στη φήμη.

1.1.7.7 Κίνδυνοι αγοράς

Μετά τη σύσταση και την έναρξη λειτουργίας της Τράπεζας, ο κίνδυνος αγοράς αποτελεί έναν από τους βασικούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους που καλείται να διαχειριστεί. Ο κίνδυνος αγοράς αναφέρεται στον κίνδυνο ζημιών που προκύπτουν από δυσμενείς μεταβολές στις τιμές της αγοράς, όπως τα επιτόκια, οι τιμές των μετοχών, οι συναλλαγματικές ισοτιμίες και οι τιμές βασικών εμπορευμάτων. Ο συγκεκριμένος κίνδυνος αφορά αποκλειστικά το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο, καθώς η Τράπεζα δεν θα διατηρεί χαρτοφυλάκιο συναλλαγών στα πρώτα χρόνια λειτουργίας της. Μια παρατεταμένη περίοδος χαμηλών ή αρνητικών επιτοκίων ή σημαντικών διακυμάνσεων στα επιτόκια θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τα καθαρά έσοδα από τόκους της Τράπεζας.

Τα επιτόκια επηρεάζονται από πολλούς παράγοντες που δεν ελέγχονται από την Τράπεζα, όπως οι αποφάσεις νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ, οι περιφερειακές γεωπολιτικές εξελίξεις και οι γενικότερες οικονομικές συνθήκες σε εθνικό και διεθνές επίπεδο. Σε περιόδους υψηλών επιτοκίων, η αναχρηματοδότηση των δανειοληπτών γίνεται πιο δύσκολη και η Τράπεζα ενδέχεται να αντιμετωπίσει αύξηση των απομειώσεων λόγω εντονότερης πιστωτικής πίεσης. Αυτό μπορεί να οδηγήσει σε αύξηση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, ιδιαίτερα μεταξύ των ευάλωτων νοικοκυριών και των Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων («ΜΜΕ»), που αποτελούν τον βασικό στόχο πελατείας της Τράπεζας μετά τη σύστασή της.

Επιπλέον, τα διαχρονικά χαμηλά επιτόκια καταθέσεων στην Κύπρο ενδέχεται να περιορίσουν τη δυνατότητα της Τράπεζας να προσελκύει σταθερή χρηματοδότηση από ιδιώτες καταθέτες. Εάν το καταναλωτικό κλίμα επιδεινωθεί λόγω μείωσης του πραγματικού εισοδήματος ή αυξημένης οικονομικής αβεβαιότητας, μπορεί να προκύψουν εκροές καταθέσεων ή μεταφορά κεφαλαίων προς μεγαλύτερες τράπεζες ή εναλλακτικά χρηματοοικονομικά προϊόντα. Αυτό θα είχε άμεση επίπτωση στη χρηματοδοτική βάση και στον προγραμματισμό ρευστότητας της Τράπεζας κατά τα πρώτα χρόνια λειτουργίας της.

1.1.7.8 Κίνδυνοι ρευστότητας και χρηματοδότησης

Ο κίνδυνος ρευστότητας αποτελεί κίνδυνο για τον οποίο η Τράπεζα μετά τη σύσταση της θα πρέπει να διαχειριστεί. Ο κίνδυνος ρευστότητας αφορά την πιθανότητα η υπό σύσταση Τράπεζα να μην διαθέτει επαρκή κεφάλαια ανά πάσα στιγμή για να προβεί σε πλήρη εξόφληση των ληξιπρόθεσμων υποχρεώσεων της ή να μπορεί να το πράξει μόνο με υπερβολικό κόστος. Οι δραστηριότητες της Τράπεζας υπόκεινται σε εγγενείς κινδύνους όσον αφορά τη ρευστότητα, ιδίως εάν η διαθεσιμότητα παραδοσιακών πηγών χρηματοδότησης, όπως οι καταθέσεις λιανικής, περιοριστεί ή/και καταστεί ακριβότερη. Η έλλειψη επαρκούς ρευστότητας θα μπορούσε να οδηγήσει σε αδυναμία χρηματοδότησης δραστηριοτήτων, συμμόρφωσης με κανονιστικές απαιτήσεις ή αντίδρασης σε διακυμάνσεις της αγοράς.

Δεδομένου ότι μετά τη σύσταση της η Τράπεζα θα βασίζεται σε μεγάλο βαθμό στις καταθέσεις των πελατών της για την παροχή χρηματοδότησης, οποιαδήποτε σοβαρή μείωση της εμπιστοσύνης των πελατών θα μπορούσε να αυξήσει το ποσό των αναλήψεων καταθέσεων σε σύντομο χρονικό διάστημα ή για παρατεταμένη περίοδο. Η δυνατότητα της Τράπεζας να έχει πρόσβαση σε πηγές χρηματοδότησης με ικανοποιητικούς οικονομικούς όρους εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, ορισμένοι από τους οποίους είναι εκτός του ελέγχου της. Αυτοί οι παράγοντες περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τις συνολικές οικονομικές συνθήκες (όπως τα ισχύοντα επιτόκια), τη μεταβλητότητα της αγοράς και το επίπεδο εμπιστοσύνης τόσο στο τοπικό τραπεζικό σύστημα όσο και στην ευρύτερη οικονομία.

Μετά την σύσταση και την έναρξη λειτουργίας της, η Τράπεζα θα υπόκειται στις απαιτήσεις του Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας («LCR») και του Δείκτη Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης («NSFR»). Ο δείκτης LCR αποτελεί κανονιστικό πρότυπο που έχει σχεδιαστεί για να διασφαλίζει ότι οι τράπεζες διατηρούν επαρκές επίπεδο υψηλής ποιότητας ρευστών στοιχείων ενεργητικού («HQLA»), ώστε να μπορούν να καλύψουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις τους σε ένα υποθετικό σενάριο ακραίων συνθηκών διάρκειας 30 ημερών. Ο δείκτης NSFR είναι ένα ακόμη πρότυπο ρευστότητας που εισήχθη στο πλαίσιο της Βασιλείας III και στοχεύει στην ενίσχυση της μακροπρόθεσμης ανθεκτικότητας των τραπεζών. Συγκεκριμένα, απαιτεί από τις τράπεζες να διατηρούν ένα σταθερό προφίλ χρηματοδότησης σε σχέση με τα περιουσιακά τους στοιχεία και τις εκτός ισολογισμού δραστηριότητές τους σε ορίζοντα ενός έτους. Η τυχόν μη συμμόρφωση με τις κανονιστικές απαιτήσεις ενδέχεται να οδηγήσει σε κανονιστικές κυρώσεις ή περιορισμούς για την Τράπεζα.

Η πρόσβαση της Τράπεζας σε ρευστότητα ή σε βοήθεια έκτακτης ανάγκης από την ΚΤΚ δεν είναι δεδομένη και μπορεί να υπόκειται σε συγκεκριμένους όρους ή περιορισμούς. Η θέση ρευστότητας της Τράπεζας μπορεί επίσης να επηρεαστεί από διακυμάνσεις στην αξία των στοιχείων ενεργητικού της, από τη διαθεσιμότητα υψηλής ποιότητας ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού, καθώς και από την ικανότητά της να αντλεί έσοδα από τα περιουσιακά της στοιχεία σε συνθήκες ακραίας αγοράς.

Οποιαδήποτε επιδείνωση της θέσης ρευστότητας μετά τη σύστασή και την έναρξη λειτουργίας της Τράπεζας θα μπορούσε να έχει σημαντικά αρνητικές συνέπειες στις επιχειρηματικές της δραστηριότητες, στη χρηματοοικονομική της κατάσταση και στα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων της.

1.1.7.9 Λειτουργικοί κίνδυνοι

Μετά τη σύσταση και την έναρξη λειτουργίας της Τράπεζας, ως νεοσύστατο ίδρυμα, θα εκτίθεται σε σημαντικούς λειτουργικούς κινδύνους που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητές της, τη χρηματοοικονομική της κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις μελλοντικές της προοπτικές.

Ο λειτουργικός κίνδυνος αναφέρεται στον κίνδυνο ζημιών που προκύπτουν από ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες, ανθρώπινο δυναμικό ή συστήματα, καθώς και από εξωτερικά γεγονότα. Στο σύγχρονο διεθνή τραπεζικό περιβάλλον, τέτοια περιστατικά έχουν αποδείξει ότι μπορούν να οδηγήσουν σε σημαντικές οικονομικές απώλειες. Τα περιστατικά λειτουργικού κινδύνου περιλαμβάνουν ένα ευρύ φάσμα καταστάσεων, όπως δόλιες ή παράνομες δραστηριότητες, έλλειψη κατάλληλων πολιτικών, διαδικασιών και ελέγχων για την πρόληψη και τον εντοπισμό μη συμμόρφωσης με τους νόμους ή κανονισμούς, ανεπαρκείς διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων, αναποτελεσματική εκτέλεση εσωτερικών ελέγχων, ισχυρισμούς για προϊόντα κατώτερης ποιότητας, ελλιπή τεκμηρίωση, απώλειες λόγω κακών πρακτικών επαγγελματικής υγείας και ασφάλειας, σφάλματα στην επεξεργασία συναλλαγών και δυσλειτουργίες συστημάτων.

Μετά τη σύσταση της Τράπεζας, η επιτυχία της θα εξαρτηθεί σε μεγάλο βαθμό από την ικανότητά της να προσελκύει και να διατηρεί έμπειρα και καταρτισμένα ανώτερα διοικητικά στελέχη, καθώς και άλλους βασικούς υπαλλήλους. Η απώλεια βασικών μελών της διοίκησης ή άλλου κρίσιμου προσωπικού, ειδικά εάν δεν βρεθούν έγκαιρα κατάλληλοι αντικαταστάτες, μπορεί να προκαλέσει διαταραχές στις λειτουργίες και τις στρατηγικές πρωτοβουλίες της Τράπεζας. Επιπλέον, η αδυναμία προσέλκυσης νέων ταλέντων ή η μη επαρκής παροχή κινήτρων στους υπάρχοντες υπαλλήλους μπορεί να περιορίσει την ικανότητα της Τράπεζας να υλοποιήσει τις επιχειρηματικές της στρατηγικές και να επιτύχει τους στόχους της.

Η ορθή λειτουργία των εργασιών της Τράπεζας μετά τη σύστασή της απαιτεί ακριβή τεκμηρίωση, τήρηση αρχείων και αρχειοθέτηση. Η ελλιπής, ανακριβής ή ακατάλληλα εκτελεσμένη τεκμηρίωση, καθώς και η ανεπαρκής τήρηση αρχείων ή αρχειοθέτηση, θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε μη συμμόρφωση με τους κανονισμούς, λειτουργικές ανεπάρκειες ή αδυναμία επιβολής των συμβατικών δικαιωμάτων. Τεχνικοί περιορισμοί, ανθρώπινο λάθος και απαρχαιομένα συστήματα ενδέχεται να επιδεινώσουν αυτούς τους κινδύνους, οδηγώντας σε απώλεια ή μη προσβασιμότητα κρίσιμων δεδομένων. Τέτοιες ελλείψεις θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την ικανότητα της Τράπεζας να λαμβάνει τεκμηριωμένες αποφάσεις, να πληροί τις κανονιστικές απαιτήσεις και να διατηρεί τη φήμη της στους πελάτες και τις ρυθμιστικές αρχές.

Η σημαντική εξάρτηση της Τράπεζας από τα ψηφιακά κανάλια, όπως η κινητή και διαδικτυακή τραπεζική, αυξάνει τους λειτουργικούς κινδύνους και τους κινδύνους που σχετίζονται με την κυβερνοασφάλεια. Καθώς τα ψηφιακά μέσα αποτελούν το βασικό τρόπο επικοινωνίας με τους πελάτες, αυξάνεται η πιθανότητα επιθέσεων στον κυβερνοχώρο, παραβιάσεων δεδομένων και διακοπών στη λειτουργία των συστημάτων. Τέτοια περιστατικά μπορεί να οδηγήσουν σε αποκάλυψη εμπιστευτικών πληροφοριών πελατών, να προκαλέσουν ζημιά στη φήμη της Τράπεζας, να επιφέρουν ρυθμιστικές κυρώσεις και να προκαλέσουν σημαντικές οικονομικές απώλειες.

Η ανταγωνιστικότητα και η λειτουργική ανθεκτικότητα της Τράπεζας μετά τη σύστασή της εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την έγκαιρη και αποτελεσματική ανάπτυξη, συντήρηση και αναβάθμιση της υποδομής πληροφορικής και των πληροφοριακών συστημάτων διαχείρισης. Εάν η Τράπεζα δεν επενδύσει επαρκώς στα συστήματα πληροφορικής ή δεν υλοποιήσει με επιτυχία τις πρωτοβουλίες ψηφιακού μετασχηματισμού, ενδέχεται να αντιμετωπίσει λειτουργικές ανεπάρκειες, αυξημένο λειτουργικό κόστος ή αδυναμία στο να ανταποκριθεί στις προσδοκίες των πελατών της.

Επιπλέον, οι δραστηριότητες της Τράπεζας μετά τη σύστασή της ενδέχεται να είναι ευάλωτες σε διαταραχές που μπορεί να προκύψουν από φυσικές καταστροφές, τεχνικές βλάβες ή άλλα απρόβλεπτα γεγονότα. Η εγγύτητα των κέντρων δεδομένων ή άλλων κρίσιμων υποδομών, καθώς και η επάρκεια των σχεδίων αδιάλειπτης λειτουργίας και αποκατάστασης μετά από καταστροφή, αποτελούν καθοριστικούς παράγοντες για τον περιορισμό των επιπτώσεων τέτοιων συμβάντων. Οποιαδήποτε σημαντική διαταραχή στις λειτουργίες της Τράπεζας θα μπορούσε να οδηγήσει σε οικονομικές απώλειες, ζημιά στη φήμη και απώλεια της εμπιστοσύνης των πελατών.

1.1.7.10 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη συμμετοχή τρίτων

Μετά τη σύσταση και την έναρξη λειτουργίας της Τράπεζας, η επιλογή να αναθέσει ορισμένες λειτουργίες σε τρίτους, την εκθέτει σε σημαντικούς κινδύνους που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τόσο τη λειτουργία όσο και τη φήμη της. Ένας βασικός κίνδυνος είναι η πιθανή μείωση της άμεσης εποπτείας και του ελέγχου επί βασικών διαδικασιών. Αυτό μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα διακοπές στην παροχή υπηρεσιών, χαμηλότερα

επίπεδα ποιότητας και αρνητικές συνέπειες στην ικανοποίηση των πελατών και στη συνολική λειτουργία της Τράπεζας.

Επιπλέον, μετά τη σύσταση της, η Τράπεζα θα αντιμετωπίζει αυξημένη δυσκολία όσον αφορά τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς, ειδικά όταν οι τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών δραστηριοποιούνται σε διαφορετικές χώρες. Δεδομένου ότι όλες οι βασικές διεθνείς συναλλαγές, όπως εμβάσματα, ξένες επιταγές, εισαγωγές και εξαγωγές πιστώσεων, συνάλλαγμα και προθεσμιακές συναλλαγές, που θα προσφέρονται στους πελάτες, θα εκτελούνται από συνεργαζόμενη τράπεζα στο εξωτερικό, προστίθεται ένα επιπλέον επίπεδο κινδύνου. Αυτή η μορφή συνεργασίας απαιτεί συνεχή και προσεκτική διαχείριση και παρακολούθηση, ώστε να διασφαλίζεται ότι όλες οι διαδικασίες παραμένουν αποτελεσματικές, ασφαλείς και πλήρως συμβατές με τις τοπικές και διεθνείς κανονιστικές απαιτήσεις.

Σε στρατηγικό επίπεδο, μετά τη σύσταση της Τράπεζας, η υπερβολική εξάρτηση από εξωτερικούς παρόχους μπορεί να οδηγήσει σε απώλεια θεσμικής γνώσης και εμπειρογνώμοσύνης. Αυτό θα μπορούσε να περιορίσει την ικανότητα της Τράπεζας να διατηρήσει την ανταγωνιστικότητά της στην αγορά, καθώς μειώνεται η εσωτερική τεχνογνωσία και η δυνατότητα άμεσης ανταπόκρισης σε νέες προκλήσεις ή ευκαιρίες.

Ο κίνδυνος φήμης είναι επίσης ιδιαίτερα σημαντικός, μετά τη σύσταση της Τράπεζας, καθώς τυχόν αδυναμίες στην ποιότητα των υπηρεσιών ή αρνητικές εντυπώσεις που προκύπτουν από δραστηριότητες που ανατίθενται σε εξωτερικών παρόχων μπορεί να πλήξουν τη θέση και την αξιοπιστία της στην αγορά.

Παράλληλα, η Τράπεζα θα εκτίθεται σε χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι, όπως απρόβλεπτα έξοδα που σχετίζονται με τη διαχείριση, την παρακολούθηση και την επιβολή των συμβάσεων, καθώς και ο κίνδυνος οι εξωτερικοί πάροχοι να αντιμετωπίσουν οικονομικά προβλήματα, γεγονός που θα μπορούσε να προκαλέσει διακοπές στη λειτουργία της Τράπεζας.

Επιπλέον, η εξωτερική ανάθεση περιλαμβάνει και νομικούς κινδύνους, κυρίως σε ό,τι αφορά τη διαπραγμάτευση, την ερμηνεία και την εφαρμογή συμβάσεων σε διαφορετικές νομικές δικαιοδοσίες.

Τέλος, μετά τη σύσταση της Τράπεζας, η εξωτερική ανάθεση αυξάνει τους κινδύνους που σχετίζονται με την ασφάλεια των πληροφοριών. Η εμπλοκή τρίτων μπορεί να αυξήσει την ευπάθεια σε κυβερνοαπειλές και να περιπλέξει τη διαχείριση της πρόσβασης σε ευαίσθητα δεδομένα. Η μη αποτελεσματική αναγνώριση, αξιολόγηση και μετριασμός αυτών των κινδύνων θα μπορούσε να οδηγήσει σε σημαντική λειτουργική, οικονομική, νομική ή ζημία φήμης για την Τράπεζα.

1.1.7.11 Κίνδυνοι που σχετίζονται με το κλίμα και το ESG

Μετά τη σύστασή της, η Τράπεζα, θα εκτίθεται σε ένα ευρύ φάσμα περιβαλλοντικών, κοινωνικών και διακυβερνητικών κινδύνων (“ESG”), οι οποίοι αναγνωρίζονται όλο και περισσότερο ως σημαντικοί από ρυθμιστικές αρχές, επενδυτές, πελάτες, εργαζόμενους και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη. Η αυξανόμενη κανονιστική και κοινωνική εστίαση στις περιβαλλοντικές επιπτώσεις των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, ιδίως σε σχέση με την κλιματική αλλαγή, τη χρήση πόρων και την περιβαλλοντική διαχείριση καθιστά τους κινδύνους ιδιαίτερα κρίσιμους για τη λειτουργία της Τράπεζας μετά την έναρξη των εργασιών της.

Μετά τη σύστασή της, η Τράπεζα ενδέχεται να αντιμετωπίσει κινδύνους τόσο από το δικό της περιβαλλοντικό πρόσωπο όσο και από τις επιπτώσεις που έχουν οι δανειοδοτικές και επενδυτικές της δραστηριότητες στο περιβάλλον.

Σε περίπτωση που δεν εντοπίσει, αξιολογήσει και διαχειριστεί σωστά τους κλιματικούς και περιβαλλοντικούς κινδύνους, μπορεί να αυξηθεί η έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο, ειδικά σε τομείς που είναι ευάλωτοι στην κλιματική μετάβαση ή σε φυσικές καταστροφές, ενώ υπάρχει και ο κίνδυνος να υποστεί κανονιστικές κυρώσεις ή να πληγεί η φήμη της. Η συμμόρφωση με τις συνεχώς μεταβαλλόμενες κανονιστικές απαιτήσεις και τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης για τους κλιματικούς και περιβαλλοντικούς κινδύνους μπορεί να απαιτήσει σημαντικές επενδύσεις σε συστήματα, διαδικασίες και εξειδικευμένο προσωπικό.

Μετά τη σύστασή της, οι δραστηριότητες και οι συνεργασίες της Τράπεζας θα εξετάζονται προσεκτικά και ως προς κοινωνικά ζητήματα, όπως η διαφορετικότητα, η συμπεριφορά στον χώρο εργασίας, τα δικαιώματα των εργαζομένων και η συμμετοχή στην κοινότητα. Τυχόν αδυναμίες σε αυτούς τους τομείς μπορεί να οδηγήσουν σε αρνητική δημοσιότητα, χαμηλό ηθικό προσωπικού, δυσκολία στην προσέλκυση και διατήρηση ταλέντων, καθώς και σε απώλεια εμπιστοσύνης από τους πελάτες. Επιπλέον, η Τράπεζα μπορεί να εκτεθεί σε κοινωνικούς

κινδύνους μέσω των δανειοδοτικών και επενδυτικών της επιλογών, ειδικά αν στηρίζει δραστηριότητες ή τομείς που θεωρούνται επιβλαβείς για την κοινωνία ή δεν συνάδουν με τις αξίες των ενδιαφερόμενων μερών.

Η ύπαρξη ισχυρής εταιρικής διακυβέρνησης αποτελεί βασικό πυλώνα για την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων μετά τη σύσταση της Τράπεζας και την επίτευξη των στρατηγικών της στόχων. Ανεπαρκείς δομές, πολιτικές ή πρακτικές διακυβέρνησης μπορούν να οδηγήσουν σε σημαντικές αδυναμίες, όπως μη κανονιστική συμμόρφωση και αναποτελεσματική διαχείριση κινδύνων. Οι εποπτικές αρχές αποδίδουν ιδιαίτερη σημασία στην καταλληλότητα και την επάρκεια του διοικητικού συμβουλίου, των ανώτερων στελεχών και των υπευθύνων κρίσιμων λειτουργιών. Βασικές προσδοκίες αποτελούν η διαφάνεια στη λήψη αποφάσεων, η σαφής κατανομή αρμοδιοτήτων, η αποτελεσματική εποπτεία των κινδύνων και η δίκαιη πολιτική αμοιβών. Η μη συμμόρφωση με τα πρότυπα αυτά μπορεί να οδηγήσει σε κανονιστικές παρεμβάσεις, να πλήξει τη φήμη της Τράπεζας και να επηρεάσει αρνητικά τη λειτουργική της συνέχεια και τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα.

Η φήμη της Τράπεζας μετά τη σύστασή της θα είναι άρρηκτα συνδεδεμένη με την προσέγγισή της σε θέματα ESG. Αρνητική αντίληψη του κοινού, δυσμενής κάλυψη από τα μέσα ενημέρωσης ή αρνητικά σχόλια στα μέσα κοινωνικής δικτύωσης σχετικά με τις επιδόσεις της Τράπεζας σε θέματα ESG μπορούν να προκαλέσουν σημαντική ζημιά στη φήμη της, ανεξάρτητα από τα πραγματικά περιστατικά. Μια τέτοια βλάβη στη φήμη μπορεί να επηρεάσει αρνητικά την αφοσίωση και τη διατήρηση των εργαζομένων, καθώς και την εμπιστοσύνη και τη δέσμευση των πελατών. Η φήμη αποτελεί ένα από τα πιο κρίσιμα περιουσιακά στοιχεία της Τράπεζας και η διατήρησή της απαιτεί συνεχή επαγρύπνηση και υπεύθυνη διακυβέρνηση.

Μετά τη σύστασή της, η Τράπεζα οφείλει να αναπτύξει και να εφαρμόσει κατάλληλες μεθοδολογίες και πλαίσια για τον εντοπισμό, την αξιολόγηση και τη διαχείριση των κινδύνων ESG, αναγνωρίζοντάς τους ως κινητήριες δυνάμεις των υφιστάμενων κατηγοριών κινδύνου, όπως ο πιστωτικός, ο κίνδυνος αγοράς, ο λειτουργικός κίνδυνος και ο κίνδυνος φήμης. Αυτό απαιτεί την ενσωμάτωση παραμέτρων ESG στο πλαίσιο διάθεσης ανάληψης κινδύνων, στις πιστωτικές πολιτικές και στις διαδικασίες λήψης αποφάσεων της Τράπεζας. Η Τράπεζα ενδέχεται να αντιμετωπίσει προκλήσεις στην απόκτηση αξιόπιστων δεδομένων, στην ανάπτυξη κατάλληλων δεικτών κινδύνου και στην προσαρμογή στις εξελισσόμενες κανονιστικές προσδοκίες και τις προσδοκίες των ενδιαφερόμενων μερών. Οποιαδήποτε αδυναμία αποτελεσματικής ενσωμάτωσης των κινδύνων ESG στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνου της Τράπεζας μετά τη σύστασή της θα μπορούσε να οδηγήσει σε ανεπαρκή αξιολόγηση κινδύνου, παραβιάσεις κανονιστικών κανόνων ή οικονομικές απώλειες.

1.1.7.12 Κίνδυνοι φήμης

Μετά τη σύστασή της, η φήμη της Τράπεζας αποτελεί ένα από τα πιο κρίσιμα περιουσιακά της στοιχεία, που στηρίζει την ικανότητά της να προσελκύει και να διατηρεί πελάτες, να εξασφαλίζει καταθέσεις και να διατηρεί παραγωγικές σχέσεις με αντισυμβαλλομένους, επενδυτές και τις ρυθμιστικές αρχές.

Μετά τη σύστασή της, ο κίνδυνος η Τράπεζα να υποστεί ζημιά στη φήμη της μπορεί να προκύψει από διάφορους παράγοντες, τόσο εσωτερικούς όσο και εξωτερικούς, και να σχετίζεται είτε με γεγονότα που αφορούν άμεσα την Τράπεζα είτε με περιστάσεις που συνδέονται έμμεσα με τις δραστηριότητές της. Η φήμη της Τράπεζας είναι ευάλωτη σε πραγματικά ή φερόμενα περιστατικά, όπως δικαστικές διαμάχες, ρυθμιστικές έρευνες, παραπτώματα εργαζομένων (συμπεριλαμβανομένης απάτης ή εγκληματικής συμπεριφοράς), λειτουργικές αποτυχίες, παραβιάσεις της προστασίας δεδομένων ή άλλων νόμων, υποβαθμισμένη εξυπηρέτηση πελατών, προσφορά ακατάλληλων ή παραπλανητικών προϊόντων, καθώς και αρνητική κάλυψη από τα μέσα ενημέρωσης ή σχόλια στα μέσα κοινωνικής δικτύωσης.

Μεταξύ των σημαντικότερων παραγόντων συγκαταλέγονται οι αποτυχίες στην εξυπηρέτηση πελατών και στη λειτουργική ανθεκτικότητα, οι οποίες μετά τη σύσταση της Τράπεζας μπορούν να επηρεάσουν άμεσα την εμπιστοσύνη του κοινού. Για παράδειγμα, τεχνολογικές δυσκολίες ή αποτυχίες που επηρεάζουν την πρόσβαση των πελατών σε λογαριασμούς ή υπηρεσίες, ή συνεχόμενες ελλείψεις στην ποιότητα των υπηρεσιών, μπορούν να οδηγήσουν σε δυσaréσκεια πελατών, αρνητική δημοσιότητα και απώλεια πελατών. Ομοίως, παραβιάσεις της προστασίας δεδομένων ή ελλείψεις στη διασφάλιση της ιδιωτικότητας των πελατών ενδέχεται να επιφέρουν κανονιστικό έλεγχο, νομική ευθύνη και βλάβη στην αξιοπιστία της Τράπεζας.

Μετά τη σύστασή της, η Τράπεζα εκτίθεται επίσης σε πιθανή ζημιά της φήμης της εάν δεν τηρεί τις αξίες και τα δεοντολογικά της πρότυπα, ιδίως ως συνεργατικό ίδρυμα. Η Τράπεζα αναμένεται να λειτουργεί με αυξημένο αίσθημα κοινωνικής ευθύνης, διαφάνειας και ακεραιότητας, αντανakλώντας τα συμφέροντα των μελών της και του ευρύτερου κοινωνικού συνόλου. Οποιαδήποτε αντιληπτή απόκλιση από αυτές τις αρχές, όπως η έλλειψη

διαφάνειας στη λήψη αποφάσεων ή η ανεπαρκής συνεργασία με τα ενδιαφερόμενα μέρη, μπορεί να είναι επιζήμια για τη φήμη της Τράπεζας και να επηρεάσει αρνητικά τη λειτουργική και χρηματοοικονομική της σταθερότητα.

Επιπλέον, μετά τη σύστασή της, η φήμη της Τράπεζας μπορεί να πληγεί εάν θεωρηθεί ότι έχει διαχειριστεί ανεπαρκώς συγκρούσεις συμφερόντων, είτε αυτές προκύπτουν στο πλαίσιο αποφάσεων δανειοδότησης, σχέσεων με αντισυμβαλλομένους ή συμπεριφοράς των υπαλλήλων και της διοίκησής της. Εάν θεωρηθεί ότι η Τράπεζα δίνει προτεραιότητα στα συμφέροντα ορισμένων ενδιαφερόμενων μερών έναντι άλλων ή εάν δεν εφαρμόζει ισχυρές πολιτικές και ελέγχους για τον εντοπισμό και την αντιμετώπιση πιθανών συγκρούσεων, αυτό μπορεί να υπονομεύσει την εμπιστοσύνη μεταξύ των μελών, των πελατών και του κοινού. Σήμερα, όπου οι προσδοκίες για δεοντολογική συμπεριφορά και υπεύθυνη διακυβέρνηση είναι υψηλές, ακόμη και η αντίληψη σύγκρουσης συμφερόντων ή ηθικής παράβασης μπορεί να προκαλέσει σημαντικές συνέπειες στη φήμη, συμπεριλαμβανομένου του ρυθμιστικού ελέγχου, της απώλειας επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και της μειωμένης εμπιστοσύνης των ενδιαφερόμενων μερών.

Επιπλέον, μετά τη σύσταση της Τράπεζας, δυσμενή αποτελέσματα σε νομικές ή κανονιστικές διαδικασίες μπορούν να υπονομεύσουν σημαντικά την εμπιστοσύνη των ενδιαφερόμενων μερών. Πιθανές εικασίες των μέσων ενημέρωσης και αρνητική δημοσιότητα, είτε τεκμηριωμένη είτε όχι, μπορούν να ενισχύσουν τον αντίκτυπο τέτοιων γεγονότων, οδηγώντας σε απώλεια εμπιστοσύνης μεταξύ των πελατών, των καταθετών και των επενδυτών. Η παρατεταμένη ροή αρνητικών ειδήσεων μπορεί να οδηγήσει επίσης σε απώλεια επιχειρηματικών δραστηριοτήτων έναντι ανταγωνιστών και μείωση της χρηματοδοτικής βάσης της Τράπεζας.

Παρά τη δέσμευση της Τράπεζας για υψηλά πρότυπα συμπεριφοράς και ισχυρή διαχείριση κινδύνων, δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι θα είναι σε θέση να αποτρέψει ή να μετριάσει αποτελεσματικά όλους τους κινδύνους που θα μπορούσαν να επηρεάσουν τη φήμη της ή να αποφύγει τις σημαντικές συνέπειες που μπορεί να προκύψουν σε περίπτωση ζημίας στη φήμη της.

1.1.7.13 Άλλοι κίνδυνοι

Μετά τη σύστασή της, η Τράπεζα ενδέχεται να αντιμετωπίσει κινδύνους που σχετίζονται με την αρχική δημόσια προσφορά και τυχόν επακόλουθες αυξήσεις κεφαλαίου ενδέχεται να οδηγήσουν στην αποδυνάμωση των συμφερόντων των υφιστάμενων μελών / μετόχων. Αυτές οι ενέργειες θα μπορούσαν επίσης να οδηγήσουν σε τροποποιήσεις στη δομή διακυβέρνησης της Τράπεζας, επηρεάζοντας ενδεχομένως την κατανομή του ελέγχου και τις διαδικασίες λήψης αποφάσεων εντός του ιδρύματος.

Μετά τη σύστασή της, τα υποψήφια μέλη / μέτοχοι θα πρέπει να αξιολογήσουν προσεκτικά την ατομική τους ανοχή κινδύνου και τους επενδυτικούς τους στόχους πριν λάβουν οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση. Δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι στο μέλλον θα ανακοινωθούν ή θα καταβληθούν μερίσματα, καθώς τυχόν διανομές μερισμάτων υπόκεινται σε κανονιστικούς περιορισμούς και στη διαθεσιμότητα διανεμητέων κερδών.

1.1.7.14 Κίνδυνοι που σχετίζονται με δηλώσεις μελλοντικών προοπτικών

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο περιλαμβάνει δηλώσεις που αφορούν μελλοντικές εξελίξεις, όπως προβλέψεις, εκτιμήσεις και άλλες διατυπώσεις σχετικά με μελλοντικά γεγονότα ή την αναμενόμενη απόδοση της Τράπεζας. Αυτές οι δηλώσεις στηρίζονται σε τρέχουσες προσδοκίες, υποθέσεις και εκτιμήσεις της διοίκησης, οι οποίες όμως υπόκεινται σε σημαντικούς γνωστούς και άγνωστους κινδύνους και αβεβαιότητες. Είναι σημαντικό να τονιστεί ότι οι πραγματικές εξελίξεις και τα αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν ουσιαδώς από όσα εκφράζονται ή υπονοούνται σε τέτοιες δηλώσεις, λόγω της φύσης των παραγόντων που επηρεάζουν το τραπεζικό περιβάλλον.

Οι παράγοντες που θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σημαντικές αποκλίσεις μεταξύ των προβλεπόμενων και των πραγματικών αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, μεταβολές στις οικονομικές συνθήκες, αλλαγές στο κανονιστικό πλαίσιο, αυξημένες ανταγωνιστικές πιέσεις, καθώς και άλλους κινδύνους που αναλύονται εκτενώς στο Ενημερωτικό Δελτίο. Για τον λόγο αυτό, οι υποψήφιοι Μέτοχοι/Μέλη προειδοποιούνται να μην βασίζονται εξ ολοκλήρου σε τέτοιες δηλώσεις μελλοντικών εξελίξεων, καθώς αυτές ισχύουν μόνο κατά τον χρόνο έκδοσης του Ενημερωτικού Δελτίου. Η Τράπεζα αποποιείται ρητά κάθε υποχρέωση ή δέσμευση να επικαιροποιεί ή να αναθεωρεί τις δηλώσεις αυτές, εκτός εάν κάτι τέτοιο απαιτείται από την ισχύουσα νομοθεσία ή κανονισμό.

1.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Μετοχές της Εταιρείας

1.2.1 Η αξία των Μετοχών της Εταιρείας υπόκειται σε σημαντικό αριθμό παραγόντων εκτός του ελέγχου του Εκδότη

Τόσο η διαδικασία εξασφάλισης άδειας διεξαγωγής τραπεζικών εργασιών όσο και η μετέπειτα λειτουργία της Τράπεζας σαν νεοσύστατο πιστωτικό ίδρυμα εμπεριέχει σημαντικό αριθμό κινδύνων, κυρίως εκτός του ελέγχου της Επιτροπείας του Εκδότη και μετέπειτα της Τράπεζας, οι οποίοι μπορούν να επηρεάσουν αρνητικά και σε ουσιαστικό βαθμό την ικανότητα της Τράπεζας να πετύχει τα στοχευόμενα έσοδα, έξοδα, κέρδη, ταμειακές ροές και εποπτική συμμόρφωση, και επομένως την αξία των Μετοχών του Εκδότη.

1.2.2 Οι Μετοχές της Εταιρείας δεν θα εισαχθούν σε χρηματιστήριο

Οι Μετοχές της Εταιρείας δεν θα εισαχθούν σε οποιοδήποτε χρηματιστήριο ή ρυθμιζόμενη αγορά. Συνεπώς, δεν θα υπάρχει μηχανισμός καθορισμού της αγοραίας αξίας (market value) των Μετοχών, ενώ η δυνατότητα πραγματοποίησης συναλλαγών σε αυτές ενδέχεται να είναι πολύ περιορισμένη.

Στο ίδιο πλαίσιο, ο Εκδότης δεν θα υπόκειται στις απαιτήσεις διαφάνειας που αφορά εταιρείες εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά ή Πολυμερή Μηχανισμό Διαπραγμάτευσης.

1.2.3 Η μεταβίβαση των Μετοχών υπόκειται σε περιορισμούς

Οι Μετοχές του Εκδότη μπορούν να μεταβιβαστούν μόνο σε Μέλη του Εκδότη συμπεριλαμβανομένων προσώπων/ συνεργατικών εταιρειών που θα καταστούν Μέλη με τη μεταβίβαση Μετοχών. Σε περίπτωση που για οποιονδήποτε λόγο ο αγοραστής δεν μπορεί να γίνει Μέλος του Εκδότη, τότε δεν θα είναι δυνατή η μεταβίβαση Μετοχών στο συγκεκριμένο πρόσωπο. Μέλη του Εκδότη μπορούν να γίνουν φυσικά πρόσωπα ηλικίας τουλάχιστον 18 ετών και συνεργατικές εταιρείες.

Από διαδικαστικής καθαρά απόψεως, αιτήματα μεταβίβασης μετοχών του Εκδότη που θα υποβληθούν κατά την περίοδο της Δημόσιας Προσφοράς αναμένεται πως θα διεκπεραιωθούν μετά το κλείσιμο της Δημόσιας Προσφοράς.

1.2.4 Η διανομή μερισμάτων από τον Εκδότη υπόκειται σε περιορισμούς

Οι αποφάσεις για διανομή κερδών από τον Εκδότη θα λαμβάνονται στην βάση των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων και της ρευστότητας του, λαμβάνοντας υπόψη τις ανάγκες για λειτουργικές και κεφαλαιουχικές δαπάνες. Ισχύουν επίσης περιορισμοί από τους περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμους και Θεσμούς.

1.2.5 Τα εισοδήματα του Εκδότη και η δυνατότητα πληρωμής μερίσματος θα εξαρτώνται από την διανομή μερισμάτων από την Τράπεζα

Ο κύριος σκοπός του Εκδότη είναι η επένδυση σε χρηματοοικονομικά μέσα της Τράπεζας. Συνεπώς, η δυνατότητα του Εκδότη να πληρώνει μέρισμα θα εξαρτάται από τις πληρωμές μερισμάτων από την Τράπεζα προς τον/τους μέτοχο/μετόχους της.

Οι αποφάσεις για διανομή κερδών από την Τράπεζα θα λαμβάνονται στην βάση των αναγκών για κεφάλαια προς εύρυθμη διεξαγωγή των τραπεζικών εργασιών της, μέσα σε εμπορικά, χρηματοοικονομικά και εποπτικά πλαίσια. Αναλόγως της χρηματοοικονομικής θέσης της Τράπεζας, ενδέχεται να υπάρχουν σοβαροί εποπτικοί περιορισμοί όσον αφορά στην διανομή μερισμάτων από την Τράπεζα.

Ειδικά για νεοσύστατο τραπεζικό ίδρυμα, αναμένεται πως για τα πρώτα έτη λειτουργείας δεν θα υπάρχει δυνατότητα πληρωμής μερισμάτων από την Τράπεζα προς τον/τους μέτοχο/μετόχους της.

1.2.6 Οι Μετοχές του Εκδότη φέρουν ένα δικαίωμα ψήφου ανά Μέτοχο/ Μέλος

Οι Μετοχές του Εκδότη φέρουν ένα δικαίωμα ψήφου ανά Μέτοχο/ Μέλος. Συνεπώς, σε γενικές συνελεύσεις του Εκδότη δύναται να λαμβάνονται αποφάσεις που θα είναι διαφορετικές με αυτές που θα λαμβάνονταν εάν οι κάτοχοι Μετοχών είχαν ένα δικαίωμα ψήφου για κάθε μία μετοχή.

1.2.7 Κίνδυνος απωλειών σε περίπτωση επιστροφής χρημάτων στους Μετόχους

Σε περίπτωση που εκδοθούν νέες μετοχές αλλά στη συνέχεια δεν γίνει εφικτή η εξασφάλιση τραπεζικής άδειας και αποφασιστεί η επιστροφή χρημάτων στους Μετόχους, τα ποσά που θα λάβουν τα Μέλη/Μέτοχοι που θα αποκτήσουν Μετοχές μέσω της παρούσας Δημόσιας Προσφοράς ενδέχεται να είναι σημαντικά μειωμένα σε σχέση με το αρχικό ποσό επένδυσης λόγω των εξόδων που θα μεσολαβήσουν. Τέτοια έξοδα είναι τα έξοδα άντλησης κεφαλαίων, τα έξοδα αδειοδότησης της Τράπεζας, τα έξοδα σύστασης της Τράπεζας και έξοδα επαγγελματικών συμβούλων. Επίσης, ενδεχομένως να απαιτείται η διεκπεραίωση μιας πολύπλοκης διαδικασίας έτσι ώστε να τηρηθούν οι σχετικές πρόνοιες των περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων και Θεσμών.

1.2.8 Τα μερίσματα υπόκεινται σε φορολογία

Η πληρωμή μερισμάτων υπόκειται σε φορολογία η οποία καθορίζεται από τις ισχύουσες φορολογικές ρυθμίσεις.

1.2.9 Πιθανός συναλλαγματικός κίνδυνος για Μετόχους

Οι Μετοχές είναι εκφρασμένες σε Ευρώ. Συνεπώς, οποιοσδήποτε επενδυτής, του οποίου το βασικό νόμισμα για την χρηματοοικονομική του θέση δεν αποτελεί το Ευρώ, είναι εκτεθειμένος σε συναλλαγματικό κίνδυνο, που δυνατόν να μειώσει την αξία των Μετοχών που κατέχονται.

2. ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

2.1 Υπεύθυνα Πρόσωπα και πληροφορίες από τρίτους

Το Ενημερωτικό Δελτίο περιλαμβάνει κάθε πληροφορία της οποίας η δημοσιοποίηση προβλέπεται από τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 (όπως τροποποιήθηκε) της Κυπριακής Δημοκρατίας, κατά την έκταση που ισχύει μετά την έναρξη ισχύος του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 και τις συναφείς κατ' εξουσιοδότηση πράξεις αυτού (Κανονισμός (ΕΕ) 2019/980 και Κανονισμός (ΕΕ) 2019/979), οι οποίες τον συμπληρώνουν, η οποία αφορά την Εταιρεία και την παρούσα προσφορά Νέων Μετοχών της Εταιρείας.

Στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο περιέχονται όλες οι απαραίτητες πληροφορίες προκειμένου οι επενδυτές να είναι σε θέση να αξιολογήσουν τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, την χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της Εταιρείας, καθώς και τις Νέες Μετοχές της Εταιρείας που προσφέρονται με το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Η Εταιρεία αναλαμβάνει την πλήρη ευθύνη για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και βεβαιώνει ότι, εξ' όσων γνωρίζει, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του. Τα μέλη της Επιτροπείας (Διοικητικό Συμβούλιο) της Εταιρείας φέρουν συλλογική και ατομική ευθύνη για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και βεβαιώνουν ότι εξ' όσων γνωρίζουν, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Τα μέλη της Επιτροπείας της Εταιρείας, οι οποίοι υπογράφουν το παρόν έγγραφο είναι οι ακόλουθοι:

Ονοματεπώνυμο	Θέση στην Επιτροπεία/ Ιδιότητα Μέλους
Πανίκος Χάμπας	Πρόεδρος, Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτρης Κούλας	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αικατερίνη Μαρκουλλίδου	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ανδρέας Πυθάρας	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Γιάννης Νικολαΐδης	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Γιαννάκης Ιωάννου	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Χρίστος Τομπάζος	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Μιχάλης Λύτρας	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σταύρος Κωνσταντινίδης	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Βάσος Παρτασιδής	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ανδρέας Κιτρομυλίδης	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Τάκης Χριστοδούλου	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κώστας Γιάλλουρος	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Γιώργος Πολυδώρας	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Νεόφυτος Ξενοφώντος	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Απόστολος Σκουρουπάτης	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Νίκος Χατζηπέτρου	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αναστάσης Γιαπάνης	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ευγένιος Ελευθερίου	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η επαγγελματική διεύθυνση όλων των ανωτέρων αναφερόμενων προσώπων είναι η οδός Ανδροκλέους 4, Διαμ. 3, 1060 Λευκωσία.

Ο Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, ο οποίος είναι η Global Capital Securities and Financial Services Limited, με εγγεγραμμένο γραφείο στη διεύθυνση Λεωφόρος Αρχιεπισκόπου Μακαρίου ΙΙΙ,

Αρ. 50, Μέγαρο Άλφα 1^{ος} Όροφος, 1065 Λευκωσία, Κύπρος, βεβαιώνει ότι το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο καταρτίστηκε με βάση τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 και τις συναφείς κατ' εξουσιοδότηση πράξεις αυτού (Κανονισμός (ΕΕ) 2019/980 και Κανονισμός (ΕΕ) 2019/979), οι οποίες τον συμπληρώνουν, καθώς και τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 (όπως τροποποιήθηκε) της Κυπριακής Δημοκρατίας, κατά την έκταση που ισχύει μετά την έναρξη ισχύος του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129. Επίσης, ο Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης δηλώνει ότι, οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο βασίζονται αποκλειστικά σε στοιχεία που ελήφθησαν από την Εταιρεία ή/και σε δηλώσεις εκπροσώπων της και των φυσικών προσώπων που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου.

Ο Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, Global Capital Securities and Financial Services Limited, υπογράφει το Ενημερωτικό Δελτίο και δηλώνει ότι, εξ όσων γνωρίζει, οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο είναι σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες και διευκρινίσεις αναφορικά με το Ενημερωτικό Δελτίο θα μπορούν να απευθύνονται τις εργάσιμες ημέρες και ώρες, στην Εταιρεία, και στον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, Global Capital Securities and Financial Services Limited.

2.2 Ανάδοχος Υπεύθυνος Είσπραξης

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 22(1) του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2005 (όπως τροποποιήθηκε) (“Είσπραξη χρηματικών ποσών μέσω αναδόχου”), σε κάθε δημόσια προσφορά που διενεργείται στην Κυπριακή Δημοκρατία, συμμετέχει ανάδοχος που είναι υπεύθυνος τουλάχιστον για την είσπραξη της αξίας κτήσης των κινητών αξιών που προσφέρονται. Ο ανάδοχος μεριμνά για την ασφαλή φύλαξη των καταβεβλημένων από τους συμμετέχοντες στη δημόσια προσφορά χρημάτων και διασφαλίζει ότι τα χρήματα αυτά διατίθενται στον προσφέροντα το ενωρίτερο ταυτόχρονα με τη διάθεση των προσφερόμενων κινητών αξιών στους επενδυτές που συμμετείχαν στη δημόσια προσφορά.

Ανάδοχος Υπεύθυνος Είσπραξης της παρούσας Δημόσιας Προσφοράς είναι η Global Capital Securities and Financial Services Limited.

Τα ποσά που θα εισπραχθούν από αιτητές, μέχρι την έκδοση των Νέων Μετοχών (ή τυχόν επιστροφή τους σε περίπτωση που η Έκδοση δεν είναι επιτυχής), θα παραμείνουν κατατεθειμένα σε τραπεζικό λογαριασμό υπό τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Είσπραξης.

2.3 Έγκριση Αρμόδιας Αρχής

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο εγκρίθηκε στις 8 Ιουλίου 2026 από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (Διεύθυνση: Διαγόρου 19, Λευκωσία Τ.Κ. 1097, Τηλ.: +357 22 506600, Διαδικτυακός Τόπος: www.cysec.gov.cy) ως αρμόδια αρχή σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου εγκρίνει το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο μόνο διότι πληροί τα πρότυπα της πληρότητας, της δυνατότητας κατανόησης και της συνεκτικότητας που επιβάλλονται βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει και η εν λόγω έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δεν θα πρέπει να θεωρείται ως ευνοϊκή γνώμη για τον Εκδότη και την ποιότητα των Νέων Συνήθων Μετοχών που αποτελούν το αντικείμενο του Ενημερωτικού Δελτίου. Οι επενδυτές θα πρέπει να προβούν σε δική τους εκτίμηση ως προς την καταλληλότητα της επένδυσης στις Κινητές Αξίες του Εκδότη.

2.4 Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023-2025 διενήργησαν οι ανεξάρτητοι ελεγκτές HMI & Partners Ltd (Αρ. Μητρώου ΣΕΛΚ Ε122/Ε/2017), με επαγγελματική διεύθυνση Μενάνδρου, 12, ELIONA TOWER, Όροφος 1, 1066, Λευκωσία, Κύπρος.

2.5 Πληροφορίες από τρίτους

Σημειώνεται ότι οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο και προέρχονται από πηγές τρίτων επισημαίνονται με σχετική υποσημείωση στην οποία προσδιορίζονται οι πηγές των εν λόγω πληροφοριών και έχουν αναπαραχθεί πιστά και ο Εκδότης εξ όσων γνωρίζει, είναι σε θέση να βεβαιώσει, με βάση τις πληροφορίες

που έχουν δημοσιευθεί από τρίτα μέρη, ότι δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

2.6 Διαθέσιμα Έγγραφα

Κατά τη διάρκεια ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου, για 12 μήνες από τη δημοσίευσή του, τα ακόλουθα έγγραφα θα βρίσκονται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού στα γραφεία της Εταιρείας (Διεύθυνση: Ανδροκλέους 4, Διαμ. 3, 1060 Λευκωσία) και στα γραφεία του Αναδόχου Υπεύθυνου Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, Global Capital Securities and Financial Services Limited.

- Οι Ειδικοί Κανονισμοί της Εταιρείας,
- Συγκαταθέσεις και βεβαιώσεις που αναφέρονται στο Μέρος 12 “ΣΥΓΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΒΕΒΑΙΩΣΕΙΣ” του παρόντος εγγράφου,
- Ετήσια έκθεση που περιλαμβάνει την έκθεση Ελεγκτών και τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις για τα έτη 2023, 2024 και 2025,
- Εγκεκριμένο Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 8 Ιουλίου 2026

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο όπως έχει εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου θα είναι διαθέσιμο χωρίς επιβάρυνση:

- σε ηλεκτρονική μορφή ως εξής:
 - i. στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, www.pccppc.cy.
 - ii. στην ιστοσελίδα του Αναδόχου Υπεύθυνου Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, Global Capital Securities and Financial Services Limited, www.globalcapital.com.cy.
 - iii. στην ιστοσελίδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, www.cysec.gov.cy.
- σε έντυπη μορφή μέχρι τη διάρκεια ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου ως εξής:
 - i. στα γραφεία της Εταιρείας στη διεύθυνση Ανδροκλέους 4, Διαμ. 3, 1060 Λευκωσία, και
 - ii. στα γραφεία του Αναδόχου Υπεύθυνου Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, στη διεύθυνση Λεωφόρος Αρχιεπισκόπου Μακαρίου ΙΙΙ, Αρ. 50, Μέγαρο Άλφα 1^{ος} Όροφος, 1065, Λευκωσία, Κύπρος.

Άλλες πληροφορίες που διατίθενται στους πιο πάνω διαδικτυακούς τόπους, πλην των πληροφοριών που αναφέρονται στην παρούσα ενότητα και είναι διαθέσιμες στις παραπάνω ηλεκτρονικές διευθύνσεις, δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου και δεν έχουν ελεγχθεί ούτε εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

2.7 Έγγραφα μέσω παραπομπής

Τα ακόλουθα έγγραφα ενσωματώνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής, όπως προβλέπεται από το άρθρο 19 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 όπως ισχύει:

- Οι δημοσιευμένες ελεγμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2023, 2023 και 2025 οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της Εταιρείας HMI & Partners Ltd (Αρ. Μητρώου ΣΕΛΚ Ε122/Ε/2017), με επαγγελματική διεύθυνση Μενάνδρου, 12, ELIONA TOWER, Όροφος 1, 1066, Λευκωσία, Κύπρος, και έχουν συνταχθεί βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α).

Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στον διαδικτυακό τόπο του Εκδότη, www.pccppc.cy, και του Αναδόχου Υπεύθυνου Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, Global Capital Securities and Financial Services Limited, www.globalcapital.com.cy.

<i>Πληροφορίες μέσω παραπομπής</i>	<i>Έγγραφο</i>	<i>Σελίδες</i>
<i>Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025</i>	<i>Ετήσια Έκθεση 2025</i>	<i>5-20</i>
<i>Έκθεση Ελεγκτών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025</i>	<i>Ετήσια Έκθεση 2025</i>	<i>2-4</i>
<i>Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024</i>	<i>Ετήσια Έκθεση 2024</i>	<i>5-21</i>
<i>Έκθεση Ελεγκτών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024</i>	<i>Ετήσια Έκθεση 2024</i>	<i>2-4</i>
<i>Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023</i>	<i>Ετήσια Έκθεση 2023</i>	<i>5-21</i>
<i>Έκθεση Ελεγκτών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023</i>	<i>Ετήσια Έκθεση 2023</i>	<i>2-4</i>

Άλλες πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο του Αναδόχου Υπεύθυνου Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, Global Capital Securities and Financial Services Limited, πλην των πληροφοριών που είναι διαθέσιμες στον προαναφερθέντα διαδικτυακό τόπο, δεν αποτελούν μέρος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Οι επενδυτές δύναται να προμηθευτούν δωρεάν αντίγραφο των ετήσιων ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για τα έτη 2023-2025 κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες μεταξύ των ωρών 9.00 π.μ. – 12.00 το μεσημέρι, από τα γραφεία της Εταιρείας, στην Ανδροκλέους 4, Διαμ. 3, 1060 Λευκωσία, από την ομάδα επικοινωνίας που αναφέρεται στο Μέρος 10 “ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΥΠΟΒΟΛΗΣ ΑΙΤΗΣΕΩΝ”, από τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, Global Capital Securities and Financial Services Limited στη Λεωφόρο Αρχιεπισκόπου Μακαρίου ΙΙΙ, Αρ. 50, Μέγαρο Άλφα 1^{ος} Όροφος, 1065, Λευκωσία, και σε ηλεκτρονική μορφή μέσω των πιο πάνω αναφερομένων ιστοσελίδων τους.

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ

3.1 Ιστορικό και ανάπτυξη της εκδότριας Εταιρείας

Ο συνεργατισμός στην Κύπρο έχει βαθιές ρίζες και μια ιστορία που ξεπερνά τον έναν αιώνα, με σημαντική συμβολή στην οικονομική και κοινωνική ανάπτυξη του τόπου.

Η πρώτη συνεργατική εταιρεία ιδρύθηκε στις 22 Νοεμβρίου 1909 στο κατεχόμενο Λευκόνειο, με την επωνυμία Χωρική Τράπεζα Λευκονοίκου, με πρότυπο τις συνεργατικές πιστωτικές εταιρείες που ιδρύθηκαν πρώτα στη Γερμανία και μεταγενέστερα στην Αυστρία. Ιδρυτής της ήταν ο βουλευτής Ιωάννης Χ. Οικονομίδης, από το Λευκόνειο, ενώ σημαντικό ρόλο έπαιξε και ο πρώτος γραμματέας της, Μάρκος Χαραλάμπους, δάσκαλος της κοινότητας. Σκοπός της ήταν η ηθική και υλική προαγωγή των μελών, μέσω παροχής πιστώσεων και ενίσχυσης της αποταμίευσης, της αυτοβοήθειας και της αλληλοβοήθειας. Η Χωρική Τράπεζα δάνειζε με τόκο 10% τον χρόνο, ενώ ο συνηθισμένος τόκος που έπαιρναν οι τοκογλύφοι ήταν 24% και άνω, που δεν ήταν παράνομος γιατί δεν υπήρχε κανένας νομικός περιορισμός του τόκου πριν από το 1919, οπότε θεσπίστηκε ανώτατο όριο 12% για τους χρεώστες που ήταν γεωργοί. Η Συνεργατική του Λευκονοίκου δεχόταν ως μέλη και Τουρκοκυπρίους. Στις 14 Φεβρουαρίου 1910 έγινε ομόφωνα δεκτός ως μέτοχος, ο Οθωμανός Μεχεμέτ Σουλεϊμάν.

Ο πρώτος νόμος που αναγνώριζε τις πρώτες Συνεργατικές Εταιρείες ως νομικές οντότητες ψηφίστηκε από το τότε Νομοθετικό Συμβούλιο ως ο Περί Συνεργατικών Πιστωτικών Εταιρειών Νόμος. Το 1923 ψηφίστηκε ο Νόμος Περί Συνεργατικών Εταιρειών μη Πιστωτικών, ανοίγοντας τον δρόμο για την ίδρυση κάθε είδους Συνεργατικής Εταιρείας.

Μέχρι το 1925 ο ρυθμός ίδρυσης Συνεργατικών Εταιρειών και εξάπλωσης του Συνεργατισμού ήταν αργός. Κατά την περίοδο από το 1909 μέχρι το 1925 ιδρύθηκαν και λειτουργούσαν 29 μόνο Εταιρείες. Το 1925, η κυβέρνηση ίδρυσε τη Γεωργική Τράπεζα με στόχο την αντιμετώπιση των οικονομικών προβλημάτων που δημιουργήθηκαν λόγω του Πρώτου Παγκοσμίου Πολέμου. Η Γεωργική Τράπεζα παραχωρούσε μακροπρόθεσμα δάνεια προς τους γεωργούς μέσω των Συνεργατικών Εταιρειών έναντι υποθήκης, η οποία εγγραφόταν στο όνομα της Εταιρείας και στη συνέχεια μεταβιβαζόταν, αμέσως, στη Γεωργική Τράπεζα. Η παρεμβολή των Συνεργατικών Εταιρειών στη δανειοδοτική διαδικασία ώθησε τους κατοίκους των κοινοτήτων να προχωρήσουν στην ίδρυση Συνεργατικών Εταιρειών. Έτσι μέσα στα επόμενα δέκα χρόνια ο ρυθμός ίδρυσης Συνεργατικών Πιστωτικών Εταιρειών ήταν ραγδαίος και ο αριθμός τους έφθασε τις 339.

Το 1937 ιδρύθηκε η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα, σηματοδοτώντας την αρχή της οργανωμένης και ραγδαίας ανάπτυξης του συνεργατικού κινήματος. Σε τρία χρόνια δημιουργήθηκαν περίπου 36 ταμειυτήρια και 49 εταιρείες, ενώ μέχρι το 2005 λειτουργούσαν 360 συνεργατικά πιστωτικά ιδρύματα, με στόχο τη στήριξη κυρίως των αγροτών και των μικρών επιχειρήσεων.

Η τουρκική εισβολή του 1974 είχε σοβαρές επιπτώσεις στην ομαλή λειτουργία του Συνεργατικού κινήματος της Κύπρου, όταν 227 Συνεργατικές που λειτουργούσαν στις περιοχές που είναι υπό τουρκική κατοχή εκτοπίστηκαν και απώλεσαν όλα τα περιουσιακά τους στοιχεία. Ένας άλλος αριθμός Συνεργατικών μη εκτοπισμένων επλήγησαν επίσης σοβαρά επειδή περιουσιακά τους στοιχεία βρίσκονται στις κατεχόμενες περιοχές ή μεγάλο ποσοστό των αναγκαίων πρώτων υλών που χρησιμοποιούσαν έχουν επίσης καταληφθεί από τα στρατεύματα κατοχής.

Αρχές του 1980 το Συνεργατικό Κίνημα βρέθηκε σε δύσκολη θέση, καθώς η ίδρυση νέων μεγάλων Συνεργατικών Εταιρειών με στόχο την επαναδραστηριοποίηση των εκτοπισθέντων απέτυχε με αποτέλεσμα οι συγκεκριμένες εταιρείες να τεθούν υπό εκκαθάριση. Ο Συνεργατισμός κατάφερε και ξεπέρασε τους σκοπέλους με αποτέλεσμα να θεωρείται ένα από τα πιο δυνατά και καλά οργανωμένα Συνεργατικά Κινήματα στον κόσμο.

Στην ιστορία έχουν περάσει το Συνεργατικό Ταμειυτήριο Αστυνομικών & Στρατιωτικών Κύπρου, το Συνεργατικό Ταμειυτήριο Υπαλλήλων Τηλεπικοινωνιών Ενέργειας και Τραπεζών, η Συνεργατική Οικοδομική & Ταμειυτήριο Δημοσίων Υπαλλήλων Κύπρου και το Συνεργατικό Ταμειυτήριο Εκπαιδευτικών Κύπρου. Επίσης, η ΣΠΕ Στροβόλου, η ΣΠΕ Λήδρας, η Περιφερειακή ΣΠΕ Λευκωσίας, το Συνεργατικό Ταμειυτήριο Λευκωσίας, η ΣΠΕ Ταμασσού – Ορεινής και Πιτσιλιάς, η ΣΠΕ Λακατάμιας – Δευτεράς και η ΣΠΕ Μακράσκακας – Λάρνακας – Επαρχίας Αμμοχώστου. Στην ιστορία πέρασαν επίσης, η ΣΠΕ Αλληλεγγύης, το Συνεργατικό Ταμειυτήριο Αμμοχώστου – Λάρνακας, η ΣΠΕ Τροόδους, η Περιφερειακή ΣΠΕ Λεμεσού, το Συνεργατικό Ταμειυτήριο Λεμεσού, η ΣΠΕ Κοκκινοχωρίων και το Συνεργατικό Ταμειυτήριο Πάφου. Όλα τα συνεργατικά πιστωτικά ιδρύματα άφησαν το στίγμα τους στην κυπριακή κοινωνία.

Μία από τις ιστορικές συνεργατικές ήταν και η ΣΠΕ Στροβόλου, η οποία ιδρύθηκε το 1942 από 40 προοδευτικούς γεωργοκτηνοτρόφους. Η ΣΠΕ Στροβόλου είχε ενεργό ρόλο στους δύσκολους καιρούς του Δεύτερου Παγκοσμίου Πολέμου, καθώς προμήθευε με λάμπες και πετρέλαιο ολόκληρη την περιοχή. Αρχικά η Συνεργατική του

Στροβόλου ήταν επικεντρωμένη στην εξυπηρέτηση του γεωργοκτηνοτροφικού κόσμου της περιοχής. Τις δεκαετίες του 1950 και 1960 η ΣΠΕ παρείχε βοήθεια στο κοινωνικό σύνολο. Η ΣΠΕ Στροβόλου βρέθηκε κοντά σε εκατοντάδες πρόσφυγες τους οποίους βοήθησε να αποκτήσουν στέγη και να επαναδραστηριοποιηθούν στις εργασίες τους με καταναλωτικά δάνεια. Τη δεκαετία του 1980 η ΣΠΕ Στροβόλου μετατρέπεται σε ένα από τα πρώτα Συνεργατικά Ιδρύματα της Κύπρου.

Μετά την οικονομική κρίση του 2013, ο συνεργατισμός δέχθηκε ισχυρό πλήγμα. Το κράτος παρενέβη με στήριξη ύψους €1,7 δις., αποκτώντας το 99% των μετοχών. Το 2014 ξεκίνησε η συρρίκνωση του συνεργατικού τομέα, με τις συνεργατικές να μειώνονται από 93 σε μία. Το 2018, η Συνεργατική Κυπριακή Τράπεζα πωλήθηκε στην Ελληνική Τράπεζα, σηματοδοτώντας το τέλος του συνεργατικού κινήματος.

3.2 Σημαντικά γεγονότα στην εξέλιξη του Εκδότη

Στις 10 Δεκεμβρίου 2021, ιδρύθηκε στην Κύπρο η Παγκύπρια Συνεργατική Εταιρεία Προώθησης (η «Προώθηση») του Συνεργατισμού ΛΤΔ. Η ίδρυση έγινε με βάση τους Περί Συνεργατικών Εταιρειών Θεσμούς και τους Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμους, και με Αριθμό Μητρώου 1/2021 στο Μητρώο Συνεργατικών Εταιρειών.

Η τρέχουσα νόμιμη και εμπορική επωνυμία του Εκδότη είναι ΠΑΓΚΥΠΡΙΑ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΩΘΗΣΗΣ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΣΜΟΥ ΛΙΜΙΤΕΔ. Ο Εκδότης έχει εγγεγραμμένη διεύθυνση την οδό Γρηγόρη Αυξεντίου 7B, 1096 Λευκωσία, Κύπρος, τηλ.: 2222401500 και κωδικό LEI (Legal Entity Identifier) 254900V46F90MJTLK56.

Η ιστοσελίδα του Εκδότη είναι www.pccppc.cy. Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην ιστοσελίδα του Εκδότη δεν αποτελούν μέρος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, με εξαίρεση τα έγγραφα που ενσωματώνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής (βλέπε Μέρος 2.7 - Έγγραφα μέσω παραπομπής).

Ο διεθνής κωδικός αναγνώρισης τίτλου (ISIN) της μετοχής είναι CY0201402118, ο κωδικός ταξινόμησης χρηματοοικονομικών μέσων (CFI) είναι ESVUFR και ο κωδικός για το τυποποιημένο όνομα του χρηματοοικονομικού τίτλου (FISN) είναι PAGKYPRIA SYNER/SH.

Στις 15 Μαρτίου 2022, πραγματοποιήθηκε η πρώτη Γενική Συνέλευση και εκλέχθηκε 19-μελή Επιτροπεία (Διοικητικό Συμβούλιο).

Το 2024, η ΠΑΓΚΥΠΡΙΑ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΩΘΗΣΗΣ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΣΜΟΥ ΛΤΔ αποφάσισε την προώθηση των διαδικασιών για σύσταση της Παγκύπριας Συνεργατικής Τράπεζας, βασισμένη στις αρχές του Συνεργατισμού και τη νομοθεσία περί Συνεργατικών Εταιρειών.

Στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων/ Μελών που έγινε την 1^η Δεκεμβρίου 2025 αποφασίστηκε η διενέργεια Δημόσιας Προσφοράς για άντληση κεφαλαίων, με στόχο την χρηματοδότηση της σύστασης της Τράπεζας.

3.3 Στρατηγική και σκοποί της Εταιρείας

Η Εταιρεία συστάθηκε στις 10 Δεκεμβρίου 2021 στο Μητρώο Συνεργατικών Εταιρειών με βάση τους Περί Συνεργατικών Εταιρειών Θεσμούς και τους Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμους, με Αριθμό Μητρώου 1/2021.

Το Άρθρο 2 (ΣΚΟΠΟΙ) των Ειδικών Κανονισμών της Εταιρείας προνοεί μεταξύ άλλων πως οι σκοποί της περιλαμβάνουν:

- (α) Την προώθηση των συνεργατικών αρχών και αξιών.
- (β) Να προωθήσει την ίδρυση και να καταστεί ιδρυτικό μέλος και μέτοχος στην Παγκύπρια Συνεργατική Τράπεζα η οποία θα απευθυνθεί στην ΚΤΚ και ταυτόχρονα στην ΕΚΤ, η οποία αποτελεί την αρμόδια αρχή για την αδειοδότηση όλων των πιστωτικών ιδρυμάτων που είναι εγκατεστημένα σε κράτη που συμμετέχουν στον Ενιαίο Εποπτικό μηχανισμό, με σκοπό την εξασφάλιση άδειας λειτουργίας αδειοδοτημένου πιστωτικού ιδρύματος.
- (γ) Να διενεργήσει πρόσκληση υποβολής προσφορών για εξασφάλιση υπηρεσιών Αναδόχου προς διενέργεια δημόσιας προσφοράς για άντληση μετοχικού κεφαλαίου. Το στοχευόμενο μετοχικό κεφάλαιο θα χρησιμοποιηθεί για απόκτηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Αναφέρεται επίσης πως:

- Στόχος της Εταιρείας είναι όπως κατέχει ανά πάσα στιγμή κατ' ελάχιστο το 60% των μετοχών της Τράπεζας. Για το σκοπό αυτό, η Εταιρεία θα αγοράζει ανάλογες μετοχές της Τράπεζας σε συνεχή βάση, με διαθέσιμα ποσά που θα προέρχονται από πώληση μετοχών της στα Μέλη της καθώς και άλλα έσοδα.
- Νοείται ότι το εκάστοτε κατεχόμενο από την Εταιρεία ποσοστό μετοχών της Τράπεζας δυνατό να μην ικανοποιεί τον πιο πάνω στόχο, στην περίπτωση που αυτό καθίσταται αναγκαίο στα πλαίσια άντλησης κεφαλαίων για κάλυψη των εκάστοτε κεφαλαιακών απαιτήσεων της Τράπεζας, κατά την οποία η Εταιρεία δεν θα είναι σε θέση να αποκτήσει όλες ή μέρος των μετοχών που θα της αναλογούν από την έκδοση του νέου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Περαιτέρω, με βάση τους Ειδικούς Κανονισμούς οι σκοποί της Εταιρείας και τα ακόλουθα:

- Να δημιουργεί και εξευρίσκει κεφάλαια για την εκπλήρωση των σκοπών της Εταιρείας.
- Να επενδύει τα κεφάλαια της Εταιρείας σε μετοχές ή άλλες αξίες οποιωνδήποτε εταιρειών,
- Να προβαίνει στην έκδοση προνομιούχων μετοχών, αξιολογίων ή άλλων τίτλων ή κινητών αξιών, χωρίς δικαίωμα ψήφου,
- Να διεξάγει κάθε άλλη εργασία οποιασδήποτε φύσεως που σχετίζεται ή συντελεί στη διεξαγωγή των πιο πάνω ή οποιουδήποτε από τους πιο πάνω σκοπούς.

Εάν για οποιονδήποτε λόγους, η υπό σύσταση Τράπεζα δεν καταφέρει να εξασφαλίσει άδεια λειτουργίας από τις ΚΤΚ/ ΕΚΤ, ή δεν υποβληθεί αίτηση αδειοδότησης, τότε θα επιστραφούν από την Εταιρεία στους Μετόχους/ Μέλη τα κεφάλαια και σε τέτοια περίπτωση:

- Τα επιστρεπτέα ποσά θα είναι μειωμένα κατά τα διάφορα έξοδα που θα μεσολαβήσουν και που θα περιλαμβάνουν κυρίως τα έξοδα της παρούσης Δημόσιας Προσφοράς, έξοδα προετοιμασίας της διαδικασίας αδειοδότησης της ΣΠΠ και έξοδα επιστροφής μετοχικού κεφαλαίου. Ενδέχεται τέτοια επιστροφή να λάβει το καθεστώς διανομής μέσω εθελούσιας εκκαθάρισης.
- Εάν έχουν εκδοθεί προς την Εταιρεία μετοχές της υπό αδειοδότηση Τράπεζας, τότε θα πρέπει πρώτα η υπό αδειοδότηση Τράπεζα να επιστρέψει στην Εταιρεία τα επενδυθέντα κεφάλαια τα οποία θα είναι μειωμένα κατά τα μη ανακτήσιμα έξοδα τα οποία θα έχουν γίνει μέχρι εκείνη την στιγμή.

Περαιτέρω, σε τέτοια περίπτωση η Εταιρεία σκοπεύει να συνεχίσει τη δραστηριότητά της βάσει των υφιστάμενων σκοπών της, όπως αυτοί καθορίζονται στους Ειδικούς Κανονισμούς της. Όμως, ενδέχεται να χρειαστεί να γίνει είτε μείωση μετοχικού κεφαλαίου ή ακόμα και να τεθεί η Εταιρεία σε εθελούσια εκκαθάριση έτσι ώστε να μπορεί να γίνει δυνατή η επιστροφή ποσών στα πρόσωπα που θα αποκτήσουν Μετοχές της Εταιρείας μέσω της παρούσας Δημόσιας Προσφοράς. Διευκρινίζεται πως τα κεφάλαια που θα αντληθούν δεν θα χρησιμοποιηθούν σε καμία περίπτωση για οποιοδήποτε άλλο σκοπό από αυτούς που αναφέρονται στο παρόν έγγραφο και συγκεκριμένα στο Μέρος 5.1.1.

3.4 Κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας

Η Εταιρεία δεν ανέπτυξε εμπορική ή επενδυτική δραστηριότητα, και οι ενέργειες της επικεντρώθηκαν στην προώθηση της σύστασης της Τράπεζας.

Η Εταιρεία δεν διεξήγαγε άλλες ουσιώδεις επιχειρηματικές, εμπορικές ή λειτουργικές δραστηριότητες πέραν από την εν λόγω δραστηριότητα.

3.5 Κυριότερες αγορές, οικονομικές πληροφορίες κατά γεωγραφικό τομέα

Κατά την περίοδο που καλύπτεται από τις ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες, η Εταιρεία δεν ανέπτυξε εμπορική ή επιχειρηματική δραστηριότητα και, ως εκ τούτου, δεν δραστηριοποιήθηκε σε συγκεκριμένες αγορές ούτε προέκυψαν έσοδα από λειτουργικούς τομείς ή γεωγραφικές περιοχές.

Οι ενέργειες της Εταιρείας επικεντρώθηκαν αποκλειστικά στην προώθηση της σύστασης συνεργατικού πιστωτικού ιδρύματος, χωρίς να πραγματοποιηθεί οποιαδήποτε ουσιώδης εμπορική εκμετάλλευση ή παραγωγή εσόδων.

Συνεπώς, δεν υφίσταται κατανομή συνολικών εσόδων ανά λειτουργικό τομέα ή γεωγραφική αγορά για τις χρήσεις της εξεταζόμενης περιόδου.

3.6 Σημαντικές αλλαγές στις κυριότερες δραστηριότητες της Εταιρείας

Από το τέλος της περιόδου που καλύπτεται από τις ελεγμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 31 Δεκεμβρίου 2025, δεν υπάρχουν οποιεσδήποτε σημαντικές αλλαγές που να επηρεάζουν τις πράξεις και τις κυριότερες δραστηριότητες της Εταιρείας.

3.7 Επενδύσεις

3.7.1 Επενδύσεις χρήσεων για τα έτη 2023-2025 έως και την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου

Τα έξοδα αφορούσαν αποκλειστικά τη διαδικασία σύστασης συνεργατικού πιστωτικού ιδρύματος και περιορίστηκαν σε έξοδα σχετικών μελετών και λειτουργικά/ διοικητικά έξοδα. Δεν έγινε οποιαδήποτε επένδυση.

3.7.2 Σημαντικές Επενδύσεις για τις οποίες έχουν ήδη αναληφθεί ισχυρές δεσμεύσεις

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, ο Εκδότης δεν έχει αναλάβει καμία δέσμευση προς τρίτα πρόσωπα για πραγματοποίηση επενδύσεων.

Η μοναδική δέσμευση της Εταιρείας για πραγματοποίηση επενδύσεων είναι εσωτερική και αφορά την χρησιμοποίηση των κεφαλαίων που θα αντληθούν για την χρηματοδότηση, αδειοδότηση και την λειτουργία της Τράπεζας.

3.8 Οργανωτική Δομή

Ο Εκδότης διοικείται από την Επιτροπεία (Διοικητικό Συμβούλιο) υπό το πλαίσιο που αναφέρεται στο Μέρος 3.16.

Ο Εκδότης λειτουργεί Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων ως περιγράφεται στο Μέρος 3.13 “Επιτροπές”.

Ο Εκδότης δεν έχει προσωπικό.

3.8.1 Σημαντικές Θυγατρικές

Ο Εκδότης δεν έχει συμμετοχή σε καμία θυγατρική εταιρεία.

3.9 Πληροφορίες για τα κεφάλαια του Εκδότη

3.9.1 Πηγές Κεφαλαίων

Ο εκδότης μέχρι σήμερα έχει χρηματοδοτήσει τις δραστηριότητες του μέσω της έκδοσης μετοχικού κεφαλαίου και βραχυπρόθεσμων δανείων από συνδικαλιστικές οργανώσεις.

Στον πιο κάτω πίνακα δίνονται οι καθαρές εισροές (εκροές) μετοχικού κεφαλαίου και βραχυπρόθεσμων δανείων από συνδικαλιστικές οργανώσεις:

Καθαρές εισροές (εκροές) μετοχικού κεφαλαίου και βραχυπρόθεσμων δανείων

Περίοδος/ Έτος	Μετοχικό κεφάλαιο €	Βραχυπρόθεσμα δάνεια από συνδικαλιστικές οργανώσεις * €
Από 10/12, 2021 έως 31/12, 2022**	2.750	35.000
Από 1 έως 31/12, 2023	-	10.000
Από 1 έως 31/12, 2024	20.071	(17.500)
Από 1 έως 31/12, 2025	401.754	23.500
Υπόλοιπο 31/12/2025	424.575	51.000

* Μελλοντικά, εφόσον αλλάξει ο Περί Συνεργατισμού Νόμος, οι συνδικαλιστικές οργανώσεις θα μπορούν να γίνουν μέλη της Εταιρείας.

Σε αυτή την περίπτωση τα δάνεια θα μετατραπούν σε μετοχικό κεφάλαιο.

** Η 10^η Δεκεμβρίου 2021 είναι η ημερομηνία σύστασης της Εταιρείας.

3.9.2 Ρευστότητα

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας αφορούσαν αποκλειστικά την σύσταση Συνεργατικού Πιστωτικού Ιδρύματος. Συνεπώς, δεν διενεργήθηκαν οποιεσδήποτε εργασίες που θα μπορούσαν να επιφέρουν εμπορικά ή επενδυτικά εισοδήματα, ενώ τα έξοδα αφορούσαν σχεδόν αποκλειστικά την αγορά επαγγελματικών υπηρεσιών που σχετίζονται με την σύσταση ΣΠΠ, ήτοι ετοιμασία Επιχειρηματικού Σχεδίου.

Η ρευστότητα της Εταιρείας για την περίοδο από την σύσταση της στις 10/12/2021 έως τις 31/12/2025 συνοψίζεται ως ακολούθως:

	€
<u>Λειτουργικά έξοδα και έσοδα</u>	
Έσοδα εκμετάλλευσης (εισφορές και συνδρομές μελών)	564
Έξοδα διοίκησης (επαγγελματικά δικαιώματα)	-464.059
Έξοδα χρηματοδότησης	-901
Φορολογίες	0
Σύνολο (Α)	-464.396
<u>Πηγές χρηματοδότησης</u>	
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	424.575
Καθαρός νέος δανεισμός από συνδικαλιστικές οργανώσεις	51.000
Άλλες πηγές χρηματοδότησης	0
Σύνολο (Β)	475.575
Μετρητά στις 31/12/2025 ((Α) + (Β))	11.179

Η αναλυτική πληροφόρηση ανά έτος δίνεται πιο κάτω.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Έσοδα εκμετάλλευσης (εισφορές και συνδρομές μελών)
Έξοδα διοίκησης (επαγγελματικά δικαιώματα)

Ζημιά από εργασίες

Έξοδα χρηματοδότησης

Ζημιά πριν τη φορολογία

Φορολογία

Καθαρή ζημιά έτους

Συνολικά Έσοδα για το έτος (Α)

ΠΗΓΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ

Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου
Καθαρός νέος δανεισμός από συνδικαλιστικές
οργανώσεις

Συνολική χρηματοδότηση έτους (Β)

(1)

Έτος 2025	Έτος 2024	Έτος 2023
€	€	€
535	9	0
-414.596	-2.321	-30.821
-414.061	-2.312	-30.821
-639	-134	-128
-414.700	-2.446	-30.949
0	0	0
-414.700	-2.446	-30.949
-414.700	-2.446	-30.949

(2)

(3)

401.754	20.071	-
23.500	-17.500	10.000
425.254	2.571	10.000

		Έτος 2025	Έτος 2024	Έτος 2023
		€	€	€
ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ				
Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο στο τέλος του έτους	(3)	11.179	625	500
Συμφιλίωση θέσης ρευστότητας				
Μετρητά στην αρχή του έτους	(3)	625	500	21.449
Αλλαγή στα μετρητά (Α) + (Β)		10.554	125	-20.949
Αναπροσαρμογές για συναλλαγές που δεν ήταν σε μετρητά		0	0	0
		11.179	625	500

⁽¹⁾ Πηγή στοιχείων: ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ, Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις για τα έτη 2023 έως 2025.

⁽²⁾ Πηγή στοιχείων: ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ, Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις για τα έτη 2023 έως 2025.

⁽³⁾ Πηγή στοιχείων: ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ, Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις για τα έτη 2023 έως 2025.

Έτος 2025

Ταμειακή θέση:

Κατά το έτος 2025, η Εταιρεία παρουσίασε αύξηση ταμειακών διαθεσίμων κατά €10.554 (από €625 στις 31/12/2024 σε €11.179 στις 31/12/2025), προερχόμενη από την αύξηση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων κατά €23.500 (από €27.500 το έτος 2024 σε €51.000 το έτος 2025), και αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά €401.754, που συνδυασμένα υπερκάλυψε την ζημιά έτους των €414.700.

Κεφάλαιο κίνησης:

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας ήταν αρνητικό ανερχόμενο σε €39.821, αποτελούμενο από μετρητά €11.179 και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις €51.000.

Η μεταβολή των €12.946 σε σχέση με το αρνητικό κεφάλαιο κίνησης ύψους €26.875 στις 31/12/2024 οφείλεται σε αύξηση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων κατά €23.500, και στην καθαρή αύξηση στα μετρητά κατά €10.554.

Έτος 2024

Ταμειακή θέση:

Κατά το έτος 2024 τα διαθέσιμα μετρητά της Εταιρείας αυξήθηκαν κατά €125, από €500 στις 31/12/2023 σε €625 στις 31/12/2024.

Η περιορισμένη αυτή αύξηση των €125 αποδίδεται σε εκροές €2.446 λόγω της ζημιάς έτους, στην αύξηση των μετοχικού κεφαλαίου για το 2024 κατά €20.071, και στην καθαρή μείωση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων κατά €17.500 (αποπληρωμή δανείων €20.000 και εισροή νέων δανείων €2.500).

Κεφάλαιο κίνησης:

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας ήταν αρνητικό ανερχόμενο σε €26.875, αποτελούμενο από μετρητά €625, και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις €27.500.

Η θετική μεταβολή των €17.625 σε σχέση με το αρνητικό κεφάλαιο κίνησης ύψους €44.500 στις 31 Δεκεμβρίου 2023, οφείλεται σε μείωση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων κατά €17.500, και στην καθαρή αύξηση στα μετρητά κατά €125.

Έτος 2023

Ταμειακή θέση:

Κατά το έτος 2023 τα διαθέσιμα μετρητά της Εταιρείας μειώθηκαν κατά €20.949, από €21.449 στις 31/12/2022 σε €500 στις 31/12/2023.

Η μείωση αυτή αποδίδεται σε εκροές €30.949 λόγω των εξόδων διοίκησης, η οποία μετριάστηκε από εισροή €10.000 από βραχυπρόθεσμα δάνεια από συνδικαλιστικές οργανώσεις.

Κεφάλαιο κίνησης:

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας ήταν αρνητικό ανερχόμενο σε €44.500, αποτελούμενο από ταμειακά διαθέσιμα €500 και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ύψους €45.000 (2022: αρνητικό

€13.551). Η αρνητική μεταβολή των €30.949 κατά το έτος 2023 οφείλεται στην αύξηση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων κατά €10.000 και στη καθαρή μείωση μετρητών κατά €20.949.

Για περισσότερες πληροφορίες ανατρέξτε στο Μέρος 4.2 “Ανασκόπηση τρέχουσας κατάστασης και επιδόσεων των δραστηριοτήτων της Εταιρείας”.

3.9.3 Περιορισμοί στη Χρήση Κεφαλαίων

Ο Εκδότης αντλεί μετοχικά κεφάλαια με σκοπό τη σύσταση θυγατρικού συνεργατικού πιστωτικού ιδρύματος (‘Τράπεζα’). Η Τράπεζα στοχεύει όπως εξασφαλίσει αδειοδότηση από την ΚΤΚ και την ΕΚΤ, ως η αποκλειστικά αρμόδια αρχή αδειοδότησης όλων των πιστωτικών ιδρυμάτων που είναι εγκατεστημένα σε κράτη που συμμετέχουν στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό, με σκοπό τη διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών στην Κύπρο σαν ΣΠ. Η επένδυση του Εκδότη στην Τράπεζα θα γίνει σε χρηματοοικονομικά μέσα της Τράπεζας τα οποία, με βάση το Επιχειρηματικό Σχέδιο και το ισχύον νομικό και ρυθμιστικό πλαίσιο, αναμένεται να είναι συνήθεις μετοχές που θα εμπίπτουν στον ορισμό του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 αναφορικά με Κεφαλαίο Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 – CET1).

3.10 Θεσμικό Πλαίσιο

Η λειτουργία της Εταιρείας διέπεται από τις διατάξεις των περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων και Θεσμών. Σχετική πληροφόρηση δίνεται στο Μέρος 6 “*ΝΟΜΙΚΟ, ΡΥΘΜΙΣΤΙΚΟ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ*”, στο οποίο δίνεται επίσης πληροφόρηση και για το πλαίσιο που θα διέπει την αδειοδότηση και τις εργασίες της Τράπεζας.

3.11 Σημαντικές Συμβάσεις

Οι σημαντικές συμβάσεις της Εταιρείας είναι οι ακόλουθες:

Αντισυμβαλλόμενος	Φύση σύμβασης
GLOBAL CAPITAL SECURITIES AND FINANCIAL SERVICES LIMITED	Παροχή υπηρεσιών Αναδόχου Υπεύθυνου Σύνταξης Ενημερωτικού Δελτίου και Αναδόχου Υπεύθυνου Είσπραξης, σε σχέση με τη διενέργεια δημόσιας προσφοράς.
Νέαρχος Ιωάννου	Συμβουλευτικές υπηρεσίες αναφορικά με την Δημόσια Προσφορά.
PricewaterhouseCoopers Ltd	Παροχή χρηματοοικονομικών συμβουλευτικών υπηρεσιών.
Αγγελίδης, Ιωαννίδης, Λεωνίδου Δ.Ε.Π.Ε. (LLPO)	Παροχή νομικών υπηρεσιών.
SOPHIC FINTECH SOLUTIONS LTD	Παροχή ψηφιακής πλατφόρμας και σχετικών υπηρεσιών που αφορούν στην διαδικασία υποβολής αιτήσεων και ετοιμασία και τήρηση μητρώου μετόχων.

Δεν υπάρχουν συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που συνδέουν τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων με τον Εκδότη και οι οποίες προβλέπουν την παροχή οφελών κατά τη λήξη τους.

3.12 Προβλέψεις ή εκτιμήσεις κερδών

Η Εταιρεία δηλώνει ότι:

- Δεν έχει προβεί σε ετοιμασία πρόβλεψης ή εκτίμησης της κερδοφορίας για την τρέχουσα ή για τις επόμενες χρήσεις όσον αφορά στις δικές της, υφιστάμενες εργασίες.
- Έχει προβεί στην κατάρτιση Επιχειρηματικού Σχεδίου αναφορικά με την λειτουργία της υπό σύσταση Τράπεζας, το οποίο περιλαμβάνει προβλέψεις κερδών για την χρηματοοικονομική απόδοση για τα πέντε πρώτα χρόνια λειτουργίας της υπό αναφορά τράπεζας. Διευκρινίζεται πως η υπό σύσταση Τράπεζα δεν έχει ακόμα συσταθεί. Σχετική πληροφόρηση δίνεται στο Μέρος 7 “*ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΣΧΕΔΙΟ*”.

3.13 Επιτροπές

Η Εταιρεία λειτουργεί Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων (η «Επιτροπή» για τους σκοπούς του παρόντος μέρους), με την ακόλουθη σύνθεση:

Σύνθεση

<i>Ονοματεπώνυμο</i>	<i>Ιδιότητα</i>
Βάσος Παρτασίδης	Πρόεδρος
Γιαννάκης Ιωάννου	Μέλος
Κωνσταντίνος Γιάλλουρος	Μέλος

Η λειτουργία της Επιτροπής διέπεται υπό τους πιο κάτω Όρους Εντολής:

1. Όροι εντολής και σκοπός Επιτροπής

Η Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων συστήνεται ως επιτροπή της Επιτροπείας (Διοικητικό Συμβούλιο, «Δ.Σ») της Παγκύπριας Συνεργατικής Εταιρείας Προώθησης του Συνεργατισμού («Εταιρεία»). Το Δ.Σ καθορίζει τη σύνθεση, τις αρμοδιότητες και τους παρόντες όρους εντολής και η Επιτροπή λογοδοτεί στο Δ.Σ.

2. Σύνθεση και μέλη

- 2.1 Η Επιτροπή αποτελείται από τουλάχιστον τρία (3) μέλη του Δ.Σ, τα οποία διορίζονται από το Δ.Σ. της Εταιρείας. Το Δ.Σ. διορίζει επίσης τον Πρόεδρο της Επιτροπής, ο οποίος είναι μη εκτελεστικός και ανεξάρτητος.
- 2.2 Το Δ.Σ. διορίζει τον Αντιπρόεδρο της Επιτροπής, ο οποίος είναι μη εκτελεστικός.
- 2.3 Η Επιτροπή αποτελείται μόνο από μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. της Εταιρείας. Πέραν του πενήντα τοις εκατό (50%) των μελών της Επιτροπής, πρέπει να είναι ανεξάρτητα μέλη.
- 2.4 Τα μέλη της Επιτροπής θα πρέπει να διαθέτουν, σε ατομικό και συλλογικό επίπεδο, κατάλληλες γνώσεις, δεξιότητες και εξειδίκευση ώστε να αντιλαμβάνονται πλήρως και να παρακολουθούν τη στρατηγική κινδύνου και την πολιτική ανάληψης κινδύνων της Εταιρείας, καθώς και να έχουν συναφή εμπειρία σε θέματα λογιστικής και χρηματοοικονομικής διαχείρισης.

3. Συνεδριάσεις και λήψη αποφάσεων

- 3.1 Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον τέσσερις (4) φορές ετησίως, σε κατάλληλα διαστήματα, ώστε να καλύπτει τον ετήσιο κύκλο εργασιών της Εταιρείας, τις ετήσιες και τυχόν ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις και τον ετήσιο προγραμματισμό εσωτερικού και εξωτερικού ελέγχου.
- 3.2 Έκτακτες συνεδριάσεις μπορούν να συγκαλούνται όταν το ζητήσει ο Πρόεδρος της Επιτροπής, τουλάχιστον δύο μέλη της Επιτροπής ή οι εσωτερικοί ή εξωτερικοί ελεγκτές της Εταιρείας, εφόσον θεωρούν ότι υπάρχει ανάγκη συζήτησης συγκεκριμένου θέματος.
- 3.3 Οι συνεδριάσεις πραγματοποιούνται με φυσική παρουσία ή μέσω τηλεδιάσκεψης ή βιντεοδιάσκεψης, υπό την προϋπόθεση ότι διασφαλίζεται η ταυτοποίηση των συμμετεχόντων και η εμπιστευτικότητα της συζήτησης.
- 3.4 Μόνο τα μέλη της Επιτροπής έχουν δικαίωμα ψήφου στις συνεδριάσεις. Στις συνεδριάσεις δύναται να προσκληθούν άτομα, όπως οι εσωτερικοί ή εξωτερικοί ελεγκτές ή άλλοι σύμβουλοι, οι οποίοι έχουν μόνο συμβουλευτικό ρόλο και δεν συμμετέχουν στη λήψη αποφάσεων.

4. Πρόσκληση, ημερήσια διάταξη και πρακτικά

- 4.1 Ο Πρόεδρος της Επιτροπής καθορίζει την ημερήσια διάταξη κάθε συνεδρίας, με βάση το ετήσιο πρόγραμμα εργασιών της Επιτροπής και τυχόν έκτακτα θέματα.
- 4.2 Η πρόσκληση, η ημερήσια διάταξη και τα βασικά συνοδευτικά έγγραφα αποστέλλονται στα μέλη της Επιτροπής και στους προσκεκλημένους σε εύλογο χρόνο πριν από τη συνεδρία και τουλάχιστον τρεις (3) μέρες πριν, ώστε να υπάρχει επαρκής χρόνος προετοιμασίας.
- 4.3 Η Επιτροπή τηρεί πρακτικά για κάθε συνεδρία, στα οποία καταγράφονται οι συμμετέχοντες, τα θέματα που συζητήθηκαν, οι βασικές τοποθετήσεις και οι ληφθείσες αποφάσεις ή εισηγήσεις προς το Δ.Σ. Τα πρακτικά εγκρίνονται από την Επιτροπή σε επόμενη συνεδρία και παραμένουν διαθέσιμα στα μέλη του Δ.Σ.

5. Απαρτία και ψηφοφορία

- 5.1 Απαρτία υπάρχει όταν παρίσταται η πλειοψηφία των μελών της Επιτροπής, περιλαμβανομένου του Προέδρου ή του αναπληρωτή του.
- 5.2 Κάθε μέλος της Επιτροπής διαθέτει μία ψήφο. Οι αποφάσεις λαμβάνονται με απλή πλειοψηφία των παρόντων μελών.
- 5.3 Κάθε μέλος της Επιτροπής γνωστοποιεί εγκαίρως οποιοδήποτε προσωπικό χρηματοοικονομικό συμφέρον ή άλλη σύγκρουση συμφερόντων σε σχέση με θέμα της ημερήσιας διάταξης και, όταν κρίνεται σκόπιμο, απέχει από τη συζήτηση και τη λήψη απόφασης για το συγκεκριμένο θέμα.

6. Αναφορές προς το Δ.Σ. και σχέσεις με μετόχους

- 6.1 Ο Πρόεδρος της Επιτροπής ενημερώνει το Δ.Σ. μετά από κάθε συνεδρία για τις εργασίες της Επιτροπής, τα κύρια θέματα που συζητήθηκαν, τις εισηγήσεις και τα μέτρα που προτείνονται.
- 6.2 Η Επιτροπή υποβάλλει στο Δ.Σ. ετήσια σύνοψη των δραστηριοτήτων της, με αναφορά στα σημαντικότερα ευρήματα, κινδύνους και εισηγήσεις για βελτίωση.

7. Καθήκοντα και ευθύνες

Χρηματοοικονομικές καταστάσεις και αναφορές

- 7.1 Η Επιτροπή επανεξετάζει, πριν από την έγκριση από το Δ.Σ. τις ετήσιες και, όπου υπάρχουν, τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και εισηγείται προς το Δ.Σ.
- 7.2 Στο πλαίσιο αυτό, η Επιτροπή αξιολογεί:
 - (α) την ακεραιότητα, τη σαφήνεια και τη συνέπεια της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
 - (β) τη συνέπεια και τυχόν σημαντικές αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές,
 - (γ) τις βασικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης,
 - (δ) την εφαρμογή της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και την ύπαρξη ουσιωδών αβεβαιοτήτων,
 - (ε) την πληρότητα και καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στις οικονομικές καταστάσεις και σε σχετικές εκθέσεις.

Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείριση κινδύνων

- 7.3 Η Επιτροπή παρακολουθεί και αξιολογεί την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του συστήματος και των πολιτικών του εσωτερικού ελέγχου και του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας, όπως αυτά εφαρμόζονται από τη Διοίκηση.
- 7.4 Η Επιτροπή βοηθά το Δ.Σ. της Εταιρείας στον καθορισμό της διάθεσης ανάληψης κινδύνων (risk appetite).
- 7.5 Η Επιτροπή εγκρίνει το ετήσιο πρόγραμμα εργασιών του εσωτερικού ελέγχου και διασφαλίζει ότι το έργο εστιάζει στους κύριους κινδύνους και στις σημαντικότερες εργασίες της Εταιρείας.
- 7.6 Η Επιτροπή λαμβάνει και εξετάζει τις εκθέσεις του εσωτερικού ελέγχου, παρακολουθεί τα σημαντικά ευρήματα και τις όποιες εισηγήσεις και εποπτεύει την υλοποίηση των συμφωνημένων διορθωτικών ενεργειών.
- 7.7 Η Επιτροπή παρακολουθεί και εξετάζει την επάρκεια και αποτελεσματικότητα των εσωτερικών πολιτικών για ανίχνευση απάτης, για πρόληψη δωροδοκίας, καθώς και για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες.

Εξωτερικοί ελεγκτές

- 7.8 Η Επιτροπή εισηγείται στο Δ.Σ. για υποβολή προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση, τον διορισμό, τον επαναδιορισμό ή την παύση των εξωτερικών ελεγκτών, καθώς και τις βασικές αρχές αμοιβής τους.
- 7.9 Η Επιτροπή επανεξετάζει το εύρος εργασιών, το ετήσιο πρόγραμμα ελέγχου και τους βασικούς όρους ανάθεσης των εξωτερικών ελεγκτών και αξιολογεί την ανεξαρτησία και την αντικειμενικότητά τους.
- 7.10 Η Επιτροπή συζητά με τους εξωτερικούς ελεγκτές τα κύρια ευρήματα του ελέγχου, τις σημαντικές αναμορφώσεις, τις ουσιώδεις λογιστικές κρίσεις και οποιεσδήποτε σημαντικές διαφωνίες με τη Διοίκηση, και παρακολουθεί την αντιμετώπιση των θεμάτων αυτών.

8. Εξουσίες της Επιτροπής

- 8.1 Η Επιτροπή έχει εξουσία, στο πλαίσιο των όρων εντολής της, να εξετάζει οποιοδήποτε θέμα εμπίπτει στις αρμοδιότητές της και να ζητά κάθε πληροφορία που θεωρεί αναγκαία από τη Διοίκηση ή άλλα στελέχη της Εταιρείας.
- 8.2 Η Επιτροπή έχει δικαίωμα να ζητά από το Δ.Σ. την παροχή ανεξάρτητης επαγγελματικής συμβουλής (νομικής, λογιστικής ή άλλης) με δαπάνη της Εταιρείας, όταν το κρίνει αναγκαίο για την εκτέλεση των καθηκόντων της.

9. Αναθεώρηση των όρων εντολής

- 9.1 Η Επιτροπή επανεξετάζει τουλάχιστον ανά δύο έτη τους παρόντες όρους εντολής και εισηγείται στο Δ.Σ. τυχόν αλλαγές που κρίνει αναγκαίες, ώστε οι όροι εντολής να παραμένουν κατάλληλοι για το μέγεθος, τη δραστηριότητα και το προφίλ κινδύνων της Εταιρείας.
- 9.2 Οι όροι εντολής της Επιτροπής εγκρίνονται από το Δ.Σ. και μπορούν να τροποποιούνται μόνο με απόφασή του.

Η Τράπεζα, υπό την προϋπόθεση πως θα εξασφαλίσει άδεια λειτουργίας σαν ΣΠΙ, θα λειτουργεί τις επιτροπές που αναφέρονται στο Μέρος 7.11.4 “Επιτροπές και Μονάδες”.

3.14 Συμμετοχές στη διοίκηση άλλων εταιρειών

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται οι συμμετοχές των μελών της Επιτροπείας (Διοικητικό Συμβούλιο) του Εκδότη στα διοικητικά συμβούλια και σε επιτροπείες άλλων εταιρειών, κατά τα τελευταία πέντε χρόνια. Εκτός όπου αναφέρεται, οι πιο κάτω διατηρούν τις εν λόγω θέσεις/συμμετοχές μέχρι σήμερα.

Ονοματεπώνυμο	Όνομα Εταιρείας	Καθεστώς Εταιρείας (Ιδιωτική/ Δημόσια)	Συμμετοχή μέχρι σήμερα (Ναι/Όχι)
Πανίκος Χάμπας	ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΝΕΚΑ ΛΤΔ	Ιδιωτική	Ναι
Δημήτρης Κούλας	-	-	-
Ανδρέας Πυθάρας	ΝΕΑ ΣΕΒΕΓΕΠ ΛΤΔ	Συνεργατική	Ναι
Γιαννάκης Ιωάννου	Papaetis Services Ltd	Ιδιωτική	Ναι
Γιάννης Νικολαΐδης	Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών Εκπαιδευτικών Λτδ	Συνεργατική	Ναι
Αικατερίνη Μαρκουλλίδου	-	-	-
Χρίστος Τομπάζος	-	-	-
Μιχάλης Λύτρας	-	-	-
Ανδρέας Κιτρομιλίδης	-	-	-
Κώστας Γυάλουρος	-	-	-
Γιώργος Πολυδώρου	-	-	-
Αναστάσης Γιαπάνης	-	-	-
Νεόφυτος Ξενοφώντος	-	-	-
Σταύρος Κωνσταντινίδης	-	-	-
(Χρίστος) Τάκης Χριστοδούλου	-	-	-
Απόστολος Σκουρουπάτης	-	-	-
Βάσος Παρτασιδής	Allive Team Global Catering Ltd	Ιδιωτική	Ναι
	Ratazio Trading Ltd	Ιδιωτική	Ναι
	"GOSS" (GLOBAL OILFIELD SUPPORT SERVICE) LIMITED	Ιδιωτική	Όχι
	FOSS & ESG Catering Ltd	Ιδιωτική	Όχι
	-	-	-
Αναστάσης Γιαπάνης	-	-	-

Ονοματεπώνυμο	Όνομα Εταιρείας	Καθεστώς Εταιρείας (Ιδιωτική/ Δημόσια)	Συμμετοχή μέχρι σήμερα (Ναι/Όχι)
Νίκος Χατζηπέτρου	ΝΙΚΟΣ ΧΑΤΖΗΠΕΤΡΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΛΤΔ	Ιδιωτική	Ναι
Ευγένιος Ελευθερίου	-	-	-

Η πρώτη εκλογική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας πραγματοποιήθηκε στις 15 Μαρτίου 2022 κατά την οποία εξελέγη 19-μελής Επιτροπή με τα ακόλουθα μέλη : Πανίκος Χάμπας (Πρόεδρος) Αικατερίνη Μαρκουλλίδου, Πανίκος Αργυρίδης, Κυριάκος Χαραλάμπους, Γιαννάκης Ιωάννου, Χρίστος Τομπάζος, Μιχάλης Λύτρας, , Αντώνης Αντώνη, Ανδρέας Κιτρομιλίδης, Κωνσταντίνος Κωνσταντίνου, Χαράλαμπος Χαραλάμπους, Δημήτρης Κούλας, Πάμπος Ιωαννίδης, Νεόφυτος Ξενοφώντος, Απόστολος Σκουρουπάτης, Ακρίτας Ασπρής, Βάσος Παρτασίδης, Ευγένιος Ελευθερίου, Αναστάσης Γιαπάνης. Γραμματέας εξελέγη ο Ευτύχιος Ελευθερίου. Η επαγγελματική διεύθυνση όλων των ανωτέρων αναφερόμενων προσώπων είναι η οδός Ανδροκλέους 4, Διαμ. 3, 1060 Λευκωσία.

Η υφιστάμενη Επιτροπεία (Διοικητικό Συμβούλιο) εξελέγη από τις 13 Οκτωβρίου 2025 και έχει σύνθεση ως ακολούθως:

Ονοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ. / Ιδιότητα Μέλους
Πανίκος Χάμπας	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτρης Κούλας	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αικατερίνη Μαρκουλλίδου	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ανδρέας Πυθάρας	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Γιάννης Νικολαΐδης	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Γιαννάκης Ιωάννου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Χρίστος Τομπάζος	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Μιχάλης Λύτρας	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σταύρος Κωνσταντινίδης	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Βάσος Παρτασίδης	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ανδρέας Κιτρομιλίδης	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Τάκης Χριστοδούλου	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κώστας Γιάλλουρος	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Γιώργος Πολυδώρου	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Νεόφυτος Ξενοφώντος	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Απόστολος Σκουρουπάτης	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Νίκος Χατζηπέτρου	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αναστάσης Γιαπάνης	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ευγένιος Ελευθερίου	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος

Γραμματέας της Επιτροπείας (Διοικητικό Συμβούλιο) είναι ο Ευγένιος Ελευθερίου.

Η επαγγελματική διεύθυνση όλων των ανωτέρων αναφερόμενων προσώπων είναι η οδός Ανδροκλέους 4, Διαμ. 3, 1060 Λευκωσία.

Η θητεία των μελών είναι τριετής και η ημερομηνία λήξης της τρέχουσας θητείας των μελών είναι η 13^η Οκτωβρίου 2028.

3.15 Βιογραφικά Σημειώματα Μελών της Επιτροπείας

Τα βιογραφικά σημειώματα των μελών του ΔΣ είναι τα ακόλουθα:

Πανίκος Χάμπας. Πρόεδρος. Είναι απόφοιτος Πολιτικών και Κοινωνικών Επιστημών. Από το 2004 αποτελεί μέλος της Συμβουλευτικής Διαχειριστικής Αρχής του Προγράμματος Αγροτικής Ανάπτυξης όπου έχει την ευθύνη διαχείρισης άνω του €1 δις από Ευρωπαϊκά και κρατικά κονδύλια.

Διετέλεσε Πρόεδρος του Συμβουλίου Αμπελοοινικών Προϊόντων (ΣΑΠ), και μαζί με το Δ.Σ. διαχειρίστηκαν δεκάδες εκατομμύρια ευρώ για την ανάπτυξη και δημιουργία οινοποιείων. Παράλληλα είναι μέλος της Ευρωπαϊκής Οικονομικής Κοινωνικής Επιτροπής (ΕΟΚΕ), θεσμικού οργάνου της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Στο πλαίσιο αυτό συμμετέχει σε επιτροπές, μεταξύ των οποίων και η Οικονομική Επιτροπή, η οποία γνωμοδοτεί προς την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, πριν από την ψήφιση νομοθεσιών που αφορούν την οικονομία της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Έχει διατελέσει βουλευτής και Αντιπρόεδρος της Επιτροπής Γεωργίας της Βουλής.

Συνέβαλε καθοριστικά στη δημιουργία της Κοινοτικής Τράπεζας Κυπριακών Παραδοσιακών Σπόρων καθώς και του εστιατορίου «Μοροκανέλλα» στον Καλοπαναγιώτη. Επιπλέον, υπηρέτησε ως Δημοτικός Σύμβουλος Έγκωμης από το 1991 έως το 2009. Ο Δήμος Έγκωμης ήταν ένας από τους δύο δήμους παγκύπρια που, μετά από την συγχώνευση, παρέδωσε θετικό πλεόνασμα ύψους €3 εκατομμυρίων.

Δημήτρης Κούλας. Μέλος. Ο Δημήτρης Κούλας είναι έμπειρο στέλεχος με μακρά πορεία στον χρηματοοικονομικό και τραπεζικό τομέα. Διαθέτει ισχυρό ακαδημαϊκό υπόβαθρο στις χρηματοοικονομικές και αναλογιστικές επιστήμες κατέχοντας MBA στο Finance & International Business και BS στο Actuarial Science από το Ohio State, Πανεπιστήμιο της Αμερικής. Έχει υπηρετήσει για σχεδόν τρεις δεκαετίες σε σημαντικές διοικητικές θέσεις στον Συνεργατισμό, αναλαμβάνοντας ρόλους όπως Διευθυντής Δεδομένων, Διευθυντής Πληροφορικής, Διευθυντής Διοικητικών Υπηρεσιών, Διευθυντής Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών και Διευθυντής Ασφαλιστικών Εργασιών, συμμετέχοντας παράλληλα σε σημαντικές επιτροπές (Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού- Παθητικού, Συντονιστική Επιτροπή Πληροφορικής, Επιτροπή Πιστοδοτήσεων κ.ά.). Από το 2019 κατέχει ανώτατες διοικητικές θέσεις στην εταιρεία SOPAZ Ltd, όπου σήμερα υπηρετεί ως Γενικός Διευθυντής.

Νεόφυτος Ξενοφώντος. Μέλος. Διετέλεσε επαρχιακός Γραμματέας της ΣΕΚ Πάφου, πρόεδρος Επιτροπείας Ελληνικού Συνεργατικού Ταμειυτηρίου Πάφου.

Κώστας Γιάλλουρος. Μέλος. Ο Κώστας Γιάλλουρος είναι κάτοχος πτυχίου Οικονομικών από το Εθνικό και Καποδιστριακό Πανεπιστήμιο Αθηνών. Από το 2017 έως το 2018 υπηρέτησε ως Διευθυντής Χορηγήσεων Περιφέρειας Επαγγελματικού Τομέα της Συνεργατικής Κυπριακής Τράπεζας, ενώ προηγουμένως διετέλεσε Διευθυντής Τραπεζικών Εργασιών στο Συνεργατικό Οικοδομικό Ταμειυτήριο Δημοσίων Υπαλλήλων Κύπρου (ΣΟΤΑΔΥΚ ΛΤΔ). Από το 1991 έως το 2014 υπηρέτησε ως Διευθυντής Εσωτερικού Ελέγχου του Συνεργατικού Ταμειυτηρίου Δημοσίων Υπαλλήλων Λεμεσού, ενώ την περίοδο 1987–1991 εργάστηκε ως Ελεγκτής στην Ομοσπονδία Μεταφορών – Εμπορικής Ναυσιπλοΐας της Συντεχνίας Εργατοϋπαλλήλων ΣΕΚ. Η επαγγελματική του πορεία ξεκίνησε το 1984, όταν ανέλαβε καθήκοντα Υπεύθυνου Τμήματος και Ασφαλιστικού Συμβούλου στη Φιλική Ασφαλιστική.

Παράλληλα με την επαγγελματική του δραστηριότητα, ο Κώστας Γιάλλουρος έχει ενεργή παρουσία στην τοπική αυτοδιοίκηση και σε κοινωνικούς φορείς. Διετέλεσε Δημοτικός Σύμβουλος Λεμεσού και Επαρχιακός Γραμματέας ΔΗΣΥ Λεμεσού, ενώ υπήρξε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου Αποχετεύσεων Λεμεσού. Επιπλέον, υπηρέτησε ως Αντιπρόεδρος του Επαρχιακού Τμηματικού Συμβουλίου ΠΑΣΥΣΥ Λεμεσού και είναι μέλος του Συνδέσμου Εσωτερικών Ελεγκτών Κύπρου.

Απόστολος Σκουρουπάτης. Μέλος. Ο Απόστολος Σκουρουπάτης γεννήθηκε το 1979 στη Λευκωσία. Είναι κάτοχος πτυχίου Επιστημών της Αγωγής από το Πανεπιστήμιο Κύπρου και μεταπτυχιακού τίτλου στην Εκπαιδευτική Ηγεσία και Πολιτική από το Ανοικτό Πανεπιστήμιο Κύπρου. Εργάζεται ως δάσκαλος στη δημόσια εκπαίδευση.

Κατά τη διάρκεια των σπουδών του υπήρξε Πρόεδρος της Προοδευτικής Κίνησης Φοιτητών Πανεπιστημίου Κύπρου, μέλος της Φοιτητικής Ένωσης και εκπρόσωπος των φοιτητών στη Σχολή Ανθρωπιστικών Σπουδών. Διετέλεσε επίσης μέλος της Κεντρικής Γραμματείας της Προοδευτικής Κίνησης Φοιτητών, του Κεντρικού και Εκτελεστικού Συμβουλίου της ΕΔΟΝ, καθώς και της Επαρχιακής Γραμματείας ΕΔΟΝ Λευκωσίας.

Μετά την αποφοίτησή του, υπηρέτησε ως Πρόεδρος του Συνδέσμου Αποφοίτων Πανεπιστημίου Κύπρου. Έχει διατελέσει μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της ΠΟΕΔ, Πρόεδρος του Επαρχιακού Γραφείου ΠΟΕΔ Λευκωσίας, Πρόεδρος Συνδέσμου Γονέων Γ' Δημοσίου και Κοινοτικού Νηπιαγωγείου Ιδαλίου, Αντιπρόεδρος Συνδέσμου Γονέων Γ' Δημοτικού Σχολείου Ιδαλίου και Σχολικός Έφορος του Δήμου Ιδαλίου.

Ανδρέας Πυθάρας. Μέλος. Ο Ανδρέας Πυθάρας υπηρέτησε στη ΣΕΔΙΓΕΠ ΛΤΔ Λεμεσού από το 2006 έως το 2020. Από το 2020 μέχρι σήμερα είναι μέλος της ΝΕΑ ΣΕΒΕΓΕΠ Λτδ στον Αστρομερίτη, συνεχίζοντας ενεργά τη συμβολή του στον συνεταιριστικό τομέα.

Γιαννάκης Ιωάννου. Μέλος. Ο Γιαννάκης Ιωάννου γεννήθηκε το 1956 στον Μαραθόβουνο Αμμοχώστου. Σπούδασε στο Τεχνολογικό Πανεπιστήμιο στις Σόφιας, Βουλγαρίας όπου απέκτησε μεταπτυχιακό τίτλο σπουδών στον τομέα της Ηλεκτρολογίας Μηχανικής. Είναι διευθυντής ιδιωτικής εταιρείας που δραστηριοποιείται στον χώρο του Ιατροτεχνολογικού Εξοπλισμού και είναι μέλος του Επιστημονικού και Τεχνικού Επιμελητηρίου Κύπρου (ΕΤΕΚ) από το 1985 έως σήμερα. Πρόεδρος του Συνεργατικού Ταμειυτηρίου Έγκωμης και ακολούθως Συνεργατικού Ταμειυτηρίου Λευκωσίας από το 1989 έως το 2014 μέχρι σήμερα υπηρετεί ως Πρόεδρος του ΣΕΣ Λευκωσίας. Επιπλέον, υπηρέτησε ως Αντιπρόεδρος του Συνδέσμου Αντιπροσώπων Ιατροτεχνολογικού Εξοπλισμού την περίοδο 2010–2018, καθώς και ως Β' Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ομόνοιας Λευκωσίας από το 2016 έως το 2018.

Ανδρέας Κιτρομιλίδης. Μέλος. Υπηρετεί ως Κοινοτάρχης Καπένδων από το 1994, με συνεχή παρουσία και δράση επί 30 χρόνια σε όλα τα ζητήματα που αφορούν την τοπική αυτοδιοίκηση. Διακρίνεται για την πολυετή του προσφορά στον εθελοντισμό, έχοντας διατελέσει για 20 χρόνια μέλος του Επαρχιακού Συντονιστικού Συμβουλίου Εθελοντισμού Λευκωσίας, ενώ για 6 χρόνια υπηρέτησε ως Πρόεδρος του ίδιου οργάνου. Παράλληλα, είναι μέλος του Παγκύπριου Συντονιστικού Συμβουλίου Εθελοντισμού, συμβάλλοντας στην εθνική στρατηγική για την ενίσχυση του εθελοντικού κινήματος.

Κατέχει τη θέση του Αντιπρόεδρου Β' στην ΕΟΑ Λευκωσίας, ενώ συμμετέχει ενεργά ως μέλος της Τριμελούς Επιτροπής της Επαρχίας Λευκωσίας για την Αναθεώρηση των Πολεοδομικών Ζωνών, συμβάλλοντας στον σχεδιασμό και την αναβάθμιση του αστικού και αγροτικού χώρου.

Σταύρος Κωνσταντινίδης. Μέλος. Ο Σταύρος Κωνσταντινίδης κατέχει πτυχίο Νομικής από το Πανεπιστήμιο του Newcastle Upon Tyne, Αγγλίας. Είναι μέλος της εκτελεστικής επιτροπής της ΠΑΣΥΔΥ. Παράλληλα υπηρετεί ως γραμματέας κοινοβουλευτικών Επιτροπών Α' της Βουλής των Αντιπροσώπων.

Γιάννης Νικολαΐδης. Μέλος. Ο Γιάννης Νικολαΐδης είναι απόφοιτος λυκείου της τάξης του 1981. Στη συνέχεια φοίτησε στο Εθνικό και Καποδιστριακό Πανεπιστήμιο Αθηνών, όπου σπούδασε Μαθηματικά κατά την περίοδο 1983–1987. Από το 1990 έως το 1998 εργάστηκε στην Τράπεζα Κύπρου, ενώ από το 1998 μέχρι σήμερα υπηρετεί ως εκπαιδευτικός στη δημόσια μέση εκπαίδευση.

Από το 2010 αποτελεί ενεργό στέλεχος της ΟΕΛΜΕΚ, συμμετέχοντας στην ανώτερη διοικητική της πυραμίδα. Έχει διατελέσει τρεις θητείες ως Ταμίας, Βοηθός Ταμίας και Πρόεδρος Επαρχιακού Γραφείου της Οργάνωσης.

Χρίστος Χριστοδούλου. Μέλος. Ο Χρίστος Χριστοδούλου γεννήθηκε στη Λευκωσία στις 27 Οκτωβρίου 1953. Αποφοίτησε από το Οικονομικό Λύκειο Λευκωσίας το 1972 και στη συνέχεια υπηρέτησε στην Εθνική Φρουρά από το 1972 έως το 1975, στο 361 Τάγμα Πεζικού, με τον βαθμό του Λοχία.

Από το 1975 έως το 1977 φοίτησε στα Κ.Α.Τ.Ε.Ε. Αθήνας, όπου απέκτησε το δίπλωμα του Τεχνολόγου Οδοντιατρικής. Μεταξύ 1978 και 1980 εργάστηκε στη Γαλλία, ενώ το 1980 επέστρεψε στην Κύπρο και εργάστηκε στη Δ.Ε.Ο.Κ. μέχρι το 1984.

Από το 1984 έως το 1991 διετέλεσε Γενικός Γραμματέας της Σ.Ν.ΕΔΕΝ, ενώ την περίοδο 1991–1993 υπηρέτησε ως Βοηθός Γραμματέας του Κεντρικού Συμβουλίου της ΕΔΕΚ. Από το 1993 έως το 2012 διετέλεσε Πρόεδρος της Επαρχιακής Επιτροπής του Κ.Σ. ΕΔΕΚ Λευκωσίας.

Το 2012 εκλέχθηκε Πρόεδρος της Νέας Αγροτικής Κίνησης, θέση την οποία κατέχει μέχρι σήμερα.

Γιώργος Πολυδώρου. Μέλος. Ο Γιώργος Πολυδώρου είναι απόφοιτος Αστυνομικής Σχολής και σήμερα είναι στη θέση του υπαστυνόμου.

Νίκος Χατζηπέτρου. Μέλος. Ο Νίκος Χατζηπέτρου είναι απόφοιτος Πολιτικών Επιστημών. Διετέλεσε Δημοτικός Σύμβουλος Λακατάμιας κατά τις περιόδους 1996–2001 και 2017–2023. Επιπλέον, υπηρέτησε ως Πρόεδρος της Σχολικής Εφορίας Λακατάμιας από το 2001 έως το 2005.

Αικατερίνη Μαρκουλλίδου. Μέλος. Στρατιωτικός εν αποστρατεία, διετέλεσε Πρόεδρος του Συνδέσμου Υπαξιωματικών Κυπριακού Στρατού για 10 χρόνια και τώρα ως Επίτιμη Πρόεδρος του. Είναι διπλωματούχος της τουρκικής γλώσσας. Έχει ενεργή συμμετοχή σε ζητήματα κοινωνικής πολιτικής καθώς είναι μέλος των επιτροπών «Φύλο και Άμυνα» και «Φύλο και Αθλητισμός» του Συμβουλίου Εθνικού Μηχανισμού για τα Δικαιώματα της Γυναίκας συμβάλλοντας ουσιαστικά στην προώθηση της ισότητας και της ενδυνάμωσης των γυναικών.

Χρίστος Τομπάζος. Μέλος. Ο Χρίστος Τομπάζος γεννήθηκε το 1970 στην κατεχόμενη Μόρφου. Από το 1990 εργάζεται ως επαγγελματικό στέλεχος της ΠΕΟ. Ξεκίνησε ως οργανωτικό στέλεχος της Συντεχνίας Εμπορίου, Βιομηχανίας και Υπηρεσιών, όπου υπηρέτησε σε διάφορα αξιώματα μέχρι το 2002, οπότε και εκλέχθηκε Κεντρικός Οργανωτικός Γραμματέας. Το 2005 εκλέχθηκε Εκτελεστικός Γραμματέας της ΠΕΟ και εντάχθηκε στον κεντρικό μηχανισμό της Ομοσπονδίας. Το 2008 επανεκλέχθηκε στη θέση του Κεντρικού Οργανωτικού Γραμματέα, την οποία υπηρετεί μέχρι σήμερα. Εκπροσωπεί την ΠΕΟ σε διάφορα τριμερή σώματα και οργανισμούς, όπως το Εργατικό Συμβουλευτικό Σώμα, ενώ είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Οργανισμού Ασφάλισης Υγείας. Έχει διατελέσει για σειρά ετών Πρόεδρος του Δικαστηρίου Εργατικών Διαφορών, Πρόεδρος του Συνεργατικού Ταμειυτηρίου Εργαζομένων Κύπρου, καθώς και μέλος διοικητικών συμβουλίων πολιτιστικών, φιλανθρωπικών και άλλων οργανισμών.

Βάσος Παρτασίδης. Μέλος. Ο Βάσος Παρτασίδης, έγγαμος με δύο ενήλικα παιδιά, σπούδασε οικονομικά στο Hochschule für Ökonomie στο Βερολίνο.

Ξεκίνησε την επαγγελματική του σταδιοδρομία ως Διευθυντής Πωλήσεων στην Titania Trading Ltd από το 1972 έως το 1974. Το δεύτερο εξάμηνο του 1974 υπηρέτησε εκ νέου στην Εθνική Φρουρά. Από το 1975 έως τον Δεκέμβριο του 1978 πραγματοποίησε διδακτορικές σπουδές στα Οικονομικά στο Πανεπιστήμιο Λειψίας, τις οποίες ολοκλήρωσε αποκτώντας τον τίτλο PhD.

Από το 1979 έως το 1991 κατείχε διοικητικές θέσεις σε εταιρείες του ομίλου S.Ch. Jeropoulos & Co Ltd, ενώ από το 1991 έως το 2010 διετέλεσε Γενικός Διευθυντής της Masterstar Trading Ltd, εταιρείας-μέλους του Ομίλου Λαϊκό. Από το 2010 έως το 2025 υπηρέτησε ως Διευθυντής στις εταιρείες FOSS & ESG Catering Ltd και GOSS Oilfield Support Services Ltd, ενώ από το 2025 μέχρι σήμερα προσφέρει τις υπηρεσίες του ως Σύμβουλος και στις δύο. Παράλληλα, από το 2025 είναι Διευθυντής της Allive Team Global Catering Ltd.

Το 1986 μέχρι το 2001 εξελέγει για 3 εκλογικές θητείες Δημοτικός Σύμβουλος στο Δήμο Λεμεσού. Διετέλεσε για μία δεκαετία μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του θεάτρου ΕΘΑΛ.

Στον συνεργατικό τομέα, υπήρξε μέλος της Επιτροπείας του Συνεργατικού Ταμειυτηρίου Λεμεσού περίπου από το 2009 έως το 2012. Από το 2013 μέχρι σήμερα υπηρετεί ως Πρόεδρος της Επιτροπείας της Εταιρείας Συμμετοχών του Συνεργατικού Ταμειυτηρίου Λεμεσού, συμβάλλοντας ενεργά στη διαχείριση και ανάπτυξη των επενδυτικών δραστηριοτήτων του οργανισμού.

Μιχάλης Αύτρας. Μέλος. Διετέλεσε Γενικός Γραμματέας Παναγροτικής Ένωσης Κύπρου (ΠΕΚ).

Αναστάσης Γιαπανής. Μέλος. Είναι έγγαμος, πατέρας τριών παιδιών, και κατάγεται από την Αμμόχωστο. Υπηρέτησε τη στρατιωτική του θητεία στην 33η Μοίρα Καταδρομών ως Καταδρομέας.

Σπούδασε στη Σχολή Διοίκησης και Οικονομίας της Πάτρας, όπου απέκτησε πτυχίο στη Διοίκηση Τουριστικών Επιχειρήσεων. Συνέχισε τις σπουδές του με μεταπτυχιακό τίτλο MBA (Master of Business Administration) από το Kingston University of London, καθώς και με μεταπτυχιακό τίτλο στο Διεθνές Οικονομικό και Ευρωπαϊκό Δίκαιο (LLM) από το Πανεπιστήμιο Νεάπολης. Σήμερα βρίσκεται στο πρώτο έτος της Διδακτορικής του Διατριβής στο Τμήμα Μεσογειακών Σπουδών του Πανεπιστημίου Αιγαίου, με θέμα: «Ο Εξευρωπαϊσμός της

Κοινής Αγροτικής Πολιτικής στην Ευρωπαϊκή Ένωση και η Πράσινη Συμφωνία. Μια συγκριτική μελέτη Ελλάδας και Κύπρου».

Η επαγγελματική του πορεία ξεκίνησε στις αρχές της δεκαετίας του '90 ως Διευθυντής σε ξενοδοχειακή μονάδα, ενώ στη συνέχεια ανέλαβε τη θέση του Διευθυντή Πωλήσεων σε μεγάλη εταιρεία κρασιών. Το 2001 μεταπήδησε στον χρηματοοικονομικό τομέα, ως Διευθυντής Ανάπτυξης Εργασιών της Egnatia Financial Services (θυγατρική της Egnatia Τράπεζας), θέση που διατήρησε έως το 2005.

Από το 2005 έως το 2014 δραστηριοποιήθηκε ως Σύμβουλος Επιχειρήσεων και Επιχειρηματίας. Παράλληλα, από τον Οκτώβριο του 2009 έως τον Μάρτιο του 2014 υπηρέτησε ως Αναπληρωτής Γραμματέας της ΔΕΦΑ (Δημόσια Επιχείρηση Φυσικού Αερίου), συμμετέχοντας στην τριμελή διαπραγματευτική ομάδα της Κυπριακής Δημοκρατίας για την προμήθεια φυσικού αερίου ως ενδιάμεση λύση.

Το 2014 εκλέχθηκε Γενικός Γραμματέας του Παναγροτικού Συνδέσμου Κύπρου, θέση που κατέχει μέχρι σήμερα. Την ίδια χρονιά ανέλαβε την εκπροσώπηση της Κύπρου στη Geopa, το ευρωπαϊκό όργανο εργοδοτών του πρωτογενούς τομέα, καθώς και στην Cora-Cogesa, τη μεγαλύτερη αγροτική οργάνωση της Ευρωπαϊκής Ένωσης, με συμμετοχή άνω των 120 οργανισμών και εκατοντάδων χιλιάδων μελών.

Από το 2015 είναι μέλος της Ευρωπαϊκής Οικονομικής και Κοινωνικής Επιτροπής (EOKE), συμβουλευτικού οργάνου της Ε.Ε. που παρέχει εμπειρογνωμοσύνη στα θεσμικά όργανα της Ένωσης. Συμμετέχει ως πλήρες μέλος στα Τμήματα NAT (Γεωργία, Αγροτική Ανάπτυξη και Περιβάλλον), INT (Ενιαία Αγορά, Παραγωγή και Κατανάλωση), REX (Εξωτερικές Σχέσεις), CCMi (Συμβουλευτική Επιτροπή Βιομηχανικών Μεταλλαγών), καθώς και στην κατηγορία «Γεωργίου». Έχει εκπονήσει 30 γνωμοδοτήσεις ως Εισηγητής και έχει συμμετάσχει, ως μέλος ή Πρόεδρος, σε ομάδες μελέτης για άλλες 68 γνωμοδοτήσεις.

Διαθέτει πλούσια αρθρογραφία σε θέματα πολιτικής και κοινωνίας, όπως «Παγκοσμιοποίηση», «Ιδιωτικοποιήσεις – Φιλελευθεροποιήσεις», «Τουρισμός και προοπτικές», «Ο ρόλος της Νεολαίας στην κοινωνία του σήμερα».

Ευγένιος Ελευθερίου. Μέλος και Γραμματέας. Διετέλεσε τραπεζικό στέλεχος στη Συνεργατική Τράπεζα και στην Ελληνική Τράπεζα όπου υπηρέτησε στη θέση του Διευθυντή Καταστήματος. Είναι απόφοιτος του ΙΜΑ με ειδίκευση στη Διοίκηση Επιχειρήσεων.

3.16 Καθεστώς Εταιρικής Διακυβέρνησης

Ο Εκδότης διοικείται από την Επιτροπεία (Διοικητικό Συμβούλιο, “Δ.Σ.” για τους σκοπούς του παρόντος μέρους) υπό τους πιο κάτω Όρους Εντολής:

1. Όροι εντολής και σκοπός

- 1.1 Το Δ.Σ. της Εταιρείας φέρει την τελική ευθύνη για την ορθή, συνετή και διαφανή διοίκηση της Εταιρείας, πάντοτε σε συμμόρφωση με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία, το καταστατικό και τις εσωτερικές πολιτικές.
- 1.2 Το Δ.Σ. καθορίζει το όραμα, τις βασικές αρχές λειτουργίας και τις μακροπρόθεσμες κατευθύνσεις της Εταιρείας, διασφαλίζοντας ότι η στρατηγική, η οργανωτική δομή και οι πόροι της Εταιρείας εξυπηρετούν τον σκοπό της προώθησης του Συνεργατισμού και την προστασία των συμφερόντων των Μετόχων και Μελών της.
- 1.3 Το Δ.Σ. ενεργεί συλλογικά, με ανεξάρτητη κρίση και υψηλά πρότυπα επαγγελματικής δεοντολογίας, αποφεύγοντας συγκρούσεις συμφερόντων και λαμβάνοντας αποφάσεις με γνώμονα το συμφέρον της Εταιρείας ως σύνολο.

2. Σύνθεση και μέλη

- 2.1 Το Δ.Σ. έχει μέγεθος που επιτρέπει την αποτελεσματική λειτουργία του και την ύπαρξη επαρκούς εύρους γνώσεων και εμπειρίας. Το Καταστατικό της Εταιρείας ορίζει πως η Επιτροπεία έχει δεκαεννέα (19) μέλη, και με την κατάρτιση του σε σώμα (α) εκλέγει Πρόεδρο και Αντιπρόεδρο, και (β) διορίζει Γραμματέα.

- 2.2 Το Δ.Σ. απαρτίζεται από μη εκτελεστικά μέλη. Τουλάχιστον το ήμισυ (50%) των μελών του Δ.Σ., εξαιρουμένου του Προέδρου, αποτελείται από ανεξάρτητα μέλη ως προς τον χαρακτήρα και την κρίση τους και απαλλαγμένοι από σχέσεις ή περιστάσεις που είναι πιθανό να επηρεάσουν την κρίση τους.
- 2.3 Τα κριτήρια επιλογής των μελών του Δ.Σ. περιλαμβάνουν την ακεραιότητα, την επαγγελματική εμπειρία, τη γνώση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και την ικανότητα αφιέρωσης επαρκούς χρόνου για την άσκηση των καθηκόντων τους.
- 2.4 Η θητεία των Μελών του Δ.Σ. η δυνατότητα επανεκλογής και τυχόν μέγιστη συνολική διάρκεια θητείας καθορίζονται στο καταστατικό και στις αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας. Η Γενική Συνέλευση δύναται να ανακαλεί ή να αντικαθιστά Μέλος του Δ.Σ. σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία και το καταστατικό.
- 2.5 Οι αμοιβές των μελών του Δ.Σ. και των Επιτροπών εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση.

3. Πρόεδρος και Αντιπρόεδρος του Δ.Σ

- 3.1 Το Δ.Σ. εκλέγει από τα μέλη του τον Πρόεδρο και τον Αντιπρόεδρο και καθορίζει τη διάρκεια της θητείας τους στις θέσεις αυτές, σύμφωνα με το καταστατικό.
- 3.2 Ο Πρόεδρος και ο Αντιπρόεδρος είναι μη εκτελεστικά μέλη και τουλάχιστον ο Πρόεδρος είναι ανεξάρτητος.
- 3.3 Ο Πρόεδρος συντονίζει τις εργασίες του Δ.Σ. μεριμνά για την αποτελεσματική λειτουργία του, ενθαρρύνει ουσιαστικό διάλογο και ισόρροπη συμμετοχή όλων των μελών και διασφαλίζει την έγκαιρη παροχή επαρκών πληροφοριών προς το Δ.Σ.
- 3.4 Ο Αντιπρόεδρος, όπου υπάρχει, αναπληρώνει τον Πρόεδρο σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματός του. Σε περίπτωση απουσίας και των δύο, τα παρόντα μέλη του Δ.Σ. εκλέγουν ένα από αυτά ως προεδρεύοντα της συνεδρίας.

4. Συνεδριάσεις και λήψη αποφάσεων

- 4.1 Το Δ.Σ. συνεδριάζει τακτικά, τουλάχιστον τέσσερις (4) φορές τον χρόνο, και εκτάκτως όποτε το απαιτούν οι ανάγκες της Εταιρείας ή εφόσον το ζητήσει ο Πρόεδρος ή συγκεκριμένος αριθμός Μελών, σύμφωνα με το καταστατικό.
- 4.2 Οι συνεδριάσεις πραγματοποιούνται με φυσική παρουσία ή μέσω τηλεδιάσκεψης ή βιντεοδιάσκεψης, υπό την προϋπόθεση ότι διασφαλίζεται η ταυτοποίηση των συμμετεχόντων και η εμπιστευτικότητα της συζήτησης.
- 4.3 Μόνο τα μέλη του Δ.Σ. έχουν δικαίωμα ψήφου στις συνεδριάσεις. Στις συνεδριάσεις δύναται να προσκληθούν άτομα, όπως οι εσωτερικοί ή εξωτερικοί ελεγκτές ή άλλοι σύμβουλοι, οι οποίοι έχουν μόνο συμβουλευτικό ρόλο και δεν συμμετέχουν στη λήψη αποφάσεων.

5.

6. Πρόσκληση, ημερήσια διάταξη και πρακτικά

- 6.1 Το Δ.Σ. διορίζει τον Γραμματέα της Εταιρείας.
- 6.2 Ο Πρόεδρος της Επιτροπής, σε συνεργασία με τον Γραμματέα της Εταιρείας, καθορίζει την ημερήσια διάταξη κάθε συνεδρίας.
- 6.3 Η πρόσκληση, η ημερήσια διάταξη και τα βασικά συνοδευτικά έγγραφα αποστέλλονται στα Μέλη του Δ.Σ. εντός εύλογου χρόνου πριν από τη συνεδρία και τουλάχιστον πέντε (5) μέρες πριν, ώστε τα μέλη να προετοιμάζονται επαρκώς για τα θέματα προς συζήτηση και απόφαση.
- 6.4 Το Δ.Σ. τηρεί πρακτικά για κάθε συνεδρία, στα οποία καταγράφονται οι συμμετέχοντες, τα θέματα που συζητήθηκαν, οι βασικές τοποθετήσεις και οι ληφθείσες αποφάσεις. Τα πρακτικά εγκρίνονται από το Δ.Σ. σε επόμενη συνεδρία και αρχειοθετούνται από τον Γραμματέα της Εταιρείας.

7.

8. Απαρτία και ψηφοφορία

- 8.1 Απαρτία υπάρχει όταν παρίσταται η πλειοψηφία των μελών του Δ.Σ. περιλαμβανομένου του Προέδρου ή του αναπληρωτή του.
- 8.2 Κάθε μέλος του Δ.Σ. διαθέτει μία ψήφο. Οι αποφάσεις λαμβάνονται με απλή πλειοψηφία των παρόντων μελών, και σε περίπτωση ισοψηφίας ο Πρόεδρος ή ο προεδρεύων έχει νικούσα ψήφο.

- 8.3 Κάθε μέλος του Δ.Σ. οφείλει να γνωστοποιεί εγκαίρως οποιοδήποτε προσωπικό χρηματοοικονομικό συμφέρον ή άλλη σύγκρουση συμφερόντων σε σχέση με θέμα της ημερήσιας διάταξης και, όταν κρίνεται σκόπιμο, απέχει από τη συζήτηση και τη λήψη απόφασης για το συγκεκριμένο θέμα.
- 8.4 Τα μέλη του Δ.Σ. οφείλουν να συμμετέχουν ενεργά στις συνεδριάσεις. Συστηματική και αδικαιολόγητη απουσία δύναται να αποτελέσει λόγο επανεξέτασης της συμμετοχής μέλους στο Δ.Σ.

9.

10. Καθήκοντα και ευθύνες

10.1 Διακυβέρνηση και οργανωτική δομή

- 10.1.1 Το Δ.Σ. εγκρίνει τη βασική οργανωτική δομή της Εταιρείας και διασφαλίζει την ύπαρξη σαφούς και τεκμηριωμένης κατανομής αρμοδιοτήτων και εξουσιών μεταξύ του ίδιου, της ανώτατης Διοίκησης και τυχόν Επιτροπών του Δ.Σ.
- 10.1.2 Το Δ.Σ. υιοθετεί και παρακολουθεί την εφαρμογή βασικών πολιτικών εταιρικής διακυβέρνησης, περιλαμβανομένων πολιτικών για συγκρούσεις συμφερόντων, δεοντολογίας και συμπεριφοράς, εξουσιοδοτήσεων υπογραφής και λήψης αποφάσεων, καθώς και βασικών λειτουργικών πολιτικών.
- 10.1.3 Το Δ.Σ. διασφαλίζει ότι η Εταιρεία συμμορφώνεται με τη σχετική νομοθεσία, το καταστατικό της και τις σημαντικές συμβατικές της υποχρεώσεις και ότι υπάρχει κατάλληλο πλαίσιο εσωτερικών διαδικασιών και ελέγχων.

10.2 Στρατηγική, Επιχειρηματικό Σχέδιο και πόροι

- 10.2.1 Το Δ.Σ. εγκρίνει το όραμα, τη στρατηγική, τους στρατηγικούς στόχους και αποφάσεις της Εταιρείας, καθώς και το ετήσιο Επιχειρηματικό Σχέδιο και τον προϋπολογισμό, και παρακολουθεί σε τακτική βάση την πρόοδο υλοποίησης.
- 10.2.2 Το Δ.Σ. διασφαλίζει ότι η Διοίκηση διαθέτει τους αναγκαίους ανθρώπινους, οικονομικούς και τεχνολογικούς πόρους για την επίτευξη των εγκεκριμένων στόχων και ότι οι πόροι αυτοί αξιοποιούνται αποδοτικά.

10.3 Χρηματοοικονομική πληροφόρηση και έλεγχος

- 10.3.1 Το Δ.Σ. διασφαλίζει την ύπαρξη αξιόπιστων συστημάτων λογιστικής παρακολούθησης και χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, καθώς και κατάλληλων διαδικασιών κατάρτισης, ελέγχου και έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων και άλλων σημαντικών αναφορών.
- 10.3.2 Το Δ.Σ. εγκρίνει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και, όπου υπάρχουν, τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, αφού λάβει υπόψη τις εισηγήσεις της Επιτροπής Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων και των εξωτερικών ελεγκτών.
- 10.3.3 Το Δ.Σ. παρακολουθεί την ορθή συνεργασία με τους εξωτερικούς ελεγκτές και την ανεξαρτησία τους και επανεξετάζει τα ευρήματα και τις εισηγήσεις τους.
- 10.3.4 Το Δ.Σ. παρακολουθεί τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας, τη ρευστότητα και τις βασικές χρηματοοικονομικές επιδόσεις, λαμβάνοντας τα κατάλληλα μέτρα όταν χρειάζεται.

10.4 Διαχείριση κινδύνων και εσωτερικός έλεγχος

- 10.4.1 Το Δ.Σ. καθορίζει τις βασικές αρχές και το γενικό επίπεδο αποδοχής κινδύνων της Εταιρείας και διασφαλίζει ότι υπάρχουν αποτελεσματικές διαδικασίες για την αναγνώριση, αξιολόγηση, παρακολούθηση και αντιμετώπιση των κύριων επιχειρηματικών και λειτουργικών κινδύνων.
- 10.4.2 Το Δ.Σ. διασφαλίζει ότι λειτουργούν κατάλληλοι εσωτερικοί έλεγχοι, περιλαμβανομένων, όπου απαιτείται, ανεξάρτητων λειτουργιών όπως εσωτερικός έλεγχος, κανονιστική συμμόρφωση ή και διαχείριση κινδύνων, ανάλογα με το μέγεθος και τη φύση της Εταιρείας, λαμβάνοντας περιοδικές αναφορές για σημαντικούς κινδύνους, τυχόν ελλείψεις ελέγχων και διορθωτικές ενέργειες.

10.5 Επιτροπές του Δ.Σ.

- 10.5.1 Το Δ.Σ. συστήνει την Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνου (η «Επιτροπή»), στην οποία αναθέτει συγκεκριμένες αρμοδιότητες προετοιμασίας και εισήγησης θεμάτων προς το Δ.Σ. ή και λήψης αποφάσεων σε προκαθορισμένα πλαίσια.
- 10.5.2 Το Δ.Σ. εγκρίνει τους όρους εντολής Επιτροπής, περιλαμβανομένων του ρόλου, της σύνθεσης, των αρμοδιοτήτων και των διαδικασιών αναφοράς προς το Δ.Σ.

10.5.3 Το Δ.Σ. διασφαλίζει ότι τα μέλη της Επιτροπής διαθέτουν την απαιτούμενη εμπειρία και ότι αφιερώνουν επαρκή χρόνο στα καθήκοντά τους.

11. Αξιολόγηση του Δ.Σ.

11.1 Το Δ.Σ. προβαίνει, σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον ανά δύο (2) έτη, σε συλλογική αυτοαξιολόγηση της αποτελεσματικότητάς του, συμπεριλαμβανομένης της λειτουργίας των Επιτροπών του, της ποιότητας της πληροφόρησης και της διαδικασίας λήψης αποφάσεων.

11.2 Όπου κριθεί σκόπιμο, το Δ.Σ. μπορεί να αναθέτει την αξιολόγηση αυτή σε εξωτερικό σύμβουλο ή να χρησιμοποιεί δομημένα ερωτηματολόγια και συνεντεύξεις, με στόχο τη βελτίωση της λειτουργίας του.

12. Αναθεώρηση των όρων εντολής

12.1 Οι Όροι Εντολής εγκρίνονται από το Δ.Σ. και τίθενται, όπου απαιτείται, υπόψη της Γενικής Συνέλευσης.

12.2 Το Δ.Σ. επανεξετάζει τους Όρους Εντολής περιοδικά, και τουλάχιστον ανά δύο (2) έτη, ή νωρίτερα εάν υπάρξουν σημαντικές αλλαγές στη νομοθεσία, στο καταστατικό ή στη δομή και δραστηριότητα της Εταιρείας, ώστε να διασφαλίζεται ότι παραμένουν επίκαιροι και κατάλληλοι για τις ανάγκες της Εταιρείας.

Ο Εκδότης λειτουργεί Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων ως περιγράφεται στο Μέρος 3.13 “Επιτροπές” πιο πάνω.

Ο Εκδότης θα εφαρμόζει τον Κώδικα Εταιρική Διακυβέρνησης του ΧΑΚ.

3.17 Αμοιβές και Οφέλη

Τα μέλη της Επιτροπείας (Διοικητικού Συμβουλίου) του Εκδότη δεν λαμβάνουν οποιαδήποτε αμοιβή ή όφελος.

Ο Εκδότης δεν απασχόλησε υπαλλήλους κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου και, ως εκ τούτου, δεν υφίστανται υποχρεώσεις ή δεσμεύσεις που σχετίζονται με συνταξιοδοτικά προγράμματα, παροχές κατά την αποχώρηση ή παρεμφερή οφέλη.

3.18 Υπάλληλοι

Κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου ο Εκδότης δεν είχε προσωπικό.

3.19 Δηλώσεις Μελών της Επιτροπείας

Τα μέλη της Επιτροπείας της Εταιρείας δηλώνουν τα ακόλουθα:

- i. Δεν έχει υπάρξει οποιαδήποτε καταδικαστική απόφαση εναντίον τους για τέλεση δόλιας πράξης κατά τα πέντε (5) τουλάχιστον τελευταία έτη.
- ii. Δεν συμμετείχαν σε οποιαδήποτε διαδικασία πτώχευσης, εκκαθάρισης, ρευστοποίησης ή θέσης εταιρειών υπό αναγκαστική διαχείριση κατά τη διάρκεια των πέντε (5) τουλάχιστον τελευταίων ετών, ενεργώντας υπό την ιδιότητα του μέλους διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου ή μετόχου ή εταίρου ή ιδρυτή ή ανώτερου διοικητικού στελέχους.
- iii. Δεν διατηρούν οικογενειακούς δεσμούς μέχρι 2^{ου} βαθμού εξ ’αγχιστείας με μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων της Εταιρείας ή διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας.
- iv. Κανένα από τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων δεν έχει ή είχε κατά το τελευταίο και τρέχον οικονομικό έτος οποιοδήποτε οικονομικό συμφέρον σε μη συνήθεις συναλλαγές με την Εταιρεία.
- v. Δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε δημόσιας κατηγορίας ή/και επιβληθείσας κύρωσης εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων των αρμόδιων επαγγελματικών οργανώσεων στις οποίες συμμετέχουν), και δεν έχουν παρεμποδιστεί από δικαστήριο να ενεργούν με την ιδιότητα του μέλους της διοίκησης της Εταιρείας ή να παρέμβουν στη διαχείριση ή στο χειρισμό των υποθέσεων της Εταιρείας κατά τη διάρκεια των πέντε τουλάχιστον τελευταίων ετών.
- vi. Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από το αξίωμά τους δεν δημιουργούν στο πρόσωπό τους οποιαδήποτε σύγκρουση με τα ιδιωτικά τους συμφέροντα ή άλλες υποχρεώσεις τους.
- vii. Η τοποθέτηση στο αξίωμά τους δεν είναι αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας μετόχων της Εταιρείας ή συμφωνίας μεταξύ της Εταιρείας και πελατών της, προμηθευτών της ή άλλων προσώπων.

- viii. Δεν υπάρχουν σημαντικές συμβάσεις που υφίστανται ή υφίσταντο κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου, στις οποίες μέλη των οργάνων διοίκησης, διεύθυνσης και εποπτείας της Εταιρείας είχαν άμεσα ή έμμεσα ουσιώδες συμφέρον.
- ix. Πλην των περιορισμών που προκύπτουν από την κείμενη νομοθεσία, δεν υφίσταται στο πρόσωπό τους οποιοσδήποτε συμβατικός περιορισμός ο οποίος αφορά τη διάθεση, εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, των κινητών αξιών της Εταιρείας που κατέχουν.
- x. Δεν κατέχουν άμεσα ή έμμεσα μετοχές της Εταιρείας.

3.20 Συγκρούσεις συμφερόντων

Δεν υφίσταται σύγκρουση συμφερόντων στο επίπεδο των μελών της Επιτροπείας της Εταιρείας και των προσώπων που συμμετέχουν στην παρούσα προσφορά, πέραν της εργοδότησης της θυγατέρας του Μέλους της Επιτροπείας του Εκδότη Πανίκου Χάμπα, από την εταιρεία Αγγελίδης, Ιωαννίδης, Λεωνίδου Δ.Ε.Π.Ε. (LLPO) η οποία παρέχει στον Εκδότη νομικές υπηρεσίες (βλέπε 3.11 – “Σημαντικές Συμβάσεις”).

3.21 Μερισματική πολιτική

Οι Ειδικοί Κανονισμοί της Εταιρείας προνοούν πως η Επιτροπεία της Εταιρείας δύναται να εισηγηθεί στην Γενική Συνέλευση την καταβολή μερίσματος προς τα μέλη.

Δεν μπορεί να πραγματοποιηθεί πρόβλεψη ή εκτίμηση σε ποια οικονομική χρήση θα πραγματοποιηθεί η διανομή μερίσματος, διότι αυτό εξαρτάται από τα μελλοντικά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα και την ρευστότητα του Εκδότη και της Τράπεζας.

Οι αποφάσεις για διανομή κερδών από τον Εκδότη θα λαμβάνονται στην βάση των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων και της ρευστότητας του, λαμβάνοντας υπόψη τις ανάγκες για λειτουργικές και κεφαλαιουχικές δαπάνες.

Καθότι οι εργασίες του Εκδότη θα αποτελούνται από την επένδυση στην Τράπεζα, τα εισοδήματα του Εκδότη θα προέρχονται κυρίως από την πληρωμή μερίσματος από την Τράπεζα. Η διανομή μερίσματος από την Τράπεζα προς τον Εκδότη δύναται να επηρεαστεί αρνητικά από τις εσωτερικές και εποπτικές παραμέτρους για ενίσχυση των εποπτικών κεφαλαίων μέσω της διακράτησης κερδών.

Ο Εκδότης δεν έχει καταβάλει μέρισμα από την σύσταση του.

Τα μερίσματα θα πληρώνονται με βάση τον αριθμό μετοχών που θα κατέχει κάθε Μέλος/ Μέτοχος.

Παραγραφή δικαιώματος σε μέρισμα

Η μη καταβολή ή/και η ακύρωση καταβολής μερίσματος δεν συνιστά, αφ’ εαυτής, πιστωτικό γεγονός (event of default) ούτε δημιουργεί οποιονδήποτε νομικό περιορισμό ή κύρωση εις βάρος του εκδότη δυνάμει της κείμενης Κυπριακής νομοθεσίας. Η διανομή μερίσματος τελεί υπό την προϋπόθεση της ύπαρξης διανεμητέων κερδών και της σχετικής εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, σύμφωνα με τις διατάξεις της νομοθεσίας, καθώς και τις πρόνοιες του καταστατικού της εταιρείας.

Περαιτέρω, η Κυπριακή νομοθεσία δεν προβλέπει οποιονδήποτε περιορισμένο ή προκαθορισμένο χρονικό ορίζοντα εντός του οποίου μια εταιρεία υποχρεούται να προβεί σε διανομή μερίσματος. Η απόφαση περί του χρόνου καταβολής του μερίσματος εναπόκειται στη Γενική Συνέλευση ή/και στο καταστατικό της εταιρείας, εφόσον πληρούνται οι νόμιμες προϋποθέσεις περί κεφαλαιακής επάρκειας και προστασίας των πιστωτών.

Εν πάση περιπτώσει, τυχόν αξίωση μετόχου για καταβολή εγκεκριμένου αλλά μη καταβληθέντος μερίσματος συνιστά χρηματική απαίτηση και υπόκειται στη γενική περίοδο παραγραφής των έξι (6) ετών, η οποία άρχεται από την ημερομηνία κατά την οποία το μέρισμα καθίσταται πληρωτέο, σύμφωνα με τους γενικούς κανόνες παραγραφής αξιώσεων του Κυπριακού δικαίου.

Άλλη σχετική πληροφορία

Οι περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμοι: Σύμφωνα με τις σχετικές πρόνοιες των περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων, το ένα δεύτερο τουλάχιστον των καθαρών κερδών κάθε εγγεγραμμένης εταιρείας περιορισμένης ευθύνης,

όπως αυτό εξακριβώνεται με τον σχετικό έλεγχο, θα μεταφέρεται για τη δημιουργία αποθεματικού κεφαλαίου. Το υπόλοιπο των κερδών και οποιαδήποτε κέρδη τα οποία προέκυψαν κατά τα προηγούμενα έτη και τα οποία είναι διαθέσιμα για διανομή δύνανται να διανέμονται, κατά την έκταση και με τέτοιους όρους που θα καθορισθούν από τους Θεσμούς ή τους Ειδικούς Κανονισμούς, μεταξύ των κατόχων συνήθων μετοχών και προνομιούχων μετοχών ως μέρος ή μεταξύ των μελών ως επιμέρισμα, ή να διατίθενται σε οποιοδήποτε άλλο ταμείο που ιδρύθηκε από την εγγεγραμμένη εταιρεία. Η διανομή κερδών πραγματοποιείται νοουμένου ότι λαμβάνεται προς τούτο απόφαση της γενικής συνέλευσης των μελών.

Οι περί Συνεργατικών Εταιρειών Θεσμοί: Σύμφωνα με τους περί Συνεργατικών Εταιρειών Θεσμούς, «ουδέν ποσόν των χρηματικών κεφαλαίων εγγεγραμμένης εταιρείας θα διανέμεται μεταξύ των μελών αυτής ως επιμέρισμα ή μέρος ή άλλως πως, άνευ της έγκρισης του Εφόρου, μέχρις ότου η εγγεγραμμένη εταιρεία καταχωρήσει στον ετήσιο λογαριασμό κερδοζημιών της όλα τα έξοδα τα οποία έκαμε κατά το διαρρέυσαν έτος προτού υπολογισθεί το καθαρό της κέρδος». Επίσης, σύμφωνα με τους Θεσμούς «ουδεμία εγγεγραμμένη εταιρεία καταβάλλει μέρος επί του καταβληθέντος μετοχικού της κεφαλαίου που υπερβαίνει το καθοριζόμενο στους ειδικούς κανονισμούς της και για τον καθορισμό του καταβαλλόμενου μερίσματος λαμβάνεται υπόψη η οικονομική κατάσταση της εταιρείας, σε συνάρτηση με τα γενικότερα συμφέροντα του Συνεργατισμού».

Φορολογία: Τα μερίσματα θα καταβάλλονται αφού ο Εκδότης παρακρατήσει τα ποσά που σχετίζονται με τη φορολογία όπως προβλέπει η υπάρχουσα φορολογική νομοθεσία.

3.22 Κύριοι Μέτοχοι

Κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου τα πρόσωπα που κατείχαν ποσοστό τουλάχιστον 5% του συνολικού αριθμού εκδομένων Μετοχών της Εταιρείας είναι οι ακόλουθοι:

Όνομα μετόχου	Αριθμός μετοχών*	Ποσοστό
ΣΕΣ ΛΕΜΕΣΟΥ ΛΤΔ	119.800	28,22%
ΣΕΣ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΤΡΑΤΙΩΤΙΚΩΝ	53.200	12,53%
ΣΕΣ ΠΑΦΟΥ	51.400	12,11%
ΣΕΣ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ	35.400	8,34%
ΣΕΣ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΗΣ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ	29.600	6,97%
ΣΕΣ ΛΗΔΡΑΣ ΛΤΔ	28.400	6,69%

*Οι κατόχες Μετοχών ήταν μόνο άμεσες και δεν υπήρχαν έμμεσες συμμετοχές

Με βάση τους Ειδικούς Κανονισμούς του Εκδότη κάθε Μέτοχος/Μέλος έχει μόνο ένα δικαίωμα ψήφου σε Γενική Συνέλευση ανεξαρτήτως του αριθμού Μετοχών που κατέχει. Το δικαίωμα ψήφου ασκείται αυτοπροσώπως. Πέραν αυτού, οι κύριοι μέτοχοι της Εταιρείας δεν κατέχουν διαφορετικά δικαιώματα αφού η Εταιρεία έχει μία μόνο τάξη μετοχών χωρίς καμία διάκριση μεταξύ τους.

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η Εταιρεία δεν ελέγχεται άμεσα ή έμμεσα από οποιοδήποτε Μέτοχο/Μέλος.

Στο βαθμό που η Εταιρεία γνωρίζει, η φύση του ελέγχου που ασκείται από τους Μετόχους/Μέλη της, δεν ασκείται με τρόπο καταχρηστικό, προς διασφάλιση δε αυτού στο βαθμό που εμπίπτει στον έλεγχο της η Εταιρεία τηρεί όλες τις προβλεπόμενες από την κείμενη νομοθεσία διαδικασίες, τις οδηγίες της Γενικής Συνέλευσης και τις αποφάσεις της Επιτροπείας που διορίζεται από τη Γενική Συνέλευση των Μελών/Μετόχων.

Η Εταιρεία δηλώνει ότι δεν έχει λάβει γνώση οποιασδήποτε συμφωνίας, της οποίας η εφαρμογή θα μπορούσε, σε μια μεταγενέστερη ημερομηνία, να επιφέρει αλλαγές όσον αφορά στον έλεγχο της Εταιρείας. Επιπλέον, η Εταιρεία δεν γνωρίζει την ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ Μελών/Μετόχων της που να ρυθμίζουν θέματα άμεσου ή έμμεσου ελέγχου επ' αυτής.

4. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται οι πιο κάτω οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες οι οποίες προέρχονται από τις ετήσιες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023-2025. Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 2024 και 2025 βασίζονται στις ετήσιες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας όπου έχουν ελεγχθεί από τον ανεξάρτητο ελεγκτή HMI & Partners Ltd.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 2024 και 2025, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ Λογιστικά Πρότυπα, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις των περί Συνεργατικών Εταιρειών Θεσμών και των περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων.

Κατά την ημερομηνία της έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, όλα τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Σ.Δ.Λ.Π.), τα οποία είναι εφαρμόσιμα από την 1^η Ιανουαρίου 2021 και είναι σχετικά με τις δραστηριότητες της Εταιρείας έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε. μέσω της διαδικασίας υιοθέτησης που καθορίστηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.

Οι ελεγμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 2024 και 2025, ενσωματώνονται μέσω παραπομπής (incorporated by reference), στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 19 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129.

Η έκθεση ελέγχου επί των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για το έτος 2025 από τον ανεξάρτητο ελεγκτή HMI & Partners Ltd περιλαμβάνει έμφαση θέματος αναφορικά με ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα της Εταιρείας ως ακολούθως:

«Επισύρουμε την προσοχή στη σημείωση 4 των οικονομικών καταστάσεων η οποία περιγράφει ότι η Εταιρεία υπέστη ζημιά ποσού €414,700 κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και ότι, κατά την ημερομηνία αυτή οι υποχρεώσεις της Εταιρείας υπερέβαιναν το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων της κατά €39,821. Όπως αναφέρεται στη σημείωση 4, τα γεγονότα αυτά ή οι συνθήκες αυτές ή γεγονότα, μαζί με άλλα θέματα όπως αυτά περιγράφονται στη σημείωση 4, υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Η γνώμη μας δεν διαφοροποιείται σε σχέση με το θέμα αυτό.»

Η έκθεση ελέγχου επί των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για το έτος 2024 από τον ανεξάρτητο ελεγκτή HMI & Partners Ltd περιλαμβάνει έμφαση θέματος αναφορικά με ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα της Εταιρείας ως ακολούθως:

«Επισύρουμε την προσοχή στη σημείωση 4 των οικονομικών καταστάσεων η οποία περιγράφει ότι η Εταιρεία υπέστη ζημιά ποσού €2,446 κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και ότι, κατά την ημερομηνία αυτή οι υποχρεώσεις της Εταιρείας υπερέβαιναν το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων της κατά €26,875. Όπως αναφέρεται στη σημείωση 4, τα γεγονότα αυτά ή οι συνθήκες αυτές ή γεγονότα, μαζί με άλλα θέματα όπως αυτά περιγράφονται στη σημείωση 4, υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Η γνώμη μας δεν διαφοροποιείται σε σχέση με το θέμα αυτό.»

Η έκθεση ελέγχου επί των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για το έτος 2023 από τον ανεξάρτητο ελεγκτή HMI & Partners Ltd περιλαμβάνει έμφαση θέματος αναφορικά με ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα της Εταιρείας ως ακολούθως:

«Επισύρουμε την προσοχή στη σημείωση 4 των οικονομικών καταστάσεων η οποία περιγράφει ότι η Εταιρεία υπέστη ζημιά ποσού €30,949 κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και ότι, κατά την ημερομηνία αυτή οι υποχρεώσεις της Εταιρείας υπερέβαιναν το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων της κατά €44,500. Όπως αναφέρεται στη σημείωση 4, τα γεγονότα αυτά ή οι συνθήκες αυτές ή γεγονότα, μαζί με άλλα θέματα όπως αυτά περιγράφονται στη σημείωση 4, υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Η γνώμη μας δεν διαφοροποιείται σε σχέση με το θέμα αυτό.»

4.1 Επιλεγμένες ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023-2025

4.1.1 Ελεγχόμενη Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023-2025

	31 Δεκεμβρίου 2025 ⁽ⁱ⁾	31 Δεκεμβρίου 2024 ⁽ⁱ⁾	31 Δεκεμβρίου 2023 ⁽ⁱ⁾
	€	€	€
Έσοδα εκμετάλλευσης	535	9	-
Έξοδα διοίκησης	(414.596)	(2.321)	(30.821)
Ζημιά από εργασίες	(414.061)	(2.312)	(30.821)
Έξοδα χρηματοδότησης	(639)	(134)	(128)
Ζημιά πριν τη φορολογία	(414.700)	(2.446)	(30.949)
Φορολογία	-	-	-
Καθαρή ζημιά για το έτος	(414.700)	(2.446)	(30.949)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα	-	-	-
Συνολικά Έσοδα για το έτος	(414.700)	(2.446)	(30.949)

⁽ⁱ⁾ Προέρχεται από τις Ελεγχόμενες Οικονομικές Καταστάσεις για τα έτη 2023, 2024 και 2025.

4.1.2 Ελεγχόμενη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023-2025

	31 Δεκεμβρίου 2025 ⁽ⁱ⁾	31 Δεκεμβρίου 2024 ⁽ⁱ⁾	31 Δεκεμβρίου 2023 ⁽ⁱ⁾
	€	€	€
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο	11.179	625	500
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	11.179	625	500
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	424.575	22.821	2.750
Συσσωρευμένες ζημιές	(464.396)	(49.696)	(47.250)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	(39.821)	(26.875)	(44.500)
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δανεισμός	51.000	27.500	45.000
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	11.179	625	500

⁽ⁱ⁾ Προέρχεται από τις Ελεγχόμενες Οικονομικές Καταστάσεις για τα έτη 2023, 2024 και 2025.

4.1.3 Ελεγχμένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023-2025

	31 Δεκεμβρίου 2025 ⁽ⁱ⁾	31 Δεκεμβρίου 2024 ⁽ⁱⁱ⁾	31 Δεκεμβρίου 2023 ⁽ⁱ⁾
	€	€	€
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Ζημιά πριν τη φορολογία	(414.700)	(2.446)	(30.949)
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	-	-	-
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Είσπραξη από έκδοση μετοχών	401.754	20.071	-
Αποπληρωμές δανείων	-	(20.000)	-
Εισπράξεις από νέα δάνεια	23.500	2.500	10.000
Καθαρά μετρητά που προήλθαν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	425.254	2.571	10.000
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) σε μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	10.554	125	(20.949)
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή του έτους	625	500	21.449
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος του έτους	11.179	625	500

⁽ⁱ⁾ Προέρχεται από τις Ελεγχμένες Οικονομικές Καταστάσεις για τα έτη 2023, 2024 και 2025.

4.2 Ανασκόπηση τρέχουσας κατάστασης και επιδόσεων των δραστηριοτήτων της Εταιρείας

4.2.1 Αποτελέσματα για το έτος 2025

Το έτος 2025, η Εταιρεία είχε αυξημένη δραστηριότητα όπως αποτυπώθηκε από την αύξηση των εξόδων διοίκησης από €2.321 για το 2024 σε €414.596 για το 2025. Τα εισοδήματα ήταν και πάλι περιορισμένα αφού περιορίστηκαν σε €535, ενώ το μετοχικό της κεφάλαιο ήταν σημαντικά αυξημένο, κατά €401.754.

Αποτελέσματα εργασιών:

Για το έτος 2025 η Εταιρεία είχε μικρά έσοδα εκμετάλλευσης ύψους €535 που προήλθαν από εισφορές και συνδρομές μελών. Τα έξοδα διοίκησης αυξήθηκαν από €2.321 για το 2024 σε €414.596 λόγω (α) λογιστικών δικαιωμάτων €2.380 (2024: €0), (β) δικηγορικών εξόδων €11.330 (2024: €0) και (γ) εξόδων μελέτης €400.886 (2024: €2.321). Τα έσοδα χρηματοδότησης αυξήθηκαν από €134 για το 2024 σε €639 για το 2025. Στη βάση αυτή, η ζημιά από εργασίες ανήλθε σε €414.061 (2024: €2.312) ενώ, με την αφαίρεση εξόδων χρηματοδότησης ύψους των €639 (2024: €134), η καθαρή ζημιά για το έτος διαμορφώθηκε σε €414.700 (2024: €2.446).

Κεφάλαια μετόχων:

Κατά το 2025 το σύνολο ιδίων κεφαλαίων αυξήθηκε κατά €12.946, από €26.875 κατά τις 31/12/2024, σε €39.821 κατά τις 31/12/2025. Η αλλαγή αυτή προέκυψε από τη ζημιά έτους €414.700 και την εισροή νέου μετοχικού κεφαλαίου ύψους €401.754.

Ενεργητικό και παθητικό:

Στις 31/12/2025 το ενεργητικό ήταν €11.179 (31/12/2024: €625), αποτελούμενο από μετρητά.

Κατά την ίδια ημερομηνία, το παθητικό αποτελείτο από βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ύψους €51.000 (31/12/2024: €27.500), που αφορούσε δάνεια από συνδικαλιστικές οργανώσεις. Στο πλαίσιο των μελλοντικών εξελίξεων, εφόσον τροποποιηθεί ο Περί Συνεργατισμού Νόμος, οι συνδικαλιστικές οργανώσεις θα δύνανται να καταστούν μέλη της Εταιρείας. Σε ένα τέτοιο ενδεχόμενο, τα υφιστάμενα δάνεια δύνανται να μετατραπούν σε μετοχικό κεφάλαιο, γεγονός που θα ενισχύσει την κεφαλαιακή βάση της Εταιρείας και θα βελτιώσει τη χρηματοοικονομική της θέση.

Ταμειακή θέση:

Στις 31/12/2025, η Εταιρεία παρουσίασε αύξηση ταμειακών διαθεσίμων κατά €10.554 (από €625 στις 31/12/2024 σε €11.179), προερχόμενη από την αύξηση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων κατά €23.500 (από €27.500 σε

€51.000), και αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά €401.754, που συνδυασμένα υπερκάλυψε την ζημιά έτους των €414.700.

Κεφάλαιο κίνησης:

Στις 31/12/2025, το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας ήταν αρνητικό ανερχόμενο σε €39.821, αποτελούμενο από μετρητά €11.179 και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις €51.000.

Η μεταβολή των €12.946 σε σχέση με το αρνητικό κεφάλαιο κίνησης ύψους €26,875 στις 31/12/2024 οφείλεται σε αύξηση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων κατά €23.500, και στην καθαρή αύξηση στα μετρητά κατά €10.554.

4.2.2 Αποτελέσματα για το έτος 2024

Κατά το έτος 2024 η Εταιρεία είχε περιορισμένη χρηματοοικονομική δραστηριότητα, η οποία περιορίστηκε σε συνολικά έσοδα μόλις €9, συνολικά έξοδα €2.455 και αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που εκδόθηκε και πληρώθηκε πλήρως από €2.750 στις 31/12/2023 σε €22.821 στις 31/12/2024 (ετήσια αύξηση €20.071).

Αποτελέσματα εργασιών:

Τα συνολικά έσοδα της Εταιρείας για το έτος 2024 ήταν εισφορές και συνδρομές μελών για μόλις €9,. Τα έξοδα περιορίστηκαν σε επαγγελματικά δικαιώματα (έξοδα μελέτης) για €2.321 και σε διάφορα έξοδα χρηματοδότησης €134. Στη βάση αυτή, η ζημιά από εργασίες για το 2024 ανήλθε σε €2.312 ενώ, με την αφαίρεση εξόδων χρηματοδότησης ύψους €134, η καθαρή ζημιά για το έτος 2024 διαμορφώθηκε σε €2.446.

Η ζημιά ήταν σημαντικά μικρότερη από αυτήν του 2023 (€30.949), κυρίως λόγω της μείωσης των επαγγελματικών δικαιωμάτων από €30.821 για το 2023 σε €2.321 για το 2024.

Κεφάλαια μετόχων:

Κατά το έτος 2024 η αρνητική θέση συσσωρευμένων ιδίων κεφαλαίων μειώθηκε από €44.500 σε €26.875 (μείωση αρνητικής θέσης κατά €17.625). Η μείωση αυτή οφείλεται στην αύξηση των μετοχικού κεφαλαίου για το 2024 κατά €20.071, η οποία υπερκάλυψε την ζημιά των €2.446.

Ενεργητικό και παθητικό:

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024 το ενεργητικό ήταν €625 (31/12/2023: €500), αποτελούμενο από μετρητά.

Κατά την ίδια ημερομηνία, το παθητικό αποτελείτο από βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ύψους €27.500 (2023: €45.000), που αφορούσε δάνεια από συνδικαλιστικές οργανώσεις.

Ταμειακή θέση:

Κατά το 2024 τα διαθέσιμα μετρητά της Εταιρείας αυξήθηκαν κατά €125, από €500 κατά τις 31/12/2023 σε €625 κατά τις 31/12/2024.

Η μικρή αύξηση των €125 αποδίδεται σε εκροές €2.446 λόγω της ζημιάς έτους, στην αύξηση των μετοχικού κεφαλαίου για το 2024 κατά €20.071, και στην καθαρή μείωση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων κατά €17.500 (αποπληρωμή δανείων €20.000 και εισροή νέων δανείων €2.500).

Κεφάλαιο κίνησης:

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας ήταν αρνητικό ανερχόμενο σε €26.875, αποτελούμενο από μετρητά €625, και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις €27.500.

Η θετική μεταβολή των €17.625 σε σχέση με το αρνητικό κεφάλαιο κίνησης ύψους €44.500 κατά 31 Δεκεμβρίου 2023 οφείλεται σε μείωση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων κατά €17.500, και στην καθαρή αύξηση στα μετρητά κατά €125.

4.2.3 Αποτελέσματα για το έτος 2023

Κατά το έτος 2023 η Εταιρεία είχε πολύ περιορισμένη χρηματοοικονομική δραστηριότητα, η οποία περιορίστηκε σε έξοδα διοίκησης €30.821.

Αποτελέσματα εργασιών:

Η Εταιρεία για το έτος 2023 δεν είχε έσοδα. Τα έξοδα ήταν €30.821 και αφορούσαν επαγγελματικά δικαιώματα για έξοδα μελέτης. Στη βάση αυτή, η ζημιά από εργασίες ανήλθε σε €30.821 ενώ, με την αφαίρεση εξόδων χρηματοδότησης ύψους €128, η καθαρή ζημιά για το έτος 2023 διαμορφώθηκε σε €30.949.

Σε σύγκριση με το 2022, τα έσοδα εκμετάλλευσης μειώθηκαν από €20 σε €0, τα συνολικά έξοδα αυξήθηκαν από €16.321 σε €30.821, λόγω αυξημένου κόστους μελέτης, ενώ τα διάφορα έξοδα χρηματοδότησης αυξήθηκαν από €0 σε €128.

Κεφάλαια μετόχων:

Η ζημιά για το έτος 2023 ύψους €30.949 (2022: ζημιά €16.301), αύξησε την αρνητική θέση ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, από €13.551 στις 31/12/2022 σε €44.500 στις 31/12/2023.

Ενεργητικό και παθητικό:

Κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2023 το ενεργητικό ήταν μετρητά €500, ενώ το παθητικό ήταν βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις €45.000 που αφορούσαν δάνεια από συνδικαλιστικές οργανώσεις (2023: €35.000). Στο πλαίσιο των μελλοντικών εξελίξεων, εφόσον τροποποιηθεί ο Περί Συνεργατισμού Νόμος, οι συνδικαλιστικές οργανώσεις θα δύνανται να καταστούν μέλη της Εταιρείας. Σε ένα τέτοιο ενδεχόμενο, τα υφιστάμενα δάνεια δύνανται να μετατραπούν σε μετοχικό κεφάλαιο, γεγονός που θα ενισχύσει την κεφαλαιακή βάση της Εταιρείας και θα βελτιώσει τη χρηματοοικονομική της θέση.

Ταμειακή θέση:

Κατά το 2023 τα διαθέσιμα μετρητά της Εταιρείας μειώθηκαν κατά €20.949, από €21.449 στις 31/12/2022 σε €500 στις 31/12/2023.

Η μείωση αυτή αποδίδεται σε εκροές €30.949 λόγω των εξόδων διοίκησης, η οποία μετριάστηκε από εισροή €10.000 από βραχυπρόθεσμα δάνεια από συνδικαλιστικές οργανώσεις.

Κεφάλαιο κίνησης:

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας ήταν αρνητικό ανερχόμενο σε €44.500, αποτελούμενο από ταμειακά διαθέσιμα €500 και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ύψους €45.000 (2022: αρνητικό €13.551). Η αρνητική μεταβολή των €30.949 κατά το 2023 οφείλεται σε εκροές €30.949 λόγω των εξόδων διοίκησης.

Οικονομική κατάσταση, εξέλιξη και επίδοση

Από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, ήτοι την 31^η Δεκεμβρίου 2025, δεν έχουν προκύψει οποιεσδήποτε σημαντικές μεταβολές στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

4.3 Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο περιλαμβάνει το δείκτη Λειτουργικές Ζημιές ο οποίος εμπίπτει κάτω από τις Κατευθυντήριες Γραμμές για Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης («ΕΔΜΑ»), της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ/ESMA).

Οι Λειτουργικές Ζημιές είναι ΕΔΜΑ κατά την έννοια του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2016/301 της Επιτροπής και των Κατευθυντήριων Γραμμών της ΕΑΚΑΑ που τέθηκαν σε ισχύ τον Ιούλιο του 2016. Ο Εκδότης παρουσιάζει τον εν λόγω δείκτη ως συμπληρωματική πληροφορία.

Ο Εκδότης χρησιμοποιεί αυτόν τον Εναλλακτικό Δείκτη Μέτρησης Απόδοσης προκειμένου να παρέχει μια πιο καθαρή εικόνα της υποκείμενης λειτουργικής επίδοσης και να διευκολύνει τη σύγκριση της απόδοσης μεταξύ διαφορετικών περιόδων.

Ο δείκτης Λειτουργικές Ζημιές υπολογίζεται ως τα έσοδα μείον τα λειτουργικά έξοδα (εξαιρουμένων των χρηματοοικονομικών εξόδων και των φόρων).

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται οι ΕΔΜΑ που χρησιμοποιήθηκαν για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2025, 2024 και 2023.

Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων			
	31 Δεκεμβρίου 2025⁽ⁱ⁾	31 Δεκεμβρίου 2024⁽ⁱ⁾	31 Δεκεμβρίου 2023⁽ⁱ⁾
	€	€	€
Έσοδα εκμετάλλευσης	535	9	-
Λειτουργικές Ζημιές ⁽¹⁾⁽²⁾	(414.061)	(2.312)	(30.821)
Καθαρή Ζημιά μετά από φόρους για το έτος	(414.700)	(2.446)	(30.949)
Βασικές Ζημιές ανά μετοχή (Ευρώ/μετοχή) ⁽³⁾	(98)	(0,11)	(11,25)

⁽ⁱ⁾ Προέρχεται από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις για τα έτη 2023, 2024 και 2025.

⁽¹⁾ Ο συγκεκριμένος χρηματοοικονομικός δείκτης αποτελεί Εναλλακτικό Δείκτη Μέτρησης Απόδοσης («ΕΔΜΑ») και δεν θα πρέπει να θεωρείται ως εναλλακτική προσέγγιση στους αντίστοιχους χρηματοοικονομικούς δείκτες των ΔΠΧΑ. Ο δείκτης έχει υπολογιστεί με βάση ποσά που

προέρχονται από τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας οι οποίες ετοιμάστηκαν με βάση τα ΔΠΧΑ. Πρόκειται για Εναλλακτικό Δείκτη Μέτρησης Απόδοσης όπως ορίζεται στις Κατευθυντήριες Γραμμές που εκδόθηκαν από την Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών στις 5 Οκτωβρίου 2015 σε σχέση με τους εναλλακτικούς δείκτες μέτρησης απόδοσης. Ο Εκδότης χρησιμοποιεί αυτόν τον Εναλλακτικό Δείκτη Μέτρησης Απόδοσης προκειμένου να παρέχει μια πιο καθαρή εικόνα της υποκείμενης λειτουργικής επίδοσης και να διευκολύνει τη σύγκριση της απόδοσης μεταξύ διαφορετικών περιόδων.

⁽²⁾ Οι Λειτουργικές Ζημιές υπολογίζονται ως τα έσοδα (2025: €535, 2024: €9, 2023: €-) μείον τα λειτουργικά έξοδα (2025: €414.596, 2024: €2.321, 2023: €30.821) (εξαιρουμένων των χρηματοοικονομικών εξόδων και των φόρων).

⁽³⁾ Υπολογίζεται σαν η καθαρή ζημιά έτους (2025: €414.700, 2024: €2.446, 2023: €30.949) διαιρεμένη με τον συνολικό αριθμό μετοχών κατά τις 31 Δεκεμβρίου του κάθε έτους (2025 4.246, 2024: 22.821, 2023: 2.750) .

4.4 Συναλλαγές με Συνδεδεμένων Μέρη

Δεν έχουν γίνει συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη κατά τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023-2025, και μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

4.5 Πληροφορίες για τις Τάσεις

Η κύρια δραστηριότητα του Εκδότη αφορά τη σύσταση συνεργατικού πιστωτικού ιδρύματος μέσω άντλησης κεφαλαίων δια της παρούσης Δημόσιας Προσφοράς, η οποία προγραμματίζεται να πραγματοποιηθεί εντός του 2026. Εντός του ίδιου έτους αναμένεται η υπό σύσταση Τράπεζα να υποβάλει στην ΚΤΚ/ ΕΚΤ αίτηση για αδειοδότηση της, για διενέργεια τραπεζικών εργασιών στην Κύπρο. Δεν αναμένεται η έναρξη εμπορικών δραστηριοτήτων εντός του 2026. Συνεπώς:

- (α) Δεν έχει προκύψει σημαντική αλλαγή στις δραστηριότητες του Εκδότη πέραν της διενέργειας της παρούσης Δημόσιας Προσφοράς προς άντληση μετοχικού κεφαλαίου.
- (β) Δεν έχει προκύψει σημαντική μεταβολή στις οικονομικές επιδόσεις του Εκδότη από τη λήξη της τελευταίας χρήσης για την οποία δημοσιεύθηκαν χρηματοοικονομικές πληροφορίες, ήτοι την 31η Δεκεμβρίου 2025, έως την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.
- (γ) Οι προοπτικές του Εκδότη εξαρτώνται από την επιτυχία της Δημόσιας Προσφοράς καθότι η άντληση επαρκούς μετοχικού κεφαλαίου είναι απαραίτητη για την επίτευξη των σκοπών της ήτοι την σύσταση συνεργατικού πιστωτικού ιδρύματος. Σχετική πληροφόρηση δίνεται στο Μέρος 1 “ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ”, στο Μέρος 5.1.1 “Λόγοι της Προσφοράς και Χρήση των Εσόδων”, στο Μέρος 7 - ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΣΧΕΔΙΟ και στο Μέρος 8 “ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΚΕΡΔΩΝ”.

4.6 Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση του Ομίλου

Η διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει σημαντική μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση του Εκδότη, από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, δηλαδή των οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025 έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

4.7 Δικαστικές διοικητικές και διαιτητικές διαδικασίες

Κατά τους τελευταίους τουλάχιστο δώδεκα (12) μήνες και κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν υπάρχουν σε εκκρεμότητα οποιεσδήποτε υπό διαιτησία διαφορές της Εταιρείας καθώς και αποφάσεις διοικητικών, δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική θέση ή κερδοφορία της Εταιρείας.

4.8 Πρόσθετες Πληροφορίες – Μετοχικό Κεφάλαιο

4.8.1 Μετοχικό Κεφάλαιο

Με βάση τους Ειδικούς Κανονισμούς το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε €100.000.000 διαιρεμένο σε 100.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €1,00 η κάθε μια.

Το εκδομένο και πληρωμένο εξολοκλήρου μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε €424.575 διαιρεμένο σε 424.575 μετοχές ονομαστικής αξίας €1 η κάθε μια.

Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρείας που δεν αντιπροσωπεύουν κεφάλαιο.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

Δεν υφίστανται περιπτώσεις μετατρέψιμων κινητών αξιών, ανταλλάξιμων κινητών αξιών ή κινητών αξιών με τίτλους επιλογής («warrants»).

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι πλήρως εκδομένο. Συνεπώς, δεν υπάρχουν δικαιώματα ή/και υποχρέωση απόκτησης σε σχέση με το εγκεκριμένο αλλά όχι εγγεγραμμένο κεφάλαιο, ή για δέσμευση/απόφαση αύξησης του κεφαλαίου της Εταιρείας πλην της παρούσης Δημόσιας Προσφοράς.

Δεν υφίσταται συμφωνία υπό ή άνευ όρων που να προβλέπει ότι το κεφάλαιο αυτό θα αποτελέσει αντικείμενο δικαιώματος προαίρεσης.

4.8.2 Ιστορικό της εξέλιξης του μετοχικού κεφαλαίου

Εγκεκριμένο Μετοχικό Κεφάλαιο

Με βάση τους Ειδικούς Κανονισμούς ημερομηνίας 28 Απριλίου 2026, το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε €100.000.000 διαιρεμένο σε 100.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €1,00 η κάθε μια.

Με βάση τις τροποποιήσεις των Ειδικών Κανονισμών

- Από την 10^η Δεκεμβρίου 2021 μέχρι την 25^η Φεβρουαρίου 2025 η ονομαστική αξία ανά μετοχή ήταν €1.
- Στις 25 Φεβρουαρίου 2025 η ονομαστική αξία της μετοχής της Εταιρείας αυξήθηκε από €1 σε €100 η κάθε μια. Από την 25^η Φεβρουαρίου 2025 μέχρι την 6^η Φεβρουαρίου 2026 η ονομαστική αξία ανά μετοχή ήταν €100.
- Στις 6 Φεβρουαρίου 2026 η ονομαστική αξία της μετοχής της Εταιρείας μειώθηκε από €100 σε €1 η κάθε μια. Από την 6^η Φεβρουαρίου 2026 η ονομαστική αξία ανά μετοχή είναι €1.

Οι πρόνοιες στους Ειδικούς Κανονισμούς της Εταιρείας που αφορούν το μετοχικό της κεφάλαιο, από την ίδρυση της μέχρι σήμερα, παρατίθενται αναλυτικά στον πιο κάτω πίνακα:

Ημερομηνία Απόφασης Γενικής Συνέλευσης βάσει Ειδικών Κανονισμών	Ημερομηνία εφαρμογής τροποποίησης	Ονομαστική αξία μετοχής	Αριθμός μετοχών	Εγκεκριμένο Μετοχικό Κεφάλαιο
-	10/12/2021	€ 1,00	1.000.000	€ 1.000.000
21/02/2025	25/02/2025	€ 100,00	500.000	€ 50.000.000
01/12/2025	06/02/2026	€ 1,00	Ελαχ. 42.000.000 Μεγ. 100.000.000	Ελαχ. € 42.000.000 Μεγ. € 100.000.000
27/04/2026	28/04/2026	€ 1,00	100.000.000	€ 100.000.000

Η ημερομηνία που τίθενται σε ισχύ οι τροποποιήσεις των Ειδικών Κανονισμών είναι η ημερομηνία εγγραφής τους από τον Έφορο Υπηρεσίας Συνεργατικών Εταιρειών (άρθρο 12 του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου).

Εκδομένο Μετοχικό Κεφάλαιο

Το εκδομένο και πληρωμένο εξολοκλήρου μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε €424.575 διαιρεμένο σε 424.575 μετοχές ονομαστικής αξίας €1 η κάθε μια. Η εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας ήταν η ακόλουθη:

- Από την σύσταση της Εταιρείας μέχρι την 31^η Δεκεμβρίου 2022, η Εταιρεία εξέδωσε 2.750 μετοχές ονομαστικής αξίας €1 η καθεμία.
- Κατά την διάρκεια του έτους 2024 η Εταιρεία προχώρησε στην έκδοση 20.071 μετοχών ονομαστικής αξίας €1 η καθεμία.
- Κατά την διάρκεια του έτους 2025 η Εταιρεία προχώρησε στην έκδοση 401.754 μετοχών ονομαστικής αξίας €1 η καθεμία. Στις 25 Φεβρουαρίου 2025 η ονομαστική αξία της μετοχής της Εταιρείας αυξήθηκε από €1 σε €100 η κάθε μια.
- Στις 6 Φεβρουαρίου 2026 η ονομαστική αξία της μετοχής της Εταιρείας μειώθηκε από €100 σε €1 η κάθε μια.

Οι πρόνοιες στους Ειδικούς Κανονισμούς της Εταιρείας που αφορούν την εξέλιξη του μετοχικού της κεφαλαίου, από την ίδρυση της μέχρι σήμερα, παρατίθενται αναλυτικά στον πιο κάτω πίνακα:

Περίοδος	Ενέργεια	Αριθμός Μετοχών που εκδόθηκαν	Ονομαστική Αξία	Συνολικός Αριθμός Μετοχών που εκδόθηκαν
Από ίδρυση μέχρι 31/12/2023	Έκδοση μετοχών	2.750	€ 1,00	2.750
Έτος 2024	Έκδοση μετοχών	20.071	€ 1,00	22.821
Έτος 2025	Έκδοση μετοχών	401.754	€ 1,00 (έως 25/02/2025)	424.575
25/02/2025	Αύξηση ονομαστικής αξίας	-	€ 100	424.575
06/02/2026	Μείωση ονομαστικής αξίας	-	€ 1,00	424.575
Σύνολο εκδομένων και πληρωμένων μετοχών	-	-	€ 1,00	424.575

4.8.3 Ειδικοί Κανονισμοί

Η λειτουργία της Εταιρείας διέπεται από τους Ειδικούς Κανονισμούς. Περισσότερη πληροφόρηση δίνεται στο Μέρος 6 “*ΝΟΜΙΚΟ, ΡΥΘΜΙΣΤΙΚΟ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ*”.

4.9 Κανονιστικές Γνωστοποιήσεις

Οι κοινοποιήσεις προς του Μετόχους/ Μέλη της Εταιρείας γίνονται με βάση τις σχετικές πρόνοιες των περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων και Θεσμών.

Οι Μετοχές της Εταιρείας δεν θα εισαχθούν σε χρηματιστήριο και κατ’ επέκταση δεν υπάρχουν επιπρόσθετες κανονιστικές πρόνοιες γνωστοποίησης πληροφοριών στους Μετόχους/ Μέλη που απορρέουν από εισαγωγή σε χρηματιστήριο.

5. ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

5.1 Πληροφορίες για τις μετοχές

Οι Μετοχές της Εταιρείας είναι συνήθεις, εκφρασμένες σε Ευρώ, με δικαίωμα ψήφου³, είναι ονομαστικές και παρέχουν στους κατόχους τους τα συνήθη δικαιώματα συμμετοχής στα κέρδη, στη διανομή μερισμάτων και στο προϊόν εκκαθάρισης της Εταιρείας, σύμφωνα με τους Ειδικούς Κανονισμούς και τη σχετική νομοθεσία.

Με βάση τους Ειδικούς Κανονισμούς του Εκδότη κάθε Μέτοχος/Μέλος έχει ένα δικαίωμα ψήφου σε Γενική Συνέλευση ανεξαρτήτως του αριθμού Μετοχών που κατέχει. Το δικαίωμα ψήφου ασκείται αυτοπροσώπως.

Η έκδοση των Μετοχών της Εταιρείας διέπεται από τους Περί Συνεργατικών Εταιρειών Θεσμούς και τους Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμους.

Θα προσφερθούν έως 42.000.000 Νέες Μετοχές ονομαστικής αξίας €1,00 εκάστη της Εταιρείας, οι οποίες θα εκδοθούν στην τιμή του €1,00 εκάστη, στο πλαίσιο της άντλησης μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών σύμφωνα με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας ημερομηνίας 1 Δεκεμβρίου 2025. Σε περίπτωση υπερκάλυψης της έκδοσης των 42.000.000 Νέων Μετοχών, η Επιτροπεία του Εκδότη διατηρεί το δικαίωμα όπως αυξήσει το ποσό έκδοσης με ανώτατο όριο εκδομένου κεφαλαίου τις 100.000.000 Μετοχές ήτοι το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας (άρα μπορούν να εκδοθούν 100.000.000 μετοχές μείον ο αριθμός ήδη εκδομένων μετοχών κατά την έναρξη της Δημόσιας Προσφοράς).

Ο διεθνής κωδικός αναγνώρισης τίτλου (ISIN) της μετοχής είναι CY0201402118, ο κωδικός ταξινόμησης χρηματοοικονομικών μέσων (CFI) είναι ESVUFR και ο κωδικός για το τυποποιημένο όνομα του χρηματοοικονομικού τίτλου (FISN) είναι PAGKYPRIA SYNER/SH.

Όλες οι Μετοχές της Εταιρείας έχουν εξοφληθεί πλήρως ενώ προϋπόθεση για έκδοση Νέων Μετοχών είναι η πλήρης καταβολή της Τιμής Έκδοσης και συνεπώς η πλήρης εξόφληση τους.

Η Εταιρεία έχει μία τάξη Μετοχών και συνεπώς όλες οι εκδομένες Μετοχές έχουν τα ίδια δικαιώματα, με εξαίρεση το δικαίωμα ψήφου όπου κάθε Μέλος/ Μέτοχος κατέχει μόνο ένα δικαίωμα ψήφου ανεξαρτήτως του αριθμού μετοχών που κατέχει.

Η ευθύνη κάθε Μετόχου/ Μέλους για τα χρέη της Εταιρείας δεν υπερβαίνει το ποσό της ονομαστικής αξίας των μετοχών που κατέχει στην Εταιρεία.

Κάθε Μετοχή ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από τους Ειδικούς Κανονισμούς της Εταιρείας, οι οποίοι δεν περιέχουν διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από αυτές που προβλέπονται από τις διατάξεις των Ειδικών Κανονισμών της Εταιρείας και των περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων και Θεσμών.

Οι Μετοχές του Εκδότη είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμες προς άλλα Μέλη του Εκδότη. Οι Μετοχές του Εκδότη μπορούν να μεταβιβαστούν μόνο σε Μέλη του Εκδότη συμπεριλαμβανομένων προσώπων/ συνεργατικών εταιρειών που θα καταστούν Μέλη με τη μεταβίβαση Μετοχών. Από διαδικαστικής καθαρά απόψεως, αιτήματα μεταβίβασης μετοχών του Εκδότη που θα υποβληθούν κατά την περίοδο της Δημόσιας Προσφοράς αναμένεται πως θα διεκπεραιωθούν μετά το κλείσιμο της Δημόσιας Προσφοράς.

Μετοχές του Εκδότη μπορούν να αποκτηθούν μόνο από φυσικά πρόσωπα που τηρούν τις προϋποθέσεις των Ειδικών Κανονισμών⁴ του Εκδότη και συνεργατικές εταιρείες.

Ο μέγιστος αριθμός μετοχών ανά μέλος δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσοστό το οποίο εκάστοτε προβλέπεται από τη νομοθεσία, το οποίο κατά την ημερομηνία ίδρυσης της Εταιρείας είναι το 20% του κεφαλαίου της

³ Διευκρινίζεται πως υπάρχει ένα δικαίωμα ψήφου ανά Μέλος/ Μέτοχο και όχι ανά κάθε μία μετοχή.

⁴ Οι Ειδικοί Κανονισμοί προνοούν πως πρέπει (α) να τηρούνται τα προσόντα που προβλέπονται από το άρθρο 8(1) του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, (β) να πληρώνεται το δικαίωμα εγγραφής μέλους που προβλέπει το άρθρο 3.2 των Ειδικών Κανονισμών ήτοι δέκα (10) ευρώ το οποίο, δεν επιστρέφεται και μεταφέρεται στο αποθεματικό κεφάλαιο της Εταιρείας, (γ) να αποκτείται ο ελάχιστος αριθμός μετοχών στην Εταιρεία ως προβλέπεται στο άρθρο 4(2) των Ειδικών Κανονισμών ήτοι 100 μετοχές ονομαστικής αξίας €1,00 η κάθε μία και (δ) να τηρούνται οι εκάστοτε ισχύουσες σχετικές πρόνοιες των περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμο και Θεσμών. Το άρθρο 8(1) του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου προνοεί για φυσικά πρόσωπα ηλικίας τουλάχιστον 18 ετών και εγγεγραμμένες συνεργατικές εταιρείες.

Εταιρείας. Από τον περιορισμό αυτό, εξαιρούνται εταιρείες που είναι εγγεγραμμένες ή λογίζονται ως εγγεγραμμένες δυνάμει του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου.

Κάθε κάτοχος Μετοχών της Εταιρείας διαθέτει δικαίωμα μόνο μίας ψήφου στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας, ανεξαρτήτως του αριθμού Μετοχών που κατέχει. Το δικαίωμα ψήφου ασκείται αυτοπροσώπως.

Τα μερίσματα θα πληρώνονται με βάση τον αριθμό μετοχών που θα κατέχει κάθε Μέλος/ Μέτοχος.

Οι Μετοχές του Εκδότη δεν αποτελούν σήμερα και δεν θα αποτελούν μετά την Δημόσια Προσφορά αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά ή χρηματιστήριο.

Σε περίπτωση εκκαθάρισης της Εταιρείας οι Ειδικοί Κανονισμοί του Εκδότη προνοούν δικαίωμα συμμετοχής μέχρι την εξόφληση της ονομαστικής αξίας. Κάθε τυχόν εναπομένον υπόλοιπο δεν θα διανέμεται μεταξύ των μελών/κατόχων μετοχών αλλά θα διανέμεται για οποιοδήποτε σκοπό ή σκοπούς με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας και έγκριση του Εφόρου. Στα μέλη της Εταιρείας τα οποία είναι συνεργατικές εταιρείες δύναται να διανέμεται τέτοιο μέρος του εναπομένοντος υπολοίπου, κατ' αναλογία του ποσοστού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που εκάστη κατέχει.

Οι Ειδικοί Κανονισμοί της Εταιρείας προνοούν πως η Επιτροπεία της Εταιρείας δύναται να εισηγηθεί στην Γενική Συνέλευση την καταβολή μερίσματος προς τα μέλη. Το Άρθρο 41 των Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων προνοεί πως ποσοστό μέχρι 50% των καθαρών κερδών και οποιαδήποτε κέρδη τα οποία προέκυψαν κατά τα προηγούμενα έτη και τα οποία είναι διαθέσιμα για διανομή δύναται να διανέμονται. Οι αποφάσεις για διανομή κερδών από τον Εκδότη θα λαμβάνονται στην βάση των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων και της ρευστότητας του, λαμβάνοντας υπόψη τις ανάγκες για λειτουργικές και κεφαλαιουχικές δαπάνες. Η Εταιρεία δεν έχει κάνει καμία διανομή μερίσματος από την σύσταση της.

Οι Ειδικοί Κανονισμοί της Εταιρείας, σε περίπτωση έκδοσης νέων μετοχών, δεν προνοούν προσφορά κατά προτεραιότητα στους κατόχους μετοχών κατ' αναλογία των ήδη κατεχόμενων μετοχών (pro-rata).

Οι Μετοχές της Εταιρείας δεν έχουν ρήτρες εξαγοράς ή ρήτρες μετατροπής.

Δεν υφίστανται δεσμευτικές προσφορές εξαγοράς των υφιστάμενων Μετοχών και δεν υφίστανται κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου και ουδέποτε υπήρξαν ή υπάρχουν δημόσιες προτάσεις τρίτων για την εξαγορά του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Διευκρινίζεται πως καθότι οι Μετοχές της Εταιρείας δεν θα εισαχθούν σε καμία χρηματιστηριακή αγορά, δεν εφαρμόζεται ο περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμος του 2007 έως 2022.

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, οι μετοχές της Εταιρείας δεν αποτελούν αντικείμενο υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης.

Με βάση τους Ειδικούς Κανονισμούς της Εταιρείας

Ο μέγιστος αριθμός μετοχών ανά μέλος δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσοστό το οποίο εκάστοτε προβλέπεται από τη νομοθεσία, το οποίο κατά την ημερομηνία ίδρυσης της Εταιρείας είναι το 20% του κεφαλαίου της Εταιρείας. Από τον περιορισμό αυτό, εξαιρούνται εταιρείες που είναι εγγεγραμμένες ή λογίζονται ως εγγεγραμμένες δυνάμει του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου.

Ο Εκδότης τηρεί Μητρώο Μετόχων/ Μελών σύμφωνα με τις σχετικές πρόνοιες των περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων και Θεσμών. Η μεταβίβαση των Μετοχών της Εταιρείας θα είναι έγκυρη μετά την εγγραφή της στο Μητρώο Μετόχων/ Μελών.

5.1.1 Λόγοι της Προσφοράς και Χρήση των Εσόδων

- (1) Ο Εκδότης επιδιώκει την άντληση κεφαλαίων ύψους σαράντα δύο (42) εκατομμυρίων ευρώ μέσω της παρούσας Δημόσιας Προσφοράς Νέων Μετοχών. Τα κεφάλαια που θα συγκεντρωθούν θα αξιοποιηθούν για τους ακόλουθους σκοπούς:
 - i. Δραστηριοποίηση στον τραπεζικό τομέα μέσω σύστασης ΣΠ. Για το σκοπό αυτό, η θυγατρική εταιρεία του Εκδότη (η υπό σύσταση Τράπεζα), θα υποβάλει αίτηση για εξασφάλιση άδειας λειτουργίας ως ΣΠ στην ΚΤΚ και ταυτόχρονα στη ΕΚΤ που είναι η αποκλειστικά αρμόδια αρχή για την αδειοδότηση όλων των πιστωτικών ιδρυμάτων που είναι εγκατεστημένα σε κράτη που συμμετέχουν στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό. Ο Εκδότης θα πραγματοποιήσει επένδυση σε χρηματοοικονομικά μέσα της υπό σύσταση Τράπεζας, που με βάση το Επιχειρηματικό Σχέδιο και το ισχύον νομικό και ρυθμιστικό πλαίσιο, θα είναι συνήθεις μετοχές που θα εμπίπτουν στον υπολογισμό εποπτικών κεφαλαίων στον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1. Όπως προνοείται στο Επιχειρηματικό Σχέδιο που έχει καταρτιστεί για

τις εργασίες της Τράπεζας, η εκτίμηση για την επένδυση στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας είναι 37,5 εκατομμύρια ευρώ. Επιπρόσθετο ποσό 3,5 εκατομμυρίων ευρώ προορίζεται σαν απόθεμα για κάλυψη εξόδων σύστασης της Τράπεζας καθώς και απρόβλεπτων αναγκών. Συνεπώς, το συνολικό ποσό που αφορά την επένδυση στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας είναι μέχρι 41 εκατομμύρια ευρώ.

- ii. Μέρος των αντληθέντων κεφαλαίων που εκτιμάται σε €1.000.000 θα χρησιμοποιηθεί για κάλυψη των εξόδων της παρούσας Δημόσιας Προσφοράς, για έξοδα οργάνωσης εν όψει της διαδικασίας αδειοδότησης της υπό σύσταση Τράπεζας και για κάλυψη των λειτουργικών εξόδων του Εκδότη.

(2) Υπερκάλυψη της έκδοσης των 42.000.000 Νέων Μετοχών

Σε περίπτωση υπερκάλυψης της έκδοσης των 42.000.000 Νέων Μετοχών, η Επιτροπεία του Εκδότη διατηρεί το δικαίωμα να αυξήσει το ποσό έκδοσης με μέγιστο όριο συνόλου εκδομένων Μετοχών τις 100.000.000 Μετοχές ήτοι το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, μέσω της έκδοσης Επιπρόσθετων Νέων Μετοχών στην τιμή του €1,00 ανά Νέα Μετοχή. Η πολιτική παραχώρησης μετοχών σε περίπτωση υπερκάλυψης παρατίθεται στο Μέρος 10 – “ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΥΠΟΒΟΛΗΣ ΑΙΤΗΣΕΩΝ”.

(3) Ελάχιστο υπό άντληση ποσό μετοχικού κεφαλαίου – καθορισμός επιτυχίας Έκδοσης

Η Επιτροπεία του Εκδότη διατηρεί το δικαίωμα να αξιολογήσει κατά τη διάρκεια και στο κλείσιμο της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς, κατά πόσο οι σκοποί της μπορούν να επιτευχθούν με άντληση κεφαλαίων λιγότερων από σαράντα δύο (42) εκατομμύρια ευρώ και να καθορίσει το ελάχιστο ποσό που πρέπει να αντληθεί. Η αξιολόγηση αυτή θα βασιστεί (α) στην επανεξέταση βασικών παραδοχών του Επιχειρηματικού Σχέδιου το οποίο στην παρούσα του μορφή θεωρείται συντηρητικό και/ή (β) στην τροποποίηση της εφαρμογής του Επιχειρηματικού Σχέδιου έτσι ώστε να απαιτούνται λιγότερα κεφάλαια, χωρίς όμως να αλλοιώνονται οι βασικές επιδιώξεις του έργου που αφορούν στην σύσταση συνεργατικού πιστωτικού ιδρύματος και/ή (γ) σε εκτίμηση κατά πόσο μπορεί να εφαρμοστεί μία ή περισσότερες από τις ακόλουθες επιλογές:

- i. Να δοθεί επέκταση της περιόδου αποδοχής αιτήσεων στα πλαίσια της παρούσας Δημόσιας Προσφοράς, για περίοδο μέχρι 1 μήνα.
- ii. Να αντληθούν είτε παράλληλα με την παρούσα Δημόσια Προσφορά είτε μετά την λήξη της κεφάλαια μέσω διαδικασίας ιδιωτικής τοποθέτησης⁵ στο επίπεδο της υπό σύσταση Τράπεζας (δηλαδή με έκδοση μετοχών της Τράπεζας και όχι της Εταιρείας) προς ιδιωτικές εταιρείες ή άλλες νομικές οντότητες. Όσα ποσά αντληθούν και/ή εκτιμάται πως θα αντληθούν μέσω της επιλογής αυτής θα λαμβάνονται υπόψη στον υπολογισμό του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου που θα είναι διαθέσιμο για σκοπούς σύστασης της Τράπεζας, και επομένως θα μειώνουν το ποσό που θα πρέπει να αντληθεί μέσω της παρούσας Δημόσιας Προσφοράς. Η έκδοση νέων μετοχών της Τράπεζας ενδεχομένως να γίνει σε ψηλότερη τιμή από την ονομαστική αξία, με βάση έκθεση αποτίμησης που θα εξεταστεί από την Εποπτεία της Εταιρείας.
- iii. Να γίνει νέα προσπάθεια άντλησης μετοχικού κεφαλαίου μέσω νέας δημόσιας προσφοράς που προϋποθέτει την έγκριση από την ΕΚΚ νέου ενημερωτικού δελτίου.

Σε περίπτωση που αξιολογηθεί πως είναι εφικτή η επίτευξη των σκοπών της Εταιρείας μέσω των πιο πάνω, η Επιτροπεία του Εκδότη θα θεωρήσει την παρούσα έκδοση ως επιτυχή παρότι με χαμηλότερο ποσό έκδοσης από τον στόχο των 42 εκατομμυρίων ευρώ, και θα προχωρήσει με:

- ✓ Την έκδοση των Νέων Μετοχών για τις αιτήσεις που θα υποβληθούν μέσω της παρούσας Δημόσιας Προσφοράς για το χαμηλότερο ποσό Έκδοσης.
- ✓ Την εφαρμογή της/των επιλογής/ών μέσω της/των οποίας/οποίων κρίνεται εφικτό πως μπορούν να αντληθούν τα κεφάλαια που υπολείπονται.
- ✓ Τη διαδικασία σύστασης της Τράπεζας.
- ✓ Την υποβολή αίτησης για αδειοδότηση της υπό σύσταση Τράπεζας προς την ΚΤΚ και την ΕΚΤ. Διευκρινίζεται ότι η ΕΚΤ είναι η αποκλειστικά αρμόδια αρχή για την αδειοδότηση όλων των πιστωτικών ιδρυμάτων που είναι εγκατεστημένα σε κράτη που συμμετέχουν στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό.
- ✓ Την προετοιμασία της Τράπεζας για την έναρξη λειτουργίας της με στόχο να αποδειχθεί στις εποπτικές αρχές ότι η Τράπεζα διαθέτει το απαιτούμενο επίπεδο επιχειρησιακής ετοιμότητας κατά τη στιγμή της χορήγησης της άδειας.

⁵ Σε περίπτωση έκδοσης μετοχών η υπό σύσταση Τράπεζα ως εκδότης των μετοχών θα αξιολογήσει κατά ποσό η διαδικασία έκδοσης μετοχών εμπίπτει στις εξαιρέσεις από την κατάρτιση Ενημερωτικού Δελτίου που προβλέπονται από τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129 και τον περί Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 (όπως τροποποιήθηκε) της Κυπριακής Δημοκρατίας.

(4) Αδυναμία άντλησης του ελάχιστου ποσού μετοχικού κεφαλαίου

Σε περίπτωση που δεν γίνει δυνατή η άντληση του ελάχιστου ποσού μετοχικού κεφαλαίου όπως αυτό καθορίζεται από την Επιτροπεία με τη λήξη της παρούσας Δημόσιας Προσφοράς, και δεν εκδοθούν Νέες Μετοχές στα πλαίσια της παρούσας Δημόσιας Προσφοράς, τότε θα επιστραφούν στους Μετόχους/ Μέλη, τα χρήματά τους, χωρίς τόκο και εντός περιόδου 60 ημερών, και χωρίς αποκοπή εξόδων.

Σε περίπτωση που μετά το κλείσιμο της διαδικασίας αποδοχής αιτήσεων αξιολογηθεί από την Επιτροπεία πως τα κεφάλαια για τα οποία υποβλήθηκαν αιτήσεις δεν επαρκούν για τη σύσταση της Τράπεζας, τα ποσά για τα οποία υποβλήθηκαν αιτήσεις θα επιστραφούν, ως ακολούθως:

- Εντός περιόδου 60 ημερών.
- Χωρίς τόκο.
- Χωρίς την αποκοπή εξόδων.

(5) Μη εξασφάλιση άδειας από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα

Σε περίπτωση που, μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας σύστασης της Τράπεζας, η Τράπεζα δεν εξασφαλίσει άδεια λειτουργίας ως ΣΠΙ από την ΕΚΤ, για οποιουδήποτε λόγου, τότε η Εταιρεία θα επιστρέψει στους Μετόχους/ Μέλη, τα καταβληθέντα κεφάλαια αναλογικά, αφαιρώντας τα έξοδα που θα έχουν πραγματοποιηθεί μέχρι εκείνη την στιγμή.

Νοείται πως σε τέτοια περίπτωση η υπό σύσταση Τράπεζα θα πρέπει να επιστρέψει πρώτα στην Εταιρεία τυχόν κεφάλαια που θα έχουν τοποθετηθεί σε αυτή, μείον τα μη ανακτήσιμα έξοδα τα οποία θα έχουν γίνει μέχρι εκείνη την στιγμή.

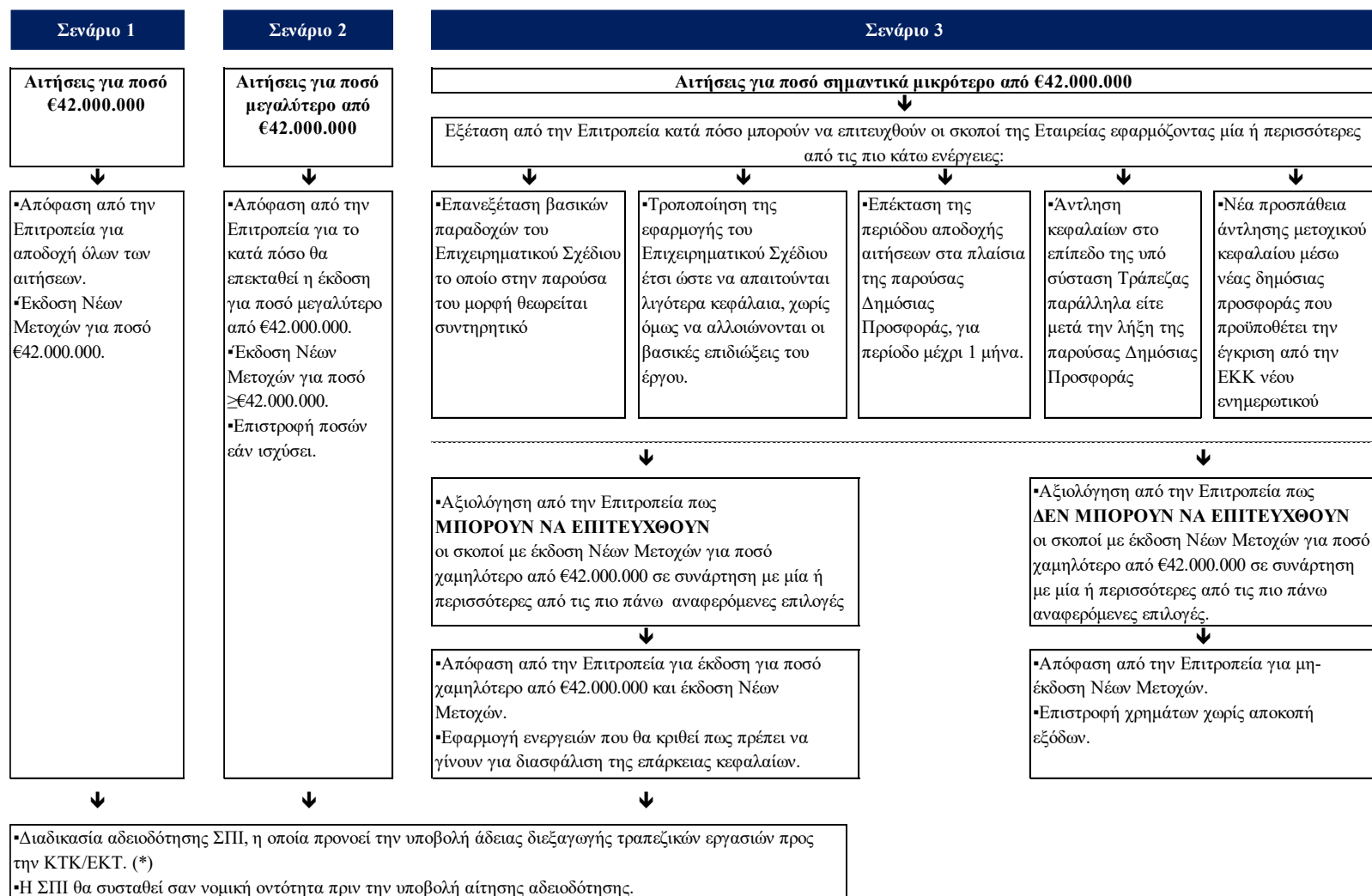
Όσον αφορά στον χρονισμό της επένδυσης στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας, διευκρινίζονται τα ακόλουθα:

- ✓ Η αίτηση αδειοδότησης για την ίδρυση της Τράπεζας θα συνοδεύεται από αποδεικτικό διαθεσιμότητας κεφαλαίων (proof of funds), το οποίο θα τεκμηριώνει ότι οι απαιτούμενοι πόροι για την υλοποίηση του επιχειρηματικού σχεδίου είναι άμεσα διαθέσιμοι.

Η επένδυση στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αναμένεται να γίνει στο στάδιο της έγκρισης για χορήγηση άδειας λειτουργίας ως πιστωτικού ιδρύματος (η οποία δυνατόν να υπόκειται σε προϋποθέσεις) σύμφωνα με τις απαιτήσεις του εφαρμοστέου κανονιστικού πλαισίου. Η αίτηση για αδειοδότηση αναμένεται να υποβληθεί εντός 3 μηνών από την ημερομηνία έκδοσης των Νέων Μετοχών. Παρότι είναι δύσκολο να γίνει ασφαλής πρόβλεψη για ενέργειες που σε μεγάλο βαθμό είναι στην αρμοδιότητα της ΕΚΤ σε συνεργασία με την ΚΤΚ, και επομένως εκτός του ελέγχου της Επιτροπείας της Εταιρείας, η ενδεικτική διάρκεια για εξασφάλιση άδειας λειτουργίας της Τράπεζας είναι 12 μήνες από την ημερομηνία υποβολής ολοκληρωμένης αίτησης. Διευκρινίζεται ότι η ολοκλήρωση της αίτησης ενδέχεται να διαρκέσει αρκετούς μήνες από την αρχική της υποβολή.

Σημειώνεται ότι, εάν δεν χορηγηθεί τραπεζική άδεια στην υπό σύσταση Τράπεζα από την ΕΚΤ, ή δεν υποβληθεί αίτηση αδειοδότησης, η Εταιρεία σκοπεύει να συνεχίσει τη δραστηριότητά της βάσει των υφιστάμενων σκοπών της, όπως αυτοί καθορίζονται στους Ειδικούς Κανονισμούς της. Όμως, ενδέχεται να χρειαστεί να γίνει είτε μείωση μετοχικού κεφαλαίου ή ακόμα και να τεθεί η Εταιρεία σε εθελούσια εκκαθάριση έτσι ώστε να μπορεί να γίνει δυνατή η επιστροφή ποσών στα πρόσωπα που θα αποκτήσουν Μετοχές της Εταιρείας μέσω της παρούσας Δημόσιας Προσφοράς. Διευκρινίζεται ότι τα κεφάλαια που θα αντληθούν δεν θα χρησιμοποιηθούν σε καμία περίπτωση για οποιοδήποτε άλλο σκοπό από αυτούς που αναφέρονται στο παρόν έγγραφο και συγκεκριμένα στο Μέρος 5.1.1.

Τα πιο πάνω συνοψίζονται στον ακόλουθο πίνακα.



(*)Εάν για οποιουδήποτε λόγους, η υπό σύσταση Τράπεζα δεν καταφέρει να εξασφαλίσει άδεια λειτουργίας από τις ΚΤΚ/ ΕΚΤ, ή δεν υποβληθεί αίτηση αδειοδότησης, τότε θα επιστραφούν από την Εταιρεία στους Μετόχους/ Μέλη τα κεφάλαια και σε τέτοια περίπτωση:

•Τα επιστρεπτέα ποσά θα είναι μειωμένα κατά τα διάφορα έξοδα που θα μεσολαβήσουν και που θα περιλαμβάνουν κυρίως τα έξοδα της παρούσης Δημόσιας Προσφοράς, έξοδα προετοιμασίας της διαδικασίας αδειοδότησης της ΣΠΠ και έξοδα επιστροφής μετοχικού κεφαλαίου. Ενδέχεται τέτοια επιστροφή να λάβει το καθεστώς διανομής μέσω εθελούσιας εκκαθάρισης.

•Εάν έχουν εκδοθεί προς την Εταιρεία μετοχές της υπό αδειοδότηση Τράπεζας, τότε θα πρέπει πρώτα η υπό αδειοδότηση Τράπεζα να επιστρέψει στην Εταιρεία τα επενδυθέντα κεφάλαια τα οποία θα είναι μειωμένα κατά τα μη ανακτήσιμα έξοδα τα οποία θα έχουν γίνει μέχρι εκείνη την στιγμή.

5.1.2 Έξοδα της Δημόσιας Προσφοράς

Τα συνολικά έξοδα της Έκδοσης υπολογίζονται σε €950 χιλιάδες και αφορούν κυρίως τις επαγγελματικές αμοιβές που θα καταβληθούν στους χρηματοοικονομικούς συμβούλους, στον ανάδοχο, στους ελεγκτές και τους νομικούς συμβούλους, τα έξοδα ψηφιακής πλατφόρμας και αποδοχής αιτήσεων, τα έξοδα δημοσιεύσεων και ανακοινώσεων και τα εκτυπωτικά έξοδα.

Με την υποβολή Αίτησης για Εγγραφή, κάθε αιτητής θα επιβαρύνεται με έξοδα διεκπεραίωσης ύψους €10.

5.1.3 Χρονοδιάγραμμα

Αναμενόμενο Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα

Ημερομηνία	Γεγονός
01 Δεκεμβρίου 2025	Απόφαση Γενικής Συνέλευσης Μελών/ Μετόχων Εκδότη για έκδοση Νέων Μετοχών μέσω Δημόσιας Προσφοράς
8 Ιουλίου 2026	Ημερομηνία άδειας δημοσίευσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου
9 Ιουλίου 2026	Δημοσίευση Ενημερωτικού Δελτίου στην ιστοσελίδα του Εκδότη, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του αναδόχου Υπεύθυνου Σύνταξης
Από 22 Ιουλίου 2026 μέχρι 16 Νοεμβρίου 2026	Περίοδος υποβολής Αιτήσεων Εγγραφής για Νέες Μετοχές*
Μέχρι 01 Δεκεμβρίου 2026	Απόφαση Επιτροπείας Εκδότη για έκδοση Νέων Μετοχών*
Μέχρι 11 Δεκεμβρίου 2026	Αποστολή επιστολών παραχώρησης Νέων Μετοχών*

* Οι επενδυτές θα πρέπει να λάβουν υπόψη ότι οι ανωτέρω αναφερθείσες ημερομηνίες είναι ενδεικτικές και ενδέχεται να αλλάζουν. Περαιτέρω, το χρονοδιάγραμμά ενδέχεται να τροποποιηθεί σε περίπτωση που εφαρμοστούν οι πρόνοιες του Μέρους 5.1.1(3) - “Ελάχιστο υπό άντληση ποσό μετοχικού κεφαλαίου”. Σε τέτοια περίπτωση ο Εκδότης θα ενημερώσει δεόντως και εγκαίρως το επενδυτικό κοινό με δημόσια ανακοίνωση, η οποία θα δημοσιευτεί σε δύο ημερήσιες εφημερίδες Παγκύπριας κυκλοφορίας, στην ιστοσελίδα του, και στην ιστοσελίδα του αναδόχου Υπεύθυνου Σύνταξης. Εφόσον ισχύει, η Εταιρεία θα δημοσιεύσει συμπληρωματικό ενημερωτικό Δελτίο.

Σε περίπτωση που τα αντληθέντα κεφάλαια είναι λιγότερα από τον στόχο των 42 εκατομμυρίων ευρώ και η Επιτροπεία, μετά από σχετική αξιολόγηση, θεωρήσει πως δεν επαρκούν για να θεωρηθεί η Έκδοση ως επιτυχής (α) δεν θα εκδοθούν Νέες Μετοχές και (β) τα ποσά θα επιστραφούν στους αιτητές χωρίς τόκο και χωρίς την αποκοπή εξόδων, εντός 60 μερών από την ημερομηνία λήψης απόφασης από την Επιτροπεία του Εκδότη. Διευκρινίζεται πως τα έξοδα διεκπεραίωσης αίτησης των €10, που θα καταβληθούν από τους αιτητές για υποβολή αίτησης, δεν θα είναι επιστρεπτέα σε τέτοια περίπτωση.

5.2 Ουσιώδης Πληροφορίες

5.2.1 Δήλωση για την επάρκεια του κεφαλαίου κίνησης

Η Εταιρεία δηλώνει ότι το υφιστάμενο κεφάλαιο κίνησης δεν επαρκεί για την κάλυψη των χρηματοδοτικών της αναγκών για τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου.

Συγκεκριμένα, οι χρηματοδοτικές ανάγκες (εκροές) της Εταιρείας για τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου εκτιμώνται σε €38,23 εκατομμύρια και αφορούν:

1. Έξοδα της παρούσης Δημόσιας Προσφοράς που δεν πληρώθηκαν ήδη €480.000.
2. Έξοδα οργάνωσης εν όψει της διαδικασίας αδειοδότησης της υπό σύσταση Τράπεζας €240.000.

3. Τραπεζική κατάθεση ή αποδεκτό χρηματοοικονομικό μέσο⁶ €37.500.000 προς απόδειξη προς την ΚΤ της δυνατότητας καταβολής ισόποσου μετοχικού κεφαλαίου για την υπό σύσταση Τράπεζα.
4. Άλλα έξοδα €10.000.

Παράλληλα, κατά τις 31 Μαρτίου 2026 το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας ήταν αρνητικό ήτοι €48,5 χιλιάδες.

Διευκρινίζεται πως (α) οι ανάγκες ρευστότητας και κεφαλαίων της Εταιρείας για τους επόμενους 12 μήνες αφορούν στην υλοποίηση του επενδυτικού της σχεδίου ήτοι την σύσταση ΣΠ, και όχι οιοσδήποτε άλλες ειλημμένες υποχρεώσεις, και (β) ποσό €287,4 χιλιάδες που αφορά τρέχουσες υποχρεώσεις της Εταιρείας αναμένεται να διευθετηθεί με έκδοση μετοχών.

Η Εταιρεία εκτιμά πως κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου το έλλειμμα κεφαλαίου κίνησης για τους επόμενους 12 μήνες (εκροές μείον ρευστότητα και αναμενόμενες εισροές) είναι περίπου €37,91 εκατομμύρια το οποίο εκτιμά πως θα καλύψει μέσω των εσόδων της παρούσης Δημόσιας Προσφοράς, από την οποία στοχεύει να συγκεντρώσει €42.000.000, ως αναλύεται στο Μέρος 5.1.1 - *Λόγοι της Προσφοράς και Χρήση των Εσόδων*.

Όπως επεξηγείται στο Μέρος 5.1.1 - *Λόγοι της Προσφοράς και Χρήση των Εσόδων*, η Επιτροπεία του Εκδότη διατηρεί το δικαίωμα (α) να αξιολογήσει κατά τη διάρκεια της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς, κατά πόσο οι σκοποί της μπορούν να επιτευχθούν με άντληση κεφαλαίων λιγότερων από σαράντα δύο (42) εκατομμύρια ευρώ και να καθορίσει το ελάχιστο ποσό που πρέπει να αντληθεί, ενώ (β) για την άντληση είτε του στοχευόμενου ποσού των σαράντα δύο (42) εκατομμυρίων ευρώ είτε του ελάχιστου ποσού κεφαλαίων (εάν και εφόσον τεθεί), αναλόγως των δεδομένων που θα ισχύσουν, να αξιολογήσει την εφαρμογή μίας ή περισσότερων στρατηγικών επιλογών, επιλογές που περιλαμβάνουν την άντληση κεφαλαίων από την Τράπεζα (τα οποία θα προσμετρούνται στο συνολικό ποσό Έκδοσης).

Σε περίπτωση που η Εταιρεία κρίνει πως τα μετοχικά κεφάλαια που δύναται να αντληθούν με την παρούσα Δημόσια Προσφορά δεν επαρκούν για την υλοποίηση του επενδυτικού της σχεδίου ήτοι την σύσταση ΣΠ, τότε θα επιστρέψει τα ποσά για τα οποία θα έχουν υποβληθεί αιτήσεις για απόκτηση Νέων Μετοχών – βλέπε Μέρος 5.1.1 – *“Λόγοι της Προσφοράς και Χρήση των Εσόδων”*, χωρίς αποκοπή εξόδων. Σε τέτοια περίπτωση, η Επιτροπεία της Εταιρείας θα επιδιώξει συνέχιση των εργασιών της με βάση τους σκοπούς των Ειδικών Κανονισμών της.

Οι πιο πρόσφατες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος 2025 περιλάμβαναν έμφαση θέματος αναφορικά με ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα, αναφέροντας πως για το έτος 2025 η Εταιρεία υπέστη ζημιά ποσού €414.700 και πως κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2025 οι τρέχουσες υποχρεώσεις της Εταιρείας υπερέβαιναν τα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία της κατά €39.821.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ότι τα ποσά είναι ουσιώδη ωστόσο εκτιμά πως δεν επηρεάζεται η αξιολόγηση της επάρκειας του κεφαλαίου κίνησης λαμβάνοντας υπόψη πως η αρνητική θέση κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2025 ήταν €39.821 ενώ το υπό άντληση ποσό ανέρχεται σε €42.000.000. Στη βάση αυτή η Επιτροπεία της Εταιρείας εκτιμά πως με την άντληση του νέου μετοχικού κεφαλαίου η Εταιρεία θα είναι σε θέση να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητές της.

⁶ Η Επιτροπεία του Εκδότη θα εξετάσει τις διαθέσιμες επιλογές για τοποθέτηση κεφαλαίων μέχρι την υπό όρους αδειοδότηση της υπό σύσταση Τράπεζας οι οποίες περιλαμβάνουν τραπεζικές καταθέσεις και κατάλληλα χρηματοοικονομικά μέσα όπως κρατικά ομόλογα και γραμμάτια εκδομένα από χώρες-μέλη της Ευρωζώνης και Ευρωπαϊκών υπερεθνικών οργανισμών που φέρουν ψηλή πιστοληπτική διαβάθμιση, με υπολειπόμενη διάρκεια μέχρι τη λήξη ίδια με τον χρονικό ορίζοντα της επένδυσης. Ο σκοπός θα είναι εξασφάλιση εισοδήματος για το ενδιάμεσο αυτό στάδιο σε πλαίσια υψηλής ασφάλειας κεφαλαίου. Διευκρινίζεται πως τα ποσά που θα εισπραχθούν από αιτητές, μέχρι την έκδοση των Νέων Μετοχών (ή τυχόν επιστροφή τους σε περίπτωση που η Έκδοση δεν είναι επιτυχής), θα παραμείνουν κατατεθειμένα σε τραπεζικό λογαριασμό υπό τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Είσπραξης.

5.2.2 Κεφαλαιοποίηση και χρέος

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθενται στοιχεία με βάση τους μη ελεγμένους λογαριασμούς διοίκησης της Εταιρείας κατά τις 15 Απριλίου 2026 για την κατάσταση του χρηματοοικονομικού χρέους και των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας. Το Δ.Σ. της Εταιρείας δηλώνει ότι δεν υπάρχουν σημαντικές μεταβολές στο βαθμό χρέωσης από τις 15 Απριλίου 2026 και μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Ίδια Κεφάλαια και Δανεισμός	
	15/04/2026
	€
Συνολικό τρέχον χρέος	287.452
Εξασφαλισμένο	-
Εγγυημένο	-
Μη εξασφαλισμένο/ Μη εγγυημένο*	287.452
Συνολικό μακροπρόθεσμο χρέος	-
Εξασφαλισμένο	-
Εγγυημένο	-
Μη εξασφαλισμένο/ Μη εγγυημένο	-
Ίδια κεφάλαια μετόχων:	-48.458
Μετοχικό Κεφάλαιο	424.575
Νόμιμο αποθεματικό	-
Άλλα αποθεματικά	-473.033
ΣΥΝΟΛΟ	238.994

* Βραχυπρόθεσμα δάνεια από συνδικαλιστικές οργανώσεις

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθενται στοιχεία με βάση τους μη ελεγμένους λογαριασμούς διοίκησης της Εταιρείας κατά τις 15 Απριλίου 2026 για την κατάσταση του καθαρού χρηματοοικονομικού χρέους της Εταιρείας.

Η διεύθυνση της Εταιρείας δηλώνει ότι κατά τις 15 Απριλίου 2026 και μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν προκύπτουν οποιεσδήποτε έμμεσες ή ενδεχόμενες οφειλές.

Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος	
	15/04/2026
	€
<i>A. Μετρητά</i>	238.994
<i>B. Αντίστοιχα μετρητών</i>	-
<i>Γ. Επενδύσεις για εμπορία</i>	-
Δ. Ρευστότητα (Δ) = (Α) + (Β) + (Γ)	238.994
E. Άλλο Κυκλοφορούν ενεργητικό	-
<i>ΣΤ. Τρέχον τραπεζικό δάνειο & τρεχούμενοι λογαριασμοί τραπεζών</i>	-
<i>Ζ. Τρέχον μέρος μακροπρόθεσμου δανείου/ λογαριασμού πληρωτέου</i>	-
<i>Η. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</i>	287.452
Θ. Τρέχον χρηματοοικονομικό χρέος (Θ) = (ΣΤ) + (Ζ) + (Η)	287.452
I. Καθαρό τρέχον χρηματοοικονομικό χρέος (I) = (Θ) - (Ε) - (Δ)	48.458
<i>K. Μακροπρόθεσμα δάνεια</i>	-
<i>Λ. Χρεόγραφα εκδομένα</i>	-
<i>Μ. Άλλα μακροπρόθεσμα δάνεια</i>	-
N. Μακροπρόθεσμο χρηματοοικονομικό χρέος (N) = (K) + (Λ) + (Μ)	-
Ξ. Καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος (Ξ) = (I) + (N)	48.458

5.3 Φορολογικό Καθεστώς

5.3.1 Προειδοποίηση για φορολογικές συνέπειες

Η Εταιρεία υπόκειται σε φορολογία στη Δημοκρατία της Κύπρου. Οι φορολογικοί νόμοι οποιασδήποτε δικαιοδοσίας με εξουσία επιβολής φόρων στους μετόχους της Εταιρείας και οι φορολογικοί νόμοι της χώρας ίδρυσης της Εταιρείας, Κύπρου, ενδέχεται να έχουν αντίκτυπο στο εισόδημα που λαμβάνεται από τις Μετοχές.

5.3.2 Φορολογία στην Κύπρο

Η ακόλουθη ενότητα περιέχει μια σύντομη περίληψη ορισμένων σημαντικών φορολογικών αρχών της Κύπρου σε σχέση με την Εταιρεία. Η περίληψη βασίζεται σε νόμους, κανονισμούς και πρακτικές που ισχύουν και εφαρμόζονται στην Κύπρο κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Οι διατάξεις ενδέχεται να αλλάξουν με βραχυπρόθεσμη προειδοποίηση, πιθανώς με αναδρομική ισχύ. Η παρούσα ενότητα δεν φιλοδοξεί να αποτελέσει μια πλήρη περίληψη της φορολογικής νομοθεσίας και πρακτικής που ισχύει σήμερα στην Κύπρο και δεν περιέχει καμία δήλωση σχετικά με τη φορολογική μεταχείριση μιας επένδυσης στην Εταιρεία σε οποιαδήποτε άλλη δικαιοδοσία. Επιπλέον, η παρούσα ρήτρα δεν αφορά τη φορολογία της Εταιρείας σε οποιαδήποτε άλλη δικαιοδοσία ή τη φορολογία οποιασδήποτε Οντότητας Επενδύσεων στην οποία η Εταιρεία κατέχει συμφέρον σε οποιαδήποτε δικαιοδοσία. Συνιστάται στους υποψήφιους μετόχους να συμβουλευθούν τους δικούς τους επαγγελματίες φορολογικούς συμβούλους σχετικά με τις πιθανές φορολογικές συνέπειες της εγγραφής, αγοράς, κατοχής, εξαγοράς, μετατροπής ή πώλησης Μετοχών της Εταιρείας σύμφωνα με τους νόμους της χώρας υπηκοότητας, διαμονής, έδρας ή ίδρυσής τους. Οι ακόλουθες διατάξεις ισχύουν για μια εταιρεία που είναι φορολογικός κάτοικος εντός της Κυπριακής Δημοκρατίας.

5.3.3 Φορολογία της Εταιρείας

5.3.3.1 Φορολογική Κατοικία μιας εταιρείας

Μια εταιρεία θεωρείται φορολογικός κάτοικος Κύπρου εάν διοικείται και ελέγχεται στην Κύπρο. Για την επίτευξη φορολογικής κατοικίας, οι φορολογικές αρχές λαμβάνουν υπόψη διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων την κατοικία των διευθυντών της, τον τόπο όπου λαμβάνονται οι σημαντικές αποφάσεις και υπογράφονται οι σημαντικές συμβάσεις κ.λπ. Από το 2023, μια εταιρεία που έχει συσταθεί στην Κύπρο θεωρείται εξ ορισμού φορολογικός κάτοικος Κύπρου, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά σε Σύμβαση Αποφυγής Διπλής Φορολογίας. Προβλέπεται επίσης ότι οποιαδήποτε εταιρεία της οποίας η εταιρική έδρα μεταφέρεται στην Κυπριακή Δημοκρατία, θεωρείται ότι έχει συσταθεί στη Δημοκρατία. Όλες οι εταιρείες που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου φορολογούνται για το εισόδημά τους που αποκτάται ή προκύπτει από όλες τις φορολογητέες πηγές στην Κύπρο και στο εξωτερικό.

5.3.3.2 Εταιρικός Φόρος

Από την 1η Ιανουαρίου 2026, ο εταιρικός φόρος για τις εταιρείες που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου επιβάλλεται επί του παρόντος με συντελεστή 15% (προηγουμένως 12,5%) για κάθε φορολογικό έτος επί του φορολογητέου εισοδήματος που προέρχεται από πηγές τόσο εντός όσο και εκτός Κύπρου. Το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση της Εταιρείας. Κατά τον υπολογισμό του φορολογητέου εισοδήματος, πρέπει να λαμβάνονται υπόψη οι εκπτώσεις επί του εν λόγω εισοδήματος και οι απαλλαγές. Όλα τα σχετικά έξοδα που πραγματοποιούνται εξ ολοκλήρου και αποκλειστικά για την παραγωγή αυτού του εισοδήματος αποτελούν εκπιπτόμενα έξοδα. Τα μερίσματα, τα κεφαλαιακά κέρδη ή τα κέρδη από την πώληση τίτλων (που περιγράφονται λεπτομερέστερα παρακάτω) αποτελούν αφορολόγητα εισοδήματα. Τα έξοδα που σχετίζονται άμεσα ή έμμεσα με την παραγωγή αφορολόγητου εισοδήματος δεν εκπίπτουν από τον φόρο. Θα παρέχεται στην Εταιρεία πλασματική έκπτωση τόκων («ΠΕΤ») σε σχέση με τυχόν νέες επενδύσεις σε μετοχικό κεφάλαιο στην Εταιρεία. Ουσιαστικά, η ΠΕΤ θα ισούται με το πολλαπλάσιο ενός επιτοκίου αναφοράς και των νέων μετοχών που εκδίδονται και για όλα τα έτη που κατέχονται. Και τα δύο ορίζονται στον νόμο περί φορολογίας εισοδήματος της Κύπρου και στις σχετικές εγκυκλίους. Η ΠΕΤ δεν είναι διαθέσιμη σε περίπτωση ζημιών ούτε μπορεί να υπερβαίνει το 80% των κερδών της Εταιρείας. Επιπλέον, ορισμένες διατάξεις κατά της φοροαποφυγής ρυθμίζουν επίσης την εφαρμογή της ΠΕΤ, ώστε να αποτρέπει η κατάχρηση.

5.3.3.3 Φορολογικές ζημίες

Από την 1η Ιανουαρίου 2026, οποιαδήποτε φορολογική ζημία προκύπτει κατά τη διάρκεια ενός έτους, η οποία, εάν ήταν κέρδος, θα έπρεπε να φορολογηθεί, μπορεί να συμψηφιστεί με τα κέρδη του τρέχοντος έτους και οποιαδήποτε πλεόνασμα μπορεί να μεταφερθεί σε επόμενο έτος για περίοδο επτά ετών από το φορολογικό έτος στο οποίο προέκυψε η ζημία.

5.3.3.4 Εισόδημα που προκύπτει στην Εταιρεία

Το εισόδημα που προκύπτει από επενδύσεις που δεν πληρούν τον ορισμό των τίτλων θα υπόκειται σε φορολογία με τον συντελεστή εταιρικού φόρου 15%. Ομοίως, τα έσοδα από τόκους, εάν θεωρηθούν ως εισόδημα κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της, θα υπόκεινται σε φορολογία με συντελεστή εταιρικού φόρου 15%. Εάν τα εν λόγω έσοδα από τόκους δεν θεωρούνται εισόδημα κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της, δεν θα υπόκεινται σε φορολογία με συντελεστή εταιρικού φόρου 15%, αλλά βάσει του νόμου περί Έκτακτης Εισφοράς για την Άμυνα («ΕΕΑ») όπως περιγράφεται παρακάτω.

5.3.3.4.1 Κέρδη από την πώληση τίτλων

Σύμφωνα με τον Νόμο περί Φορολογίας Εισοδήματος της Κύπρου, τα κέρδη από την πώληση «τίτλων» εξαιρούνται από τη φορολογία στην Κύπρο. Για τους σκοπούς αυτούς, «τίτλου» νοούνται μετοχές, ομόλογα, ομολογίες, ιδρυτικές μετοχές και άλλα αξιόγραφα εταιρειών ή άλλων νομικών προσώπων, καθώς και δικαιώματα προαίρεσης επί αυτών, όπως ορίζονται σήμερα στο Άρθρο 2 του Νόμου περί Φορολογίας Εισοδήματος της Κύπρου N118(I)/2002 και τις σχετικές εγκυκλίους.

5.3.3.4.2 Έσοδα από τόκους

Από την 1η Ιανουαρίου 2026, τα έσοδα από τόκους που αποκτούν οι εταιρείες υπόκεινται σε φορολογία με συντελεστή εταιρικού φόρου 15% και δεν υπόκειται πλέον σε Έκτακτη Εισφορά για την Άμυνα (προηγούμενως υπόκειντο μόνο σε Έκτακτη Εισφορά για την Άμυνα). Τα έσοδα από τόκους που εισπράττονται από επιλέξιμα θρησκευτικά, φιλανθρωπικά ή εκπαιδευτικά ιδρύματα δημόσιου χαρακτήρα ή οποιοδήποτε άλλο επιλέξιμο ίδρυμα που έχει εγγραφεί για την προώθηση της τέχνης, της επιστήμης ή του αθλητισμού, των οποίων το εισόδημα από τόκους εξαιρείται από τον φόρο εισοδήματος, θα υπόκεινται σε Έκτακτη Εισφορά για την Άμυνα με συντελεστή 17% επί του ακαθάριστου εισοδήματος από τόκους που εισπράττουν ή πιστώνονται.

5.3.3.4.3 Συναλλαγματικές Διαφορές

Τα κέρδη ή οι ζημιές από συναλλαγματικές ισοτιμίες είναι εντελώς φορολογικά ουδέτερα, χωρίς να λαμβάνεται υπόψη εάν αυτά είναι πραγματοποιηθέντα ή μη πραγματοποιηθέντα, υπό την προϋπόθεση ότι τα εν λόγω κέρδη/ζημιές συναλλάγματος δεν προέκυψαν από συναλλαγές σε νομίσματα και σχετικά παράγωγα. Τα εμπορικά συναλλαγματικά κέρδη/ζημιές θα πρέπει να φορολογούνται/εκπίπτουν αναλόγως. Συνεπώς, οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία συναλλάγματος που προκύπτει από την Εταιρεία δεν θα φορολογείται/εκπίπτει αναλόγως.

5.3.4 Φορολογία των Μετόχων

Συνιστάται στους μετόχους να συμβουλευόνται τους δικούς τους επαγγελματίες συμβούλους σχετικά με πιθανή φορολογία ή άλλες συνέπειες της αγοράς, κατοχής, πώλησης ή άλλης διάθεσης των συμμετοχών σύμφωνα με τους νόμους της χώρας σύστασης, υπηκοότητας, διαμονής ή κατοικίας τους.

5.3.4.1 Φορολογική κατοικία φυσικού προσώπου

Ένα φυσικό πρόσωπο θεωρείται φορολογικός κάτοικος Κύπρου εάν διαμένει στην Κύπρο για περίοδο ή περιόδους που υπερβαίνουν συνολικά τις 183 ημέρες στο φορολογικό έτος. Με ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2017, ένα φυσικό πρόσωπο μπορεί επίσης να θεωρηθεί φορολογικός κάτοικος Κύπρου εάν πληροί τον "κανόνα των 60 ημερών".

Ο «κανόνας των 60 ημερών» ισχύει για άτομα που κατά το σχετικό φορολογικό έτος:

- (i) δεν διαμένουν σε καμία άλλη πολιτεία για περίοδο που υπερβαίνει τις 183 ημέρες συνολικά, και
- (ii) διαμένουν στην Κύπρο για τουλάχιστον 60 ημέρες, και
- (iii) έχουν άλλους καθορισμένους δεσμούς με την Κύπρο.

Για να πληροί αυτήν την προϋπόθεση, το άτομο πρέπει να διεξάγει οποιαδήποτε επιχειρηματική δραστηριότητα στην Κύπρο ή/και να εργοδοτείται στην Κύπρο ή/και να κατέχει αξίωμα (διευθυντής) εταιρείας φορολογικού κατοίκου στην Κύπρο σε οποιαδήποτε στιγμή κατά το φορολογικό έτος, υπό την προϋπόθεση ότι αυτό δεν τερματίζεται κατά τη διάρκεια του φορολογικού έτους. Επιπλέον, το άτομο πρέπει να διατηρεί κατά το φορολογικό έτος μόνιμη κατοικία στην Κύπρο, η οποία είτε ανήκει σε αυτό είτε ενοικιάζεται από αυτό.

Από την 1η Ιανουαρίου 2026, η Κύπρος έχει καταργήσει την απαίτηση ότι ένα άτομο δεν πρέπει να είναι φορολογικός κάτοικος άλλης χώρας για να πληροί τις προϋποθέσεις του κανόνα των 60 ημερών, καθιστώντας ευκολότερη την απόκτηση φορολογικής κατοικίας στην Κύπρο, αλλά αυξάνοντας την πιθανότητα εφαρμογής των κανόνων περί αποφυγής διπλής φορολογίας.

5.3.4.2 Κατοικία

Η κατοικία ισχύει μόνο για τους μετόχους που είναι φυσικά πρόσωπα και μόνο για τη φορολογία που προκύπτει από τη νομοθεσία περί ΕΕΑ. Ένα άτομο που διαμένει στην Κύπρο για περίοδο τουλάχιστον 17 ετών από τα τελευταία 20 έτη πριν από το εν λόγω φορολογικό έτος θεωρείται ότι έχει την κατοικία του στην Κύπρο για σκοπούς της ΕΕΑ, ανεξάρτητα από το εάν έχει την κατοικία καταγωγής του στην Κύπρο. Το άτομο αυτό θεωρείται επίσης ότι διατηρεί την κατοικία του στην Κυπριακή Δημοκρατία μέχρι τη συμπλήρωση των 20 ετών. Ένα άτομο που έχει την κατοικία καταγωγής του στην Κύπρο θα αντιμετωπίζεται ως «κάτοικος Κύπρου» για σκοπούς της ΕΕΑ (και ως εκ τούτου υπόκειται στην ΕΕΑ), με εξαίρεση:

- Άτομο που έχει αποκτήσει και διατηρήσει κατοικία της επιλογής του εκτός Κύπρου σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Διαθηκών και Διαδοχής Νόμου, υπό την προϋπόθεση ότι το άτομο αυτό δεν ήταν

φορολογικός κάτοικος Κύπρου για οποιαδήποτε περίοδο τουλάχιστον 20 συνεχόμενων ετών πριν από το εν λόγω φορολογικό έτος· ή

- Άτομο που δεν ήταν φορολογικός κάτοικος Κύπρου για περίοδο τουλάχιστον 20 συνεχόμενων ετών αμέσως πριν από το εν λόγω φορολογικό έτος.

Το εν λόγω απαλλασσόμενο πρόσωπο θεωρείται «μη κάτοικος» και επομένως από την ημερομηνία που αποκτά τη φορολογική κατοικία της Κύπρου και για τα επόμενα 17 έτη, οποιοδήποτε εισόδημα από μερίσματα, τόκους και ενοίκια απαλλάσσεται από τον φόρο. Οι κανόνες φόρου εισοδήματος νομικών προσώπων ή φυσικών προσώπων ισχύουν αποκλειστικά με βάση τη φορολογική κατοικία και δεν επηρεάζονται από την εφαρμογή της αρχής της «κατοικίας».

5.3.4.3 Εισόδημα από μερίσματα

5.3.4.3.1 Νομικά Πρόσωπα ως Μέτοχοι

Ενδοεταιρικά Μερίσματα

Τα μερίσματα που καταβάλλονται από μια κυπριακή εταιρεία σε άλλη απαλλάσσονται από οποιαδήποτε παρακράτηση φόρου στην Κύπρο. Τα μερίσματα που λαμβάνονται από το εξωτερικό από εταιρεία φορολογικό κάτοικο Κύπρου απαλλάσσονται από τον φόρο εισοδήματος νομικών προσώπων, υπό την προϋπόθεση ότι δεν επιτρέπονται ως φορολογική έκπτωση στη δικαιοδοσία της ξένης εταιρείας που καταβάλλει το μέρισμα.

Περαιτέρω μερίσματα που διανέμονται σε εταιρεία φορολογικό κάτοικο Κύπρου από εταιρεία του εξωτερικού απαλλάσσονται επίσης από την ΕΕΑ, εάν πληρούνται μία από τις ακόλουθες δύο προϋποθέσεις: (i) Η εταιρεία που καταβάλλει το μέρισμα δεν πρέπει να ασχολείται περισσότερο από πενήντα τοις εκατό άμεσα ή έμμεσα με δραστηριότητες που οδηγούν σε παθητικό εισόδημα (μη εμπορικό εισόδημα), ή (ii) Η ξένη φορολογική επιβάρυνση επί του εισοδήματος της εταιρείας που καταβάλλει το μέρισμα δεν είναι σημαντικά χαμηλότερη από τη φορολογική επιβάρυνση στην Κύπρο.

Εάν δεν πληρούνται οι παραπάνω προϋποθέσεις, τότε τα μερίσματα θα υπόκεινται σε ΕΕΑ με συντελεστή 17%. Σε περίπτωση που τα μερίσματα υπόκεινται σε φόρο, θα παρέχεται πίστωση για τον ξένο φόρο που επιβλήθηκε για το ίδιο εισόδημα. Η πίστωση δεν θα είναι διαθέσιμη σε περίπτωση ρύθμισης, η οποία τέθηκε σε εφαρμογή με κύριο σκοπό την απόκτηση φορολογικού πλεονεκτήματος, δεν είναι γνήσια, λαμβάνοντας υπόψη όλα τα σχετικά γεγονότα και περιστάσεις. Μια διευθέτηση θεωρείται μη γνήσια στο βαθμό που δεν τίθεται σε εφαρμογή για βάσιμους εμπορικούς λόγους που αντικατοπτρίζουν την οικονομική πραγματικότητα.

5.3.4.3.2 Φυσικά Πρόσωπα ως Μέτοχοι

Εισοδήματα από μερίσματα που προκύπτουν για μέτοχο που είναι ταυτόχρονα φορολογικός κάτοικος Κύπρου και φυσικό πρόσωπο με έδρα την Κύπρο (τόσο από εταιρείες με έδρα την Κύπρο όσο και από εταιρείες χωρίς έδρα την Κύπρο) υπόκειται σε φόρο ΕΕΑ με συντελεστή 17%. Τα μερίσματα που καταβάλλονται σε φορολογικούς κατοίκους Κύπρου χωρίς έδρα την Κύπρο απαλλάσσονται από τον φόρο.

5.3.4.4 Τεκμαιρόμενη Διανομή Μερισματος

Οι διατάξεις περί λογιζόμενης διανομής μερισμάτων της κυπριακής φορολογικής νομοθεσίας καταργήθηκαν με ισχύ από 1^η Ιανουαρίου 2026.

Μεταβατικές διατάξεις ισχύουν για τα λογιστικά κέρδη που αποκτήθηκαν έως τις 31 Δεκεμβρίου 2025, τα οποία ενδέχεται να εξακολουθούν να υπόκεινται στους κανόνες λογιζόμενης διανομής σε περιορισμένες περιπτώσεις.

5.3.4.5 Έσοδα από τόκους

5.3.4.5.1 Νομικά Πρόσωπα ως Μέτοχοι

Από την 1η Ιανουαρίου 2026, τα έσοδα από τόκους που αποκτώνται από εταιρείες στην Κύπρο δεν υπόκεινται πλέον σε ΕΕΑ. Για εταιρείες μη κατοίκους Κύπρου που εισπράττουν τόκους από κυπριακές πηγές, η φορολογία εξαρτάται από το αν η δικαιοδοσία (χώρα) φορολογικής κατοικίας τους θεωρείται συνεργατική ή μη συνεργατική.

Οι Εταιρείες μη κάτοικοι Κύπρου οι οποίες είναι φορολογικοί κάτοικοι σε μη συνεργατικές δικαιοδοσίες ή είναι εγγεγραμμένες σε τέτοιες δικαιοδοσίες και δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι σε συνεργατική δικαιοδοσία, υπόκεινται σε ΕΕΑ στην Κύπρο με συντελεστή 17%.

Εάν τα έσοδα από τόκους θεωρηθούν ότι σχετίζονται με τη συνήθη πορεία των εργασιών της επιχείρησης, θα περιληφθεί στη φορολογητέα βάση της και μετά την αφαίρεση όλων των εξόδων που πραγματοποιήθηκαν για την παραγωγή του, θα υπόκειται σε εταιρικό φόρο με συντελεστή 12,5%.

Εάν τα έσοδα από τόκους θεωρηθούν ότι δεν σχετίζονται με τη συνήθη πορεία των εργασιών, το ακαθάριστο ποσό θα υπόκειται σε φόρο ΕΕΑ με συντελεστή 17%, χωρίς να επιτρέπονται έξοδα ως έκπτωση από αυτό το εισόδημα. Εάν εισπράττονται τόκοι από εταιρικά ή κυβερνητικά ομόλογα εισηγμένα σε αναγνωρισμένο Χρηματιστήριο, θα υπόκεινται σε φόρο ΕΕΑ με συντελεστή 3%.

5.3.4.5.2 Φυσικά Πρόσωπα ως Μέτοχοι

Τα έσοδα από τόκους που προκύπτουν για έναν μέτοχο που είναι ταυτόχρονα φορολογικός κάτοικος Κύπρου και φυσικό πρόσωπο με έδρα την Κύπρο θα υπόκεινται πάντα σε φόρο έκτακτης εισφοράς με συντελεστή 30%. Εάν εισπραχθούν τόκοι από ορισμένα χρεόγραφα της κυβέρνησης της Κύπρου/της ΕΕ/τοπικής αρχής ή από ορισμένα εταιρικά ή κυβερνητικά ομόλογα εισηγμένα σε αναγνωρισμένο Χρηματιστήριο, θα υπόκεινται σε φόρο ΕΕΑ με συντελεστή 3%.

5.3.4.6 Κέρδη κεφαλαίου

Σύμφωνα με την φορολογική νομοθεσία της Κύπρου, τα κέρδη από την πώληση τίτλων απαλλάσσονται από τη φορολογία στην Κύπρο. Η εξαγορά μετοχών μετόχων θεωρείται ως διάθεση τίτλου και ως εκ τούτου απαλλάσσονται από τη φορολογία στην Κύπρο τόσο για εταιρικούς όσο και για ιδιώτες μετόχους. Η Εγκύκλιος 2008/13 της 17ης Δεκεμβρίου 2008 ερμηνεύει τον ορισμό του όρου «τίτλου», όπως ορίζεται σήμερα στο Άρθρο 2 του περί Φορολογίας Εισοδήματος Νόμου Ν118(Ι)/2002. Σύμφωνα με την εγκύκλιο, οι τίτλοι περιλαμβάνουν μονάδες σε συλλογικά επενδυτικά σχέδια ανοιχτού ή κλειστού τύπου (υπό την προϋπόθεση ότι είναι εγγεγραμμένα και λειτουργούν σύμφωνα με τις διατάξεις των νόμων στη χώρα εγγραφής τους). Παραδείγματα μονάδων σε συλλογικά προγράμματα ανοιχτού και κλειστού τύπου περιλαμβάνουν τα ακόλουθα: α) επενδυτικές εταιρείες και οι συνεταιρισμοί (επενδυτικά trusts, επενδυτικές εταιρείες, συνεταιρισμοί, trusts U-unit και trusts επενδύσεων σε ακίνητα) β) Διεθνή Συλλογικά Επενδυτικά Σχήματα· γ) ΟΣΕΚΑ· και δ) άλλα παρόμοια επενδυτικά προγράμματα.

5.3.4.7 Παρακράτηση Φόρων

Δεν θα ισχύουν φόροι παρακράτησης στην Κύπρο όσον αφορά τη διανομή μερισμάτων ή τόκων σε μετόχους που δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου (εταιρείες ή φυσικά πρόσωπα). Ωστόσο, για τα φυσικά πρόσωπα που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου, ο φόρος παρακρατείται στην πηγή, ενώ για τις εταιρείες που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου και τα φυσικά πρόσωπα που έχουν την κατοικία τους στην Κύπρο, ο φόρος παρακρατείται στην πηγή με συντελεστή 5% από την 1η Ιανουαρίου 2026. Ισχύουν νέοι κανόνες περί τεκμαρτών μερισμάτων εάν ένας μέτοχος είναι φορολογικός κάτοικος Κύπρου και φυσικό πρόσωπο που έχει την κατοικία του στην Κύπρο. Ο συντελεστής παρακράτησης φόρου για τεκμαρτά μερίσματα είναι 10%.

Για εταιρείες και φυσικά πρόσωπα που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου, ο φόρος παρακρατείται μόνο για τόκους.

5.3.5 Άλλα φορολογικά ζητήματα

5.3.5.1 Φόρος Κεφαλαιουχικών Κερδών

Σύμφωνα με τη νομοθεσία περί φόρου κεφαλαιουχικών κερδών, ο φόρος κεφαλαιουχικών κερδών επιβάλλεται μόνο στα κέρδη που προκύπτουν από τη διάθεση ακίνητης περιουσίας που βρίσκεται στην Κύπρο.

Τα κεφαλαιουχικά κέρδη από την πώληση μετοχών εισηγμένων σε ρυθμιζόμενη αγορά, καθώς και τα κεφαλαιουχικά κέρδη από την πώληση μετοχών εισηγμένων σε μη ρυθμιζόμενη αγορά αναγνωρισμένου χρηματιστηρίου, υπό την προϋπόθεση ότι η αξία της διάθεσης μετοχών εισηγμένων στη μη ρυθμιζόμενη αγορά δεν υπερβαίνει τις 50.000 €, θα εξαιρούνται από τον φόρο κεφαλαιουχικών κερδών. Οποιαδήποτε κέρδη από την

πώληση μετοχών που κατέχονται σε οποιαδήποτε μη ρυθμιζόμενη αγορά κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, εξαιρούνται από τον φόρο, ανεξάρτητα από την αξία. Όπου εφαρμόζεται, ο συντελεστής φόρου κεφαλαιουχικών κερδών είναι 20%.

5.3.5.2 Τέλος Χαρτοσήμου

Ο νόμος περί τέλους χαρτοσήμου καταργείται από την 1η Ιανουαρίου 2026.

5.3.5.3 Απαλλαγή από Διπλή Φορολογία

Η Κύπρος έχει θεσπίσει ένα δίκτυο συνθηκών αποφυγής διπλής φορολογίας που παρέχουν απαλλαγή από τη διπλή φορολογία σε εταιρείες που πληρούν τις προϋποθέσεις. Με την επιφύλαξη των προαναφερθέντων, η φορολογική νομοθεσία της Κύπρου επιτρέπει μονομερή απαλλαγή από τον φόρο που καταβάλλεται στην Κυπριακή Δημοκρατία για ξένο φόρο από ξένη χώρα που καταβάλλεται για το ίδιο εισόδημα με τη μορφή φορολογικής πίστωσης.

5.3.5.4 Γενικό Σύστημα Υγείας

Σύμφωνα με το Άρθρο 19 του Νόμου περί Γενικού Συστήματος Υγείας του 2001 89(I)/2001, όπως τροποποιήθηκε το 2017, το εισόδημα, συμπεριλαμβανομένων των μερισμάτων και των τόκων, των φυσικών προσώπων που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου, υπόκειται σε εισφορές στον Νόμο περί Γενικού Συστήματος Υγείας. Η εισφορά ανέρχεται στο 2,65% του προαναφερθέντος εισοδήματος.

5.3.5.5 Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών και αμοιβές που βασίζονται σε μετοχές

Σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία της Κύπρου, τα κέρδη που προκύπτουν από την άσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών που πληρούν τις προϋποθέσεις και χορηγούνται βάσει εγκεκριμένων προγραμμάτων δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών ενδέχεται να υπόκεινται σε φόρο εισοδήματος με σταθερό συντελεστή 8%, με την επιφύλαξη ορίου ισόβιας διάρκειας 1 εκατομμυρίου ευρώ ανά άτομο για μια δεκαετή περίοδο και την εκπλήρωση ορισμένων όρων.

Η Εταιρεία δεν λειτουργεί πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών.

5.3.5.6 Φόρος προστιθέμενης αξίας

Δεν καταβάλλεται φόρος προστιθέμενης αξίας από κάτοχο Μετοχών σε σχέση με πληρωμές έναντι αγοράς Μετοχών, πληρωμές μερισμάτων επί των Μετοχών ή πληρωμές έναντι πώλησης Μετοχών.

5.3.5.7 Κατοικία

Κάτοχος Μετοχών δεν θα είναι και δεν θα θεωρείται κάτοικος της Κυπριακής Δημοκρατίας για φορολογικούς σκοπούς στην Κύπρο και, με την επιφύλαξη των εξαιρέσεων που αναφέρονται παραπάνω, δεν θα υπόκειται σε κυπριακή φορολογία, μόνο λόγω της απόκτησης, κατοχής ή διάθεσης Μετοχών.

5.4 Όροι και Προϋποθέσεις της Δημόσιας Προσφοράς Κινητών Αξιών

5.4.1 Αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης Μετόχων/ Μελών σχετικά με τη Δημόσια Προσφορά

Στην Γενική Συνέλευση των Μετόχων/ Μελών του Εκδότη που πραγματοποιήθηκε την 1^η Δεκεμβρίου 2025 αποφασίστηκε η διενέργεια Δημόσιας Προσφοράς για άντληση μετοχικού κεφαλαίου, ως ακολούθως:

Αριθμός Νέων Μετοχών που θα εκδοθούν μέσω Δημόσιας Προσφοράς	Έως και 42.000.000 Νέες Μετοχές
Αριθμός Επιπρόσθετων Νέων Μετοχών που θα μπορούν να εκδοθούν μέσω Δημόσιας Προσφοράς σε περίπτωση υπερκάλυψης	Σε περίπτωση υπερκάλυψης μπορούν να εκδοθούν Επιπρόσθετες Νέες Μετοχές με μέγιστο αριθμό συνόλου Μετοχών τις 100.000.000 Μετοχές ήτοι το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.
Τιμή Διάθεσης (Έκδοσης) κάθε Νέας Μετοχής	€1,00
Ονομαστική Αξία κάθε Νέας Μετοχής	€1,00
Κατάταξη Νέων Μετοχών	Με την έκδοση τους οι Νέες Μετοχές θα έχουν τα ίδια δικαιώματα (rank pari passu) με τις ήδη εκδομένες Μετοχές του Εκδότη.

5.4.2 Τιμή Διάθεσης Μετοχών με Δημόσια Προσφορά

Η Τιμή Διάθεσης κάθε Νέα Μετοχής ονομαστικής αξίας €1,00 (ένα ευρώ) είναι €1,00 (ένα ευρώ).

5.4.3 Δυνατότητα ανάκλησης ή αναστολής της προσφοράς

Η Επιτροπεία του Εκδότη διατηρεί το δικαίωμα ανάκλησης ή αναστολής της Δημόσιας Προσφοράς σε περίπτωση που,

- επέλθουν γεγονότα ανωτέρας βίας, και/ή
- επέλθει οποιοδήποτε δυσμενές γεγονός που επηρεάζει ουσιωδώς, άμεσα ή έμμεσα, την Κυπριακή οικονομία, και/ή
- επέλθει οποιοδήποτε δυσμενές γεγονός που επηρεάζει ουσιωδώς, άμεσα ή έμμεσα, τον τραπεζικό τομέα στην Κύπρο, και/ή
- αξιολογηθεί πως το επενδυτικό ενδιαφέρον δεν είναι επαρκές για να αντληθούν τα ελάχιστα κεφάλαια όπως αυτά ορίζονται στο Μέρος 5.1.1 “Λόγοι της Προσφοράς και Χρήση των Εσόδων”.

Σε τέτοια περίπτωση, (α) θα εκδοθεί σχετική ανακοίνωση σε δύο ημερήσιες εφημερίδες Παγκύπριας κυκλοφορίας και, (β) θα γίνει διαβούλευση με την ΕΚΚ κατά πόσο χρειάζεται η έκδοση συμπληρωματικού ενημερωτικού δελτίου.

Η Δημόσια Προσφορά δεν μπορεί να ανακληθεί ή ανασταλεί μετά την ολοκλήρωση της άντλησης των κεφαλαίων και την επακόλουθη απόφαση της Επιτροπείας για έκδοση και παραχώρηση Νέων Μετοχών.

5.4.4 Κατηγορίες Επενδυτών

Η Δημόσια Προσφορά της Εταιρείας απευθύνεται σε φυσικά πρόσωπα και συνεργατικές εταιρείες στην Κύπρο, και δεν απευθύνεται, άμεσα ή έμμεσα, σε επενδυτές εκτός Κύπρου, ούτε απευθύνεται σε οποιοδήποτε κράτος όπου μια τέτοια προσφορά ή πρόσκληση δεν επιτρέπεται από το εφαρμοστέο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο του.

5.4.5 Διαδικασία Διάθεσης των Προσφερόμενων Μετοχών με Δημόσια Προσφορά

Η διαδικασία διάθεσης των προσφερόμενων Νέων Μετοχών παρουσιάζεται αναλυτικά στο Μέρος 10 “ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΥΠΟΒΟΛΗΣ ΑΙΤΗΣΕΩΝ” και περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

- Υποβολή και Περίοδος Υποβολής Αίτησης για Εγγραφή
- Πρόσωπα που δικαιούνται να υποβάλουν Αίτηση Εγγραφής
- Τρόποι πληρωμής και πληρωτέο ποσό
- Επιβεβαίωση παραλαβής Αιτήσεων
- Ελάχιστος αριθμός υποβολής Νέων Μετοχών
- Ποσά που τυχόν επιστραφούν
- Εκκαθάριση πληρωμών
- Ελάχιστος αριθμός Νέων Μετοχών που θα εκδοθεί σε κάθε αιτητή
- Δεσμευτικότητα Αιτήσεων Εγγραφής

- Κλασματικά χρηματικά υπόλοιπα
- Περιορισμοί παραχώρησης Νέων Μετοχών
- Υπερκάλυψη προσφοράς 42.000.000 Νέων Μετοχών
- Δημοσιοποίηση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Προσφοράς
- Επέκταση της περιόδου Αποδοχής Αιτήσεων
- Επιστολές παραχώρησης
- Επικοινωνία και Υποστήριξη

5.4.6 Διαδικασία διανομής και κατανομής

Η διαδικασία διάθεσης των προσφερόμενων Νέων Μετοχών δίνεται στο Μέρος 10 “*ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΥΠΟΒΟΛΗΣ ΑΙΤΗΣΕΩΝ*”.

Στον βαθμό που είναι γνωστό στον Εκδότη, οι κύριοι μέτοχοι ή μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων του Εκδότη δεν προτίθενται να εγγραφούν στην προσφορά σε περισσότερο από το 5% της Δημόσιας Προσφοράς.

5.5 Διακίνηση Κεφαλαίων και Συμμετοχή Ξένων Επενδυτών

Σύμφωνα με τον περί της Διακίνησης Κεφαλαίων Νόμο (115(I)/2003) της Κυπριακής Δημοκρατίας ο οποίος τέθηκε σε ισχύ κατά την ημερομηνία προσχώρησης της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση την 1^η Μαΐου 2004 δεν υπάρχουν περιορισμοί στη διακίνηση κεφαλαίων και στις πληρωμές από και προς την Κύπρο, με ορισμένες μόνο εξαιρέσεις οι οποίες προβλέπονται στη Συνθήκη για την ίδρυση της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

6. ΝΟΜΙΚΟ, ΡΥΘΜΙΣΤΙΚΟ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ

Στο παρόν μέρος δίνεται πληροφόρηση για τα ακόλουθα:

- Το νομικό πλαίσιο που διέπει άμεσα τον Εκδότη.
- Το νομικό, ρυθμιστικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει έμμεσα αλλά ουσιωδώς τον Εκδότη, ήτοι αυτό που αφορά στην αδειοδότηση και λειτουργία της Τράπεζας σαν ΣΠΙ.

Το νομικό, ρυθμιστικό και κανονιστικό πλαίσιο είναι ιδιαίτερα εκτενές και πολύπλοκο, και ερμηνεύεται/εφαρμόζεται στη βάση περαιτέρω κανονιστικού υλικού που εκδίδεται από την ΚΤΚ και άλλες αρμόδιες αρχές της ΕΕ, όπως εγκύκλιοι, εποπτικές οδηγίες και, κατευθυντήριες οδηγίες. Περαιτέρω, το υπό αναφορά πλαίσιο υπόκειται σε σχετικά συχνές τροποποιήσεις ενώ για αρκετά θέματα ισχύουν για σημαντικά χρονικά διαστήματα μεταβατικές διατάξεις. Συνεπώς, λόγω της έκτασης, της πολυπλοκότητας και της δυναμικής φύσης του εν λόγω πλαισίου, το περιεχόμενο της έκθεσης δεν πρέπει να θεωρηθεί ως πλήρες ή εξαντλητικό.

6.1 Οι περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμοι

Οι Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμοι διέπουν τη σύσταση, λειτουργία και εποπτεία των συνεργατικών εταιρειών στην Κυπριακή Δημοκρατία. Οι υπό αναφορά νόμοι αποσκοπούν στην προώθηση της συνεργατικής οικονομίας, επιτρέποντας σε ομάδες προσώπων να ενώσουν τις δυνάμεις τους για την επίτευξη κοινών οικονομικών στόχων, με βάση τις αρχές της αλληλεγγύης, της δημοκρατικής συμμετοχής και της αυτοδιαχείρισης.

Ο νόμος αποτελεί θεμέλιο για την ανάπτυξη συνεργατικών μοντέλων επιχειρηματικότητας στην Κύπρο, ενισχύοντας την κοινωνική οικονομία και την ενεργό συμμετοχή των πολιτών στην παραγωγική διαδικασία.

Οι κύριες ρυθμίσεις των Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων αφορούν στα πιο κάτω:

- Κριτήρια εγγραφής και διαδικασία ίδρυση συνεργατικής εταιρείας.
- Δομή και λειτουργία της επιτροπείας ήτοι το διοικητικό όργανο της εταιρείας, , καθώς και αρμοδιότητες των αξιωματούχων.
- Εγγραφή στο Μητρώο Συνεργατικών Εταιρειών και την εποπτεία από τον Έφορο Συνεργατικών Εταιρειών.
- Προσόντα των μελών.
- Έκδοση μετοχών και άλλων τίτλων.
- Ευθύνη των μελών, η οποία είναι περιορισμένη στο ύψος της συμμετοχής τους στο κεφάλαιο της εταιρείας.
- Δυνατότητα συμμετοχής νομικών προσώπων ως μελών, με περιορισμούς για τη διατήρηση της συνεργατικής ταυτότητας.
- Επενδύσεις και συναλλαγές αναφορικά με τα κεφάλαια.
- Διάθεση κερδών.
- Θέματα που αφορούν τη διάλυση και την αναδιοργάνωση.

Οι πρόνοιες των Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων αφορούν τον Εκδότη και η Τράπεζα. Ειδικά για τα συνεργατικά πιστωτικά ιδρύματα, οι περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμοι προβλέπουν, ειδικά για, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:

- Ο Υπουργός οικονομικών, ο Έφορος, η Επιτροπή και η Υπηρεσία Συνεργατικών Εταιρειών δεν έχουν οποιαδήποτε αρμοδιότητα ή εξουσία σε σχέση με την προβλεπόμενη στους Τραπεζικούς Νομούς, αδειοδότηση, ρύθμιση, εποπτεία και λήψη εποπτικών μέτρων και δεν δύνανται να ασκούν οποιαδήποτε δραστηριότητα η οποία αποσκοπεί στην ανάπτυξη των εργασιών τους.
- Οι περί Συνεργατικών Εταιρειών Θεσμοί εφαρμόζονται στην έκταση που δεν αντίκεινται στις διατάξεις των περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμων (Ν. 66(Ι)/1997, ως τροποποιήθηκαν) (οι «Τραπεζικοί Νόμοι»).
- Αναφέρεται πως οδηγία που εκδίδεται από την ΚΤΚ για θέματα εταιρικής διακυβέρνησης και οι διατάξεις των ειδικών κανονισμών των συνεργατικών πιστωτικών ιδρυμάτων που θεσπίζονται για την εφαρμογή της, υπερισχύουν οποιασδήποτε διάταξης των Θεσμών.
- Δεν ισχύουν περιορισμοί για μεταβίβαση μετοχών.
- Ο Έφορος δεν μπορεί να παύσει την επιτροπεία ή οποιοδήποτε μέλος της επιτροπείας.
- Έκδοση συνήθων μετοχών μπορεί να απευθύνεται σε πρόσωπα που δεν είναι μέλη.
- Δεν ισχύει η πρόνοια πως κάθε μέλος έχει μια ψήφο στη διεξαγωγή των υποθέσεων της εταιρείας. Προνοείται πως για ΣΠΙ (α) κάθε κάτοχος συνήθων μετοχών θα έχει μία ψήφο για κάθε συνήθη μετοχή που κατέχει κατά τη διεξαγωγή των γενικών συνελεύσεων και την εκλογή επιτροπείας της εταιρείας και (β) αναφορά σε μέλη σε σχέση με γενικές συνελεύσεις ή λήψη αποφάσεων σε αυτές ή εκλογή επιτροπείας ή απαρτία, σημαίνει τις εκδομένες συνήθεις μετοχές.

- Δεν ισχύει ο περιορισμός που απαγορεύει να κατέχεται μερίδιο επί του κεφαλαίου συνήθων μετοχών εταιρείας περιορισμένης ευθύνης, το οποίο υπερβαίνει το ανώτατο όριο που καθορίζεται στους περί Συνεργατικών Εταιρειών Θεσμούς
- Δεν ισχύει η αρμοδιότητά του Εφόρου να απαιτήσει, εφόσον θεωρεί σκόπιμο, την υποβολή σε αυτόν μελέτης βιωσιμότητας αναφορικά με τις οικονομικές και πρακτικές πτυχές δραστηριοτήτων στις οποίες αποσκοπεί η υπό ίδρυση εταιρεία.
- Δεν απαιτείται έγκριση του Εφόρου για εκδόσεις κεφαλαίου συνήθων μετοχών.
- Δεν ισχύει η απαίτηση για έγκριση του Εφόρου έκδοση προνομιούχων μετοχών με συνολική ονομαστική αξία που υπερβαίνει το 50% του συνόλου της ονομαστικής αξίας των εκδοθεισών συνήθων μετοχών.
- Δεν ισχύει η πρόνοια πως μπορεί να δοθεί έγκριση του Εφόρου για έκδοση νέων συνήθων μετοχών χωρίς να προσφερθούν κατά προτεραιότητα στους κατόχους συνήθων μετοχών κατ' αναλογία των ήδη κατεχόμενων μετοχών (pro-rata).
- Η εκκαθάριση συνεργατικού πιστωτικού ιδρύματος πραγματοποιείται βάσει των άρθρων 33Α μέχρι 33Ξ των Τραπεζικών Νόμων, όπως έχουν τροποποιηθεί.

6.2 Οι περί Συνεργατικών Εταιρειών Θεσμοί

Οι περί Συνεργατικών Εταιρειών Θεσμοί εκδίδονται από το Υπουργικό Συμβούλιο, ασκώντας τις εξουσίες που χορηγούνται σε αυτό από το άρθρο 53 των περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων, ρυθμίζουν θέματα όπως:

- Τήρηση Μητρώου Συνεργατικών Εταιρειών από τον Έφορο Συνεργατισμού.
- Εγγραφή Εταιρειών.
- Τήρηση μητρώου μελών και λογιστικών βιβλίων.
- Εκλογή επιτροπείας ή / και εποπτικού συμβουλίου
- Σύγκληση και διεξαγωγή Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης και Ειδική Γενικής Συνέλευσης.
- Μεταβιβάσεις μετοχών.
- Περιορισμός στη συμμετοχή μέλος στο μετοχικό κεφαλαίο (20% πλην εγγεγραμμένης εταιρείας %).
- Περιορισμοί στη διανομή κερδών.
- Καθορισμός ανώτατου ορίου ευθύνης για δάνεια και δέχεται καταθέσεις.
- Διορισμός μελών επιτροπείας, λειτουργεία και καθήκοντα.
- Εξουσία για δανεισμό.
- Άνοιγμα τραπεζικού λογαριασμού.
- Καθήκοντα γραμματέα (εκτελεστικό όργανο).
- Διαχείριση περιουσίας και χρηματικών κεφαλαίων.
- Αποθεματικό κεφαλαίων.
- Αιτήσεις, εγκρίσεις και άλλες ρυθμίσεις για δάνεια.
- Λειτουργία εποπτικού συμβουλίου όπου προβλέπεται).
- Διάθεση προϊόντων.
- Περιεχόμενο και τροποποίηση ειδικών κανονισμών.
- Ετοιμασία των ετήσιων λογαριασμών και ετήσιας εκθέσεως.
- Έκδοση γενικών ή ειδικών κανονισμών από τον Έφορο για την ετοιμασία εσωτερικών κανονισμών επί συγκεκριμένων θεμάτων λειτουργίας και διαχείρισης των υποθέσεων εταιρείας.
- Πρόνοιες περί επιβαρύνσεων και εκχωρήσεων και επανεκχωρήσεων επιβαρύνσεων.
- συμβάσεις.
- Πιστοποίηση αντιγράφων των καταχωρήσεων προς απόδειξη.

Όπως αναφέρθηκε πιο πάνω, με βάση τους περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμους, οι περί Συνεργατικών Εταιρειών Θεσμοί εφαρμόζονται στην έκταση που δεν αντίκεινται στις διατάξεις των Τραπεζικών Νόμων.

6.3 Τραπεζικοί Νόμοι

Οι Τραπεζικοί Νόμοι, όπως έχουν τροποποιηθεί μέχρι σήμερα, αποτελεί το βασικό νομοθετικό πλαίσιο για τη ρύθμιση, εποπτεία και λειτουργία των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κυπριακή Δημοκρατία. Ο νόμος αυτός καθορίζει τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες μπορούν να λειτουργούν τα πιστωτικά ιδρύματα, τις αρμοδιότητες των εποπτικών αρχών, καθώς και τις υποχρεώσεις των ιδρυμάτων προς την πολιτεία και τους καταναλωτές.

Οι Τραπεζικοί Νόμοι αποσκοπούν:

- Στην προστασία των καταθετών και της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας.
- Στην εναρμόνιση με το ευρωπαϊκό δίκαιο, ιδίως με οδηγίες όπως η 2013/36/ΕΕ και κανονισμούς όπως ο 575/2013.
- Στην εποπτεία και αδειοδότηση των πιστωτικών ιδρυμάτων από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Οι Τραπεζικοί Νόμοι εφαρμόζονται σε:

- Πιστωτικά ιδρύματα που έχουν συσταθεί και λειτουργούν στην Κύπρο.
- Υποκαταστήματα ιδρυμάτων τρίτων χωρών που δραστηριοποιούνται στη Δημοκρατία.
- Οργανισμούς όπως ο Οργανισμός Χρηματοδοτήσεως Στέγης.

Οι Τραπεζικοί Νόμοι περιλαμβάνουν:

- Ορισμούς βασικών εννοιών όπως «αδειοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα», «ανώτατα διοικητικά στελέχη», «κατάθεση», «επιλέξιμες καταθέσεις», «απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων» κ.ά.
- Διαδικασίες αδειοδότησης και ελέγχου των πιστωτικών ιδρυμάτων.
- Υποχρεώσεις διαφάνειας, εταιρικής διακυβέρνησης και εσωτερικού ελέγχου.
- Διατάξεις για την εξυγίανση και εκκαθάριση ιδρυμάτων, σε συνεργασία με την Κεντρική Τράπεζα και την Αρχή Εξυγίανσης.
- Κανονισμούς για την κεφαλαιακή επάρκεια, σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ΕΕ.

Η ΚΤΚ είναι η αρμόδια εποπτική αρχή, με εξουσίες να:

- Ελέγχει τη συμμόρφωση των ιδρυμάτων με τον νόμο.
- Επιβάλλει διοικητικές κυρώσεις.
- Ανακαλεί άδειες λειτουργίας σε περίπτωση παραβάσεων.

Ο αρχικός Τραπεζικός Νόμος έχει τροποποιηθεί επανειλημμένα για να εναρμονιστεί με τις ευρωπαϊκές οδηγίες και κανονισμούς, όπως:

- Οδηγία 2013/36/ΕΕ για την προληπτική εποπτεία.
- Κανονισμός (ΕΕ) 575/2013 για τις ενιαίες απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας και την κεφαλαιακή επάρκεια.
- Κανονισμός (ΕΕ) 806/2014 για την εξυγίανση.

6.4 Εφαρμογή Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Τα συνεργατικά πιστωτικά ιδρύματα στην Κύπρο υποχρεούνται να καταρτίζουν τις οικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως ισχύει για όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που υπάγονται στην εποπτεία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Στα ΔΠΧΑ περιλαμβάνεται και το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» το οποίο θεωρείται το πιο σημαντικό πρότυπο για τις εμπορικές και συνεργατικές τράπεζες, λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων τους που σχετίζονται με χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και πιστωτικό κίνδυνο. Εστιάζει κυρίως στην ταξινόμηση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών μέσων, καθώς και στην αναγνώριση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL) πριν αυτές πραγματοποιηθούν, οδηγώντας σε πρόωρο και ενδεχομένως αυξημένο σχηματισμό προβλέψεων σε σχέση με το προηγούμενο μοντέλο.

Οι αυξημένες προβλέψεις επηρεάζουν τα κέρδη και το εποπτικό κεφάλαιο, καθιστώντας απαραίτητη τη στενή ευθυγράμμιση μεταξύ λογιστικής και εποπτικής διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου, με αντίκτυπο και στη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου.

Σε περιπτώσεις νεοσύστατων πιστωτικών ιδρυμάτων, η απουσία ιστορικών δεδομένων και προηγούμενης πιστωτικής εμπειρίας δυσχεραίνει την ακριβή αναγνώριση επαρκών προβλέψεων και την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του πελατολογίου σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. Επιπλέον, το κόστος συμμόρφωσης, το οποίο πρέπει να καλυφθεί πλήρως από την έναρξη εργασιών, ενδέχεται να είναι ιδιαίτερα αυξημένο.

6.5 Αδειοδότηση πιστωτικών ιδρυμάτων

Η διαδικασία και οι απαιτούμενες πληροφορίες για την αδειοδότηση ενός πιστωτικού ιδρύματος που θα συσταθεί στην Κυπριακή Δημοκρατία ορίζονται στο άρθρο 4, Μέρος II των Τραπεζικών Νόμων.

Η αίτηση για την αδειοδότηση πιστωτικού ιδρύματος στην ΚΤΚ, συνοδευόμενη, μεταξύ άλλων, από τα ακόλουθα:

- Το πρόγραμμα δραστηριοτήτων, το οποίο περιγράφει τις προβλεπόμενες επιχειρηματικές δραστηριότητες και την οργανωτική διάρθρωση της αιτήτριας,
- Ένδειξη με το όνομα της μητρικής επιχείρησης καθώς και των χρηματοδοτικών εταιρειών συμμετοχών και των μικτών χρηματοοικονομικών εταιρειών συμμετοχών εντός του ομίλου (εάν ισχύει),
- Την περιγραφή των ρυθμίσεων, των διαδικασιών και των μηχανισμών που αναφέρονται στο άρθρο 19(2) των Τραπεζικών Νόμων.
- Οποιαδήποτε άλλα έγγραφα και πληροφορίες απαιτηθούν από την ΚΤΚ.

Το άρθρο 4 των Τραπεζικών Νόμων προνοεί για θέματα Άδειας λειτουργίας από την ΚΤΚ πριν την έναρξη των δραστηριοτήτων στη Δημοκρατία, και καλύπτει μεταξύ άλλων θέματα όπως:

- Καταστατική έδρα καθώς και έδρα της κεντρικής του διοίκησης στη Δημοκρατία εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα συστάθηκε στη Δημοκρατία.
- Γνωστοποίηση της ταυτότητας των μετόχων ή μελών, είτε άμεσων είτε έμμεσων, φυσικών ή νομικών προσώπων, οι οποίοι κατέχουν ειδική συμμετοχή καθώς και το ποσοστό αυτών των συμμετοχών ή σε περίπτωση που δεν υπάρχουν ειδικές συμμετοχές, των 20 μεγαλύτερων μετόχων ή μελών. Η ΚΤΚ αρνείται τη χορήγηση άδειας έναρξης δραστηριότητας πιστωτικού ιδρύματος εάν δεν έχει πειστεί για την καταλληλότητα των μετόχων ή εταίρων σύμφωνα με τα κριτήρια που ορίζονται στα σχετικά άρθρα του Τραπεζικού Νόμου.
- Πρόγραμμα δραστηριοτήτων το οποίο περιγράφει μεταξύ άλλων τα είδη των προβλεπόμενων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και την οργανωτική διάρθρωση του πιστωτικού ιδρύματος και περιγραφή των ρυθμίσεων, των διαδικασιών και των μηχανισμών που αναφέρονται στο άρθρο 19(2).
- Αρχικό κεφάλαιο τουλάχιστον €5.000.000.
- Δύο τουλάχιστον πρόσωπα κατευθύνουν αποτελεσματικά τις εργασίες του αιτούντος πιστωτικού ιδρύματος. Δύο τουλάχιστον πρόσωπα να κατευθύνουν αποτελεσματικά τις εργασίες του αιτούντος πιστωτικού ιδρύματος.
- Τα μέλη του διοικητικού οργάνου πρέπει να έχουν καλή φήμη και επαρκείς γνώσεις, προσόντα και εμπειρία για την εκτέλεση των καθηκόντων τους. Παράλληλα, η συνολική σύνθεση του διοικητικού οργάνου πρέπει να αποτυπώνει ένα αρκούντως ευρύ φάσμα εμπειριών. Τα μέλη του διοικητικού οργάνου πρέπει να πληρούν τις απαιτήσεις που καθορίζονται στην σχετική οδηγία της ΚΤΚ.

Άδεια λειτουργίας εκδίδεται από την ΚΤΚ μόνο σε νομικό πρόσωπο που συστάθηκε στη Δημοκρατία δυνάμει του περί Εταιρειών Νόμου ή του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου.

Το άρθρο 19(2) του Τραπεζικού Νόμου προνοεί πως κάθε πιστωτικό ίδρυμα οφείλει να διαθέτει άρτιο πλαίσιο διακυβέρνησης, που περιλαμβάνει σαφή οργανωτική δομή με ευκρινείς, διαφανείς και συνεπείς γραμμές ευθύνης, αποτελεσματικές διαδικασίες εντοπισμού, διαχείρισης, παρακολούθησης και αναφοράς των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί, καθώς και επαρκείς μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου περιλαμβανομένων κατάλληλων διοικητικών και λογιστικών διαδικασιών καθώς και πολιτικές και πρακτικές αποδοχών που να συνάδουν προς και να προωθούν τις αρχές της χρηστής και αποτελεσματικής διαχείρισης κινδύνων. Οι πολιτικές και πρακτικές αποδοχών πρέπει να είναι ουδέτερες προς το φύλο.

6.6 Απόκτηση ή αύξηση Ειδικής Συμμετοχής σε ΑΠΙ που συστάθηκε στην Κυπριακή Δημοκρατία

Η διαδικασία και οι απαιτήσεις για την απόκτηση «Σημαντικής Συμμετοχής» (Qualifying Holding) σε ΑΠΙ που έχει έδρα στην Κυπριακή Δημοκρατία καθορίζονται στους Τραπεζικούς Νόμους. Σε γενικές γραμμές, «Σημαντική Συμμετοχή ορίζεται ως η άμεση ή έμμεση κατοχή σε πιστωτικό ίδρυμα ποσοστού ίσου ή μεγαλύτερου από 10% του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου, ή η δυνατότητα άσκησης ουσιώδους επιρροής στη διαχείριση του ιδρύματος. Επίσης, ισχύουν σχετικές διατάξεις όπου συμμετοχή σε ΑΠΙ θα φθάσει ή θα υπερβεί το 20%, το 30% ή το 50%.

Συγκεκριμένα, η διαδικασία και οι απαιτήσεις για την απόκτηση ή αύξηση Σημαντικής Συμμετοχής σε ΑΠΙ που έχει έδρα στην Κυπριακή Δημοκρατία, από φυσικό ή νομικό πρόσωπο (ή ομάδα προσώπων που ενεργούν από κοινού), καθορίζονται στα άρθρα 17, 17Α και 17Β των Τραπεζικών Νόμων.

Η ΚΤΚ παραπέμπει επίσης τους ενδιαφερόμενους να ανατρέξουν για καθοδήγηση στην Τελική έκθεση της Κοινής Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών ημερομηνίας 20 Δεκεμβρίου 2016 (JC/GL/2016/01) με θέμα τις “Κοινές Κατευθυντήριες Γραμμές για την προληπτική αξιολόγηση εξαγορών και αυξήσεων ειδικών συμμετοχών στον χρηματοπιστωτικό τομέα”.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του εδαφίου (4) του άρθρου 17Α του Νόμου, δημοσιοποιείται κατάλογος πληροφοριών που απαιτούνται για την αξιολόγηση εξαγοράς ειδικής συμμετοχής σε ΑΠΙ που είναι εγγεγραμμένο στη Δημοκρατία. Ο υπό αναφορά κατάλογος με τίτλο “Κατάλογος πληροφοριών που απαιτούνται για την αξιολόγηση εξαγοράς ειδικής συμμετοχής σε Αδειοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα που είναι εγγεγραμμένο στη Δημοκρατία της Κύπρου” προνοεί για υποβολή πληροφοριών για τα ακόλουθα:

- Πλήρη στοιχεία υποψήφιου αγοραστή
- Πλήρη στοιχεία των προσώπων που θα ασκούν διοίκηση μετά την εξαγορά.
- Στοιχεία για αξιολόγηση της φήμης και καταλληλότητας των μελών διοίκησης, συμπεριλαμβανομένων ποινικών μητρώων και επαγγελματικής ακεραιότητας.

- Στοιχεία για αξιολόγηση της χρηματοοικονομική ευρωστίας του αγοραστή συμπεριλαμβανομένης της πηγής των κεφαλαίων που θα χρησιμοποιηθούν.
- Επιχειρηματικό πλάνο για το πιστωτικό ίδρυμα, συμπεριλαμβανομένων στρατηγικών σχεδίων, στόχων και προβλέψεων.
- Λεπτομέρειες για την τελική μετοχική δομή και τυχόν συνδεδεμένα πρόσωπα ή οντότητες.
- Επιβεβαίωση ότι η εξαγορά δεν επηρεάζει την ικανότητα του ιδρύματος να τηρεί τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας.
- πληροφορίες για την πρόληψη ξεπλύματος χρήματος και χρηματοδότησης τρομοκρατίας.

Από τις 4 Νοεμβρίου 2014, η ΕΚΤ είναι η μόνη αρμόδια αρχή για να εγκρίνει ή να απορρίψει την απόκτηση σημαντικής συμμετοχής σε πιστωτικό ίδρυμα στην Κυπριακή Δημοκρατία, στο πλαίσιο του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (SSM). Έτσι, κάθε σχετική κοινοποίηση που υποβάλλεται στην ΚΤΚ διαβιβάζεται και στην ΕΚΤ για τελική απόφαση.

6.7 Αξιολογήσεις καταλληλότητας μελών διοικητικού οργάνου και κατόχων καίριων θέσεων

Η ΚΤΚ είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας και καταλληλότητας των μελών του διοικητικού συμβουλίου και των ατόμων σε σημαντικές θέσεις στα Αδειοδοτημένα Πιστωτικά Ιδρύματα («ΑΠΙ») που λειτουργούν στην Κύπρο. Η διαδικασία αυτή βασίζεται στον σχετικό νόμο και στην ειδική Οδηγία που έχει εκδοθεί για τον σκοπό αυτό.

Τα ίδια τα πιστωτικά ιδρύματα έχουν την υποχρέωση να αξιολογούν και να επανεξετάζουν τακτικά:

- την προσωπική καταλληλότητα κάθε μέλους του διοικητικού συμβουλίου,
- τη συνολική ικανότητα του συμβουλίου ως ομάδα,
- την καταλληλότητα των ατόμων που κατέχουν κρίσιμες θέσεις στον οργανισμό.

Η έννοια της «ικανότητας και καταλληλότητας» περιλαμβάνει:

- καλή φήμη, ειλικρίνεια και ακεραιότητα,
- επαρκείς γνώσεις, δεξιότητες και εμπειρία για την εκτέλεση των καθηκόντων,
- δυνατότητα αφιέρωσης του απαραίτητου χρόνου για τα καθήκοντα (για μέλη του διοικητικού συμβουλίου),
- ανεξάρτητη σκέψη και κρίση.

Ο στόχος είναι να διασφαλίζεται ότι τα άτομα που διοικούν ή επηρεάζουν σημαντικά τη λειτουργία των τραπεζών είναι κατάλληλα και ικανά να ανταποκριθούν στις απαιτήσεις του ρόλου τους, συμβάλλοντας στη σταθερότητα και αξιοπιστία του τραπεζικού συστήματος.

Σχετική είναι η οδηγία της ΚΤΚ, Οδηγία προς τα Αδειοδοτημένα Πιστωτικά Ιδρύματα για την Αξιολόγηση της Καταλληλότητας των Μελών Διοικητικού Οργάνου και των Προσώπων που Κατέχουν Καίριες Θέσεις.

6.8 Ευρωπαϊκό πλαίσιο

Το νομικό και ρυθμιστικό πλαίσιο της ΕΕ διαμορφώνεται με Κανονισμούς, οι οποίοι είναι δεσμευτικό νομοθετικό μέσο της ΕΕ με άμεση ισχύ, καθώς και Οδηγίες, οι οποίες είναι επίσης νομοθετικό μέσο, αλλά απαιτεί εθνική μεταφορά με ευελιξία στην εφαρμογή από τα κράτη μέλη. Τόσο οι Κανονισμοί όσο και οι Οδηγίες εμπίπτουν στην δευτερογενή νομοθεσία της ΕΕ.

Σημαντικό ρόλο για το πλαίσιο που διέπει τα πιστωτικά ιδρύματα διαδραματίζει η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EBA), ο ρόλος της οποίας περιλαμβάνει τη παρακολούθηση και συντονισμό της ενσωμάτωσης των προτύπων της Βασιλείας (Basel II, III) στην ευρωπαϊκή νομοθεσία (CRR/CRD), την έκδοση τεχνικών προτύπων (RTS) και κατευθυντήριων γραμμών (GL) για την εφαρμογή των κανόνων που προέρχονται από τη Βασιλεία, την εναρμόνιση των εποπτικών πρακτικών μεταξύ των κρατών μελών και τη δημιουργία ενιαίου συνόλου κανόνων για τις τράπεζες της ΕΕ (Single Rulebook), την διεξαγωγή πανευρωπαϊκών stress tests για αξιολόγηση της ανθεκτικότητας των τραπεζών και την ανάλυση συστημικών κινδύνων, την Καθοδήγηση για θέματα ESG, AML, και ψηφιακή εποπτεία, την παρακολούθηση της συμμόρφωσης των εθνικών εποπτικών αρχών με τις ευρωπαϊκές απαιτήσεις και την παροχή μηχανισμών επίλυσης διαφορών μεταξύ εποπτικών αρχών.

Οι αποφάσεις και τα πρότυπα που εκδίδει η Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία (Basel Committee on Banking Supervision - BCBS) δεν είναι νομικά δεσμευτικά για την ΕΕ - ωστόσο, έχουν ισχυρή επιρροή. Το Πλαίσιο της Βασιλείας (Basel I, II, III) είναι ένα σύνολο διεθνών προτύπων που αναπτύχθηκαν από την Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία. Οι κύριοι στόχοι της BCBS είναι ενίσχυση της σταθερότητας του διεθνούς τραπεζικού συστήματος, η διασφάλιση ισότιμων όρων ανταγωνισμού, η προώθηση

της αποτελεσματικής εποπτείας των τραπεζών, η αντιμετώπιση συστημικών κινδύνων, η υποστήριξη της διεθνούς συνεργασίας και η ανταπόκριση στις εξελίξεις της αγοράς και της τεχνολογίας

Η Τράπεζα θα οφείλει να τηρεί τις απαιτήσεις που προκύπτουν από τα πιο κάτω.

- **Οδηγία 2013/36/ΕΕ** του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013 σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων, για την τροποποίηση της οδηγίας 2002/87/ΕΚ και για την κατάργηση των οδηγιών 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ
 - Γνωστή ως Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων.
 - Η σημερινή του μορφή προέκυψε μετά από σειρά τροποποιητικών κανονισμών, κυρίως της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/878 και της Οδηγίας (ΕΥ) 2024/1619 (γνωστές ως CRD IV και CRD V, αντίστοιχα).
 - Ρυθμίζει τις προϋποθέσεις και διαδικασίες για την αδειοδότηση τραπεζών και επενδυτικών εταιρειών, θέματα ίδρυσης υποκαταστημάτων και παροχής υπηρεσιών εντός ΕΕ χωρίς φυσική παρουσία, την εποπτεία και λειτουργία υποκαταστημάτων εκτός ΕΕ, την προληπτική εποπτεία από αρμόδιες αρχές, τις απαιτήσεις για διοικητικά στελέχη (fit & proper), την εταιρική διακυβέρνηση και πολιτικές αποδοχών, το πλαίσιο για τη διαχείριση κινδύνων, τις αποδοχές και την εσωτερική οργάνωση., Συμπληρωματικές απαιτήσεις πέραν του CRR για κεφαλαιακά αποθέματα ασφαλείας, τη διαδικασία εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης (SREP – Supervisory Review and Evaluation Process), την δημοσιοποίηση εποπτικών πληροφοριών και την συνεργασία και ανταλλαγή πληροφοριών.
- **Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013** του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012
 - Γνωστός ως Κανονισμός περί Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (“ΚΚΑ”, “CRR”)
 - Η σημερινή του μορφή προέκυψε μετά από σειρά τροποποιητικών και Κατ’ εξουσιοδότηση κανονισμών.
 - Αποσκοπεί στην ενίσχυση των απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας των τραπεζών στην ΕΕ θεσπίζοντας ένα ενιαίο σύνολο εναρμονισμένων κανόνων, καις την διασφάλιση της ομοιόμορφης εφαρμογής καθολικών προτύπων (Βασιλεία III) σε όλα τα κράτη μέλη της ΕΕ.
 - Ρυθμίζει τις απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας, τις απαιτήσεις ρευστότητας την εφαρμογή του Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (LCR) και του Δείκτη Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (NSFR), την εισαγωγή του Δείκτη Μόχλευσης (Leverage Ratio), την αντιμετώπιση συγκεντρωμένων κινδύνων, τις απαιτήσεις για εκτός ισολογισμού στοιχεία, τις απαιτήσεις για παράγωγα και συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων και τις υποχρεώσεις για διαφάνεια και δημοσιοποίηση (Pillar III)

6.8.1 Ελάχιστοι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας

Οι τράπεζες καλούνται να διατηρούν έναν ελάχιστο εποπτικό κεφαλαίο για σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία, διασφαλίζοντας έτσι ότι διαθέτουν επαρκή κεφάλαιο για την απορρόφηση ζημιών που προκύπτουν από τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες. Οι βασικές απαιτήσεις συνοψίζονται ως εξής:

- Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1): Ελάχιστο 4,5% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού (Risk Weighted Assets, RWAs). Το CET1 περιλαμβάνει κυρίως κοινές μετοχές και αδιανέμητα κέρδη, μείον ορισμένες κανονιστικές εκπτώσεις.
- Δείκτης κεφαλαίου κατηγορίας 1: Ελάχιστο 6% των RWAs, ο οποίος περιλαμβάνει το CET1 και επιπρόσθετα μέσα κατηγορίας 1 (π.χ. ορισμένα χρεόγραφα μειωμένης εξασφάλισης).
- Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας: Ελάχιστο 8% των RWAs, συμπεριλαμβάνοντας κεφάλαια κατηγορίας 1 και κατηγορίας 2 (όπως δάνεια μειωμένης εξασφάλισης με δυνατότητα απορρόφησης ζημιών).

Η διατήρηση αυτών των ελάχιστων δεικτών είναι κρίσιμη για την απορρόφηση ζημιών, τη διασφάλιση της σταθερότητας και την αποφυγή ρυθμιστικών παρεμβάσεων. Η μη συμμόρφωση μπορεί να οδηγήσει σε περιορισμούς διανομής μερισμάτων, απαίτηση για άντληση πρόσθετων κεφαλαίων ή ακόμα και μέτρα εξυγίανσης. Συνεπώς, η κεφαλαιακή επάρκεια αποτελεί θεμέλιο για τη βιωσιμότητα και την ανάπτυξη της Τράπεζας.

6.8.2 Διατήρηση επιπλέον κεφαλαιακών αποθεμάτων ασφαλείας

Εκτός από τους ελάχιστους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, οι τράπεζες υποχρεούνται να διατηρούν επιπλέον κεφαλαιακά αποθέματα ασφαλείας, τα οποία ενισχύουν την ικανότητά τους να απορροφούν ζημιές σε περιόδους χρηματοπιστωτικής πίεσης. Αυτά τα αποθέματα καλύπτονται με κεφάλαιο CET1 και προστίθενται στις ελάχιστες απαιτήσεις.

- Απόθεμα διατήρησης κεφαλαίου (CCoB): 2,5% των RWAs. Στόχος είναι η δημιουργία κεφαλαιακών αποθεμάτων σε περιόδους ανάπτυξης, τα οποία μπορούν να χρησιμοποιηθούν σε περιόδους ζημιών. Αν το κεφάλαιο της Τράπεζας μειωθεί κάτω από το απαιτούμενο επίπεδο, ενεργοποιούνται αυτόματα περιορισμοί σε προαιρετικές διανομές (όπως μερίσματα και μπόνους).
- Αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα (CCyB): 0%–2,5% των RWAs. Καθορίζεται από τις εθνικές αρχές ανάλογα με τις μακροοικονομικές συνθήκες, για προστασία από υπερβολική πιστωτική επέκταση και συστημικούς κινδύνους.
- Απόθεμα συστημικού κινδύνου (SyRB): 0%–5% των RWAs. Καθορίζεται από τις εθνικές αρχές για την αντιμετώπιση μακροπρόθεσμων συστημικών ή μακροπροληπτικών κινδύνων που δεν καλύπτονται από τις βασικές απαιτήσεις. Εφαρμόζεται μόνο αν εντοπιστούν σχετικές ευπάθειες.

Το συνολικό άθροισμα αυτών των αποθεμάτων αποτελεί τη Συνδυασμένη Απαίτηση Αποθέματος Ασφαλείας (CBR). Εάν το κεφάλαιο CET1 της Τράπεζας υποχωρήσει κάτω από το CBR, επιβάλλονται περιορισμοί στις διανομές και μπορεί να απαιτηθεί η υποβολή σχεδίου διατήρησης κεφαλαίου προς τη ρυθμιστική αρχή.

6.8.3 Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης

Πέραν των πιο πάνω, οι τράπεζες υπόκεινται στη Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης ('SREP'), που διενεργείται από την ΚΤΚ και την ΕΚΤ (για σημαντικά ιδρύματα). Η διαδικασία SREP αξιολογεί το συνολικό προφίλ κινδύνου, τη διακυβέρνηση και την κεφαλαιακή επάρκεια της τράπεζας και μπορεί να οδηγήσει σε πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις (Πυλώνας 2 – P2R), οι οποίες είναι ειδικά προσαρμοσμένες σε κάθε ίδρυμα, και μπορούν να επιβληθούν επιπλέον των ελάχιστων απαιτήσεων, αυξάνοντας περαιτέρω τις κεφαλαιακές ανάγκες της τράπεζας. Ο σκοπός τους είναι για να αντιμετωπιστούν κίνδυνοι, οι οποίοι δεν καλύπτονται πλήρως από τον Πυλώνα 1, όπως ο κίνδυνος συγκέντρωσης, επιτοκίου, επιχειρηματικού μοντέλου).

Η μη συμμόρφωση με τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις, τις υποχρεώσεις αποθεμάτων ασφαλείας ή των επιπρόσθετων απαιτήσεων SREP μπορεί να οδηγήσει σε μία σειρά κανονιστικών μέτρων, όπως για παράδειγμα:

- Περιορισμούς σε πληρωμές μερισμάτων και μπόνους,
- Απαιτήσεις για άντληση επιπρόσθετου κεφαλαίου ή μείωσης των RWAs,
- Αυξημένος εποπτικός έλεγχος ή παρέμβαση από τις ρυθμιστικές αρχές
- Σε ακραίες περιπτώσεις, εφαρμογή μέτρων εξυγίανσης βάσει της Οδηγίας 2014/59/ΕΕ για την θέσπιση πλαισίου για την ανάκαμψη και την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων ('BRRD'), όπως απομείωση ή μετατροπή κεφαλαιακών μέσων και υποχρεώσεων.

Η διατήρηση επαρκών κεφαλαιακών αποθεμάτων και η συμμόρφωση με τις εποπτικές απαιτήσεις θα αποτελούν βασική προϋπόθεση για τη σταθερότητα, τη φερεγγυότητα και τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα της Τράπεζας.

6.8.4 Δείκτες

Η Τράπεζα θα υπόκειται στις απαιτήσεις του Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio, «LCR»), του Δείκτη Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (Net Stable Funding Ratio, «NSFR») και του Δείκτη Μόχλευσης («Leverage Ratio Exposure», LRE).

Ο δείκτης LCR αποτελεί κανονιστικό πρότυπο που έχει σχεδιαστεί για να διασφαλίζει ότι οι τράπεζες διατηρούν επαρκές επίπεδο υψηλής ποιότητας ρευστών στοιχείων ενεργητικού («HQLA»), ώστε να μπορούν να καλύψουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις τους σε ένα υποθετικό σενάριο ακραίων συνθηκών διάρκειας 30 ημερών.

Ο δείκτης NSFR είναι ένα ακόμη πρότυπο ρευστότητας που εισήχθη στο πλαίσιο της Βασιλείας III και στοχεύει στην ενίσχυση της μακροπρόθεσμης ανθεκτικότητας των τραπεζών. Συγκεκριμένα, απαιτεί από τις τράπεζες να διατηρούν ένα σταθερό προφίλ χρηματοδότησης σε σχέση με τα περιουσιακά τους στοιχεία και τις εκτός ισολογισμού δραστηριότητές τους σε ορίζοντα ενός έτους.

Ο δείκτης LRE είναι ένα μέτρο που δείχνει πόσο κεφάλαιο διαθέτει μια τράπεζα σε σχέση με το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού και των εκτός ισολογισμού υποχρεώσεων, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι κίνδυνοι.

Δείχνει πόσο μοχλευμένη είναι η τράπεζα, δηλαδή πόσο δανείζεται σε σχέση με το κεφάλαιο που έχει, και βοηθά στην αξιολόγηση του κινδύνου χρεοκοπίας σε περιόδους κρίσης. Υπολογίζεται ως ακολούθως:

$$\text{Δείκτης Μόχλευσης} = \frac{\text{Συνολικά Κεφαλαία Κατηγορίας 1}}{\text{Συνολικό Άνοιγμα}}$$

Το Συνολικό Άνοιγμα για σκοπούς του Δείκτη Μόχλευσης (Έκθεση Μόχλευσης, Leverage Ratio Exposure) περιλαμβάνει την έκθεση σε όλα τα στοιχεία ενεργητικού και τις εκτός ισολογισμού εκθέσεις όπως παράγωγα.

6.8.5 Απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων («MREL»)

Ο Κανονισμός (ΕΕ) 2019/877 έχει εισαγάγει νέα απαίτηση όσον αφορά στην ικανότητα απορρόφησης ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης από τα πιστωτικά ιδρύματα. Η ελάχιστη απαίτηση MREL εμπίπτει στο πλαίσιο της

Οδηγίας 2014/59/ΕΕ της ΕΕ (BRRD, Bank Recovery and Resolution Directive), και επιβάλλεται για να διασφαλιστεί ότι μια τράπεζα μπορεί να εξυγιανθεί αποτελεσματικά σε περίπτωση κρίσης με συμμετοχή των μετόχων και πιστωτών στις ζημιές - χωρίς κρατική βοήθεια ήτοι επιβάρυνση του φορολογουμένου.

Η ελάχιστη απαίτηση MREL τίθεται σαν ποσοστό επί των Στοιχείων Ενεργητικού Σταθμισμένα ως προς τον Κίνδυνο (RWAs). Μπορεί να τεθεί επιπλέον, σαν ελάχιστο όριο ασφαλείας (back-stop), ποσοστό επί της Έκθεσης Μόχλευσης (Συνολικό Άνοιγμα για σκοπούς του Δείκτη Μόχλευσης).

Για τις τράπεζες που θεωρούνται συστημικά σημαντικές και υπάγονται στον Ενιαίο Μηχανισμό Εξυγίανσης (SRM), οι απαιτήσεις MREL καθορίζονται από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (SRB). Για τις λοιπές (μη συστημικές) τράπεζες όπως αναμένεται να είναι η Τράπεζα, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου) είναι υπεύθυνη για τον καθορισμό των απαιτήσεων MREL.

6.9 Οι περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμοι

Η διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών στην Κύπρο διέπεται από ένα ιδιαίτερα αυστηρό νομικό και κανονιστικό πλαίσιο. Υπάρχουν επίσης υποχρεώσεις εκτός του επισήμου πλαισίου της ΕΕ. Η μη συμμόρφωση με το υπό αναφορά πλαίσιο μπορεί να έχει σοβαρές συνέπειες, τόσο σε νομικό όσο και σε επιχειρησιακό επίπεδο. Οι επιπτώσεις περιλαμβάνουν την επιβολή διοικητικών προστίμων, ποινικές ευθύνες, απώλεια αδειών λειτουργίας, καθώς και ζημία στη φήμη του ιδρύματος. Επιπλέον, η μη συμμόρφωση μπορεί να οδηγήσει σε διακοπή συνεργασιών με διεθνείς τράπεζες, αποκλεισμό από το δολαριακό σύστημα και απώλεια εμπιστοσύνης από πελάτες και επενδυτές. Η ΚΤΚ εφαρμόζει αυστηρά μέτρα συμμόρφωσης με στόχο τη διασφάλιση της σταθερότητας και της αξιοπιστίας του χρηματοπιστωτικού συστήματος.

Ο περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμος 188(Ι)/2007, ως τροποποιήθηκε, θεσπίστηκε με σκοπό την πρόληψη, εντοπισμό και καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας στην Κυπριακή Δημοκρατία. Αποτελεί το βασικό νομοθετικό εργαλείο για την εφαρμογή των διεθνών και ευρωπαϊκών υποχρεώσεων της χώρας στον τομέα της καταπολέμησης του οικονομικού εγκλήματος. Κύριοι στόχοι του Νόμου είναι η εναρμόνιση με τις ευρωπαϊκές οδηγίες (Οδηγία 2015/849/ΕΕ, ως τροποποιήθηκε) και διεθνείς συμβάσεις, ο καθορισμός αδικημάτων νομιμοποίησης εσόδων και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, η θεσμοθέτηση υποχρεώσεων για τα υπόχρεα πρόσωπα, όπως τράπεζες, λογιστικά και νομικά γραφεία, εταιρείες παροχής διοικητικών υπηρεσιών, η εφαρμογή διαδικασιών δέουσας επιμέλειας πελατών (CDD) και παρακολούθησης συναλλαγών, η υποχρέωση αναφοράς ύποπτων δραστηριοτήτων στη Μονάδα Καταπολέμησης Αδικημάτων Συγκάλυψης (ΜΟΚΑΣ), η έκδοση διαταγμάτων δήμευσης και παγώματος περιουσιακών στοιχείων που σχετίζονται με εγκληματικές δραστηριότητες και η σύσταση και εξουσίες της ΜΟΚΑΣ και άλλων εποπτικών αρχών. Οι τράπεζες στην Κύπρο, ως υπόχρεα πρόσωπα, οφείλουν να εφαρμόζουν πολιτικές και διαδικασίες AML/CFT, να διατηρούν αρχεία για τουλάχιστον 5 χρόνια, να εκπαιδεύουν το προσωπικό τους σε σχετικά θέματα, να υποβάλλουν αναφορές ύποπτων συναλλαγών και να συνεργάζονται με τις εποπτικές αρχές και τη ΜΟΚΑΣ.

Σχετικά είναι τα ακόλουθα:

- Ο περί Εφαρμογής των Διατάξεων των Ψηφισμάτων ή Αποφάσεων του Συμβουλίου Ασφαλείας του Οργανισμού Ηνωμένων Εθνών (Κυρώσεις) και των Αποφάσεων και Κανονισμών του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης (Περιοριστικά Μέτρα) Νόμος του 2016 (Ν. 58(Ι)/2016), καθορίζει το νομικό πλαίσιο

για την εφαρμογή των διεθνών κυρώσεων στην Κυπριακή Δημοκρατία. Σύμφωνα με τις πρόνοιες του νόμου αυτού, η ΚΤΚ είναι η αρμόδια εποπτική αρχή για τη συμμόρφωση των εποπτευόμενων προσώπων, περιλαμβανομένων των τραπεζικών ιδρυμάτων, με τις οικονομικές κυρώσεις που επιβάλλονται από το Συμβούλιο Ασφαλείας του ΟΗΕ, και το Συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης, μέσω αποφάσεων και κανονισμών που είναι δεσμευτικοί για τα κράτη μέλη. Η ΚΤΚ εκδίδει σχετικές εγκυκλίους, παρέχει κατευθυντήριες οδηγίες και διενεργεί εποπτικούς ελέγχους για την εξασφάλιση της αποτελεσματικής εφαρμογής των περιοριστικών μέτρων από τα εποπτευόμενα πρόσωπα.

- Ο περί της Καταπολέμησης της Τρομοκρατίας και Προστασίας των Θυμάτων Νόμος του 2019 (Ν. 75(I)/2019), που θεσπίστηκε με σκοπό την εναρμόνιση της κυπριακής νομοθεσίας με την Οδηγία (ΕΕ) 2017/541 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την καταπολέμηση της τρομοκρατίας, τον καθορισμό ποινικών αδικημάτων που σχετίζονται με τρομοκρατικές ενέργειες, τρομοκρατικές ομάδες και δραστηριότητες, την πρόληψη της τρομοκρατικής προπαγάνδας, ιδιαίτερα μέσω διαδικτύου, την ενίσχυση της διεθνούς συνεργασίας μεταξύ δικτικών αρχών, την εφαρμογή κυρώσεων και περιοριστικών μέτρων σε πρόσωπα, ομάδες και οντότητες που σχετίζονται με την τρομοκρατία, σύμφωνα με πράξεις της ΕΕ και ψηφίσματα του Συμβουλίου Ασφαλείας του ΟΗΕ και την προστασία, στήριξη και αρωγή των θυμάτων τρομοκρατίας, όπως προβλέπεται από την ευρωπαϊκή νομοθεσία.
- Η Επιτροπή MONEYVAL (Επιτροπή Εμπειρογνομόνων για την Αξιολόγηση Μέτρων Κατά της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας του Συμβουλίου της Ευρώπης), η οποία αξιολογεί την αποτελεσματικότητα των εθνικών συστημάτων AML/CFT των κρατών μελών του Συμβουλίου της Ευρώπης. Η MONEYVAL ελέγχει τη συμμόρφωση με τα διεθνή πρότυπα της FATF και παρέχει συστάσεις για βελτίωση των πλαισίων καταπολέμησης οικονομικού εγκλήματος. Αν και δεν είναι θεσμικό όργανο της ΕΕ, το MONEYVAL συνεργάζεται στενά με ευρωπαϊκούς φορείς όπως η Ευρωπαϊκή Επιτροπή, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΒΑ) και η ΕΚΤ. Η Κύπρος συμμετέχει ενεργά στο MONEYVAL και υπόκειται σε τακτικές αξιολογήσεις.
- Ο οργανισμός FATF (Financial Action Task Force - Ομάδα Χρηματοοικονομικής Δράσης), που είναι ένας διεθνής διακυβερνητικός οργανισμός που δημιουργήθηκε από τις χώρες του G7 και λειτουργεί υπό την αιγίδα του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης. Στόχος του FATF είναι η ανάπτυξη και προώθηση πολιτικών για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας και της χρηματοδότησης της διάδοσης όπλων μαζικής καταστροφής.
- Κυρώσεις που επιβάλλονται από τις Ηνωμένες Πολιτείες μέσω του OFAC (Office of Foreign Assets Control, Γραφείο Ελέγχου Ξένων Περιουσιακών Στοιχείων -). Οι κυρώσεις αυτές δεν είναι νομικά δεσμευτικές για την Κυπριακή Δημοκρατία, εκτός εάν ενσωματωθούν σε κυρώσεις της ΕΕ ή του ΟΗΕ. Παρ' όλα αυτά, οι κυπριακές τράπεζες πρακτικά συμμορφώνονται με τις αμερικανικές κυρώσεις για λόγους επιχειρηματικού κινδύνου και διεθνούς συμμόρφωσης. Σημαντικός λόγος συμμόρφωσης είναι η διατήρηση σχέσεων ανταποκριτικής τραπεζικής με αμερικανικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και η αποφυγή δευτερογενών κυρώσεων ή αποκλεισμού από το δολαριακό σύστημα.

6.10 Ο Περί Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επενδυτικών Εταιρειών Νόμος

Ο Περί Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επενδυτικών Εταιρειών Νόμος του 2016 (Ν. 22(I)/2016), όπως έχει τροποποιηθεί, αποτελεί το βασικό νομοθετικό πλαίσιο για τη διαχείριση κρίσεων στον χρηματοπιστωτικό τομέα της Κυπριακής Δημοκρατίας. Ο νόμος αυτός ενσωματώνει την Οδηγία 2014/59/ΕΕ της ΕΕ (BRRD, Bank Recovery and Resolution Directive), η οποία θέτει τις βάσεις για την ανάκαμψη και εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και επενδυτικών εταιρειών.

Η εξυγίανση είναι η διαδικασία αναδιάρθρωσης ενός χρηματοπιστωτικού ιδρύματος που αντιμετωπίζει σοβαρά οικονομικά προβλήματα, με σκοπό:

- Τη συνέχιση των βασικών του λειτουργιών.
- Τη διατήρηση της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας.
- Την αποφυγή χρήσης δημόσιων πόρων (φορολογούμενων) για τη διάσωσή του.

Ο νόμος αποτελεί κρίσιμο εργαλείο για την πρόληψη και διαχείριση χρηματοπιστωτικών κρίσεων, διασφαλίζοντας ότι η πτώχευση ενός ιδρύματος δεν θα έχει ευρύτερες αρνητικές συνέπειες στην οικονομία και στους πολίτες.

Με βάση τον υπό αναφορά νόμο, η ΚΤΚ ορίζεται ως η Εθνική Αρχή Εξυγίανσης, με το Διοικητικό Συμβούλιο της να λαμβάνει τις σχετικές αποφάσεις. Ο νόμος εφαρμόζεται σε:

- Πιστωτικά ιδρύματα.
- Επενδυτικές εταιρείες που υπόκεινται σε κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Η εξυγίανση ενεργοποιείται όταν πληρούνται τρεις βασικές προϋποθέσεις:

- Το ίδρυμα είναι ή κινδυνεύει να γίνει αφερέγγυο.
- Δεν υπάρχουν ρεαλιστικές εναλλακτικές λύσεις από τον ιδιωτικό τομέα ή εποπτικές ενέργειες.
- Η εξυγίανση είναι απαραίτητη για λόγους δημοσίου συμφέροντος.

Η ΚΤΚ εφαρμόζει μέτρα εξυγίανσης με στόχο:

- Τη συνέχιση κρίσιμων λειτουργιών (π.χ. πληρωμές, καταθέσεις).
- Την αποφυγή αρνητικών επιπτώσεων στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα.
- Την προστασία των δημοσίων πόρων.
- Την προστασία των καταθετών και των πελατών του ιδρύματος.

Όσον αφορά στα διαθέσιμα εργαλεία και μηχανισμούς, ο υπό αναφορά νόμος προβλέπει:

- Σχέδια εξυγίανσης που καταρτίζονται ετησίως για κάθε ίδρυμα.
- Αξιολόγηση της δυνατότητας εξυγίανσης κάθε οργανισμού.
- Ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) για την ενίσχυση της ανθεκτικότητας.
- Συνεργασία με ξένες αρχές για την αντιμετώπιση διασυνοριακών περιπτώσεων.

6.11 Συστήμα εγγύησης καταθέσεων και εξυγίανσης πιστωτικών και άλλων ιδρυμάτων

Το θεσμικό πλαίσιο του Συστήματος Εγγύησης Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων (ΣΕΚ) αποτελείται από τους περί Συστήματος Εγγύησης των Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμους, τους περί Συστήματος Εγγύησης των Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Κανονισμούς, και την Οδηγία 2014/49/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014 περί των συστημάτων εγγύησης των καταθέσεων. Το ΣΕΚ είναι νομική οντότητα δημοσίου δικαίου και διαχειρίζεται από επιτροπή που αποτελείται από στελέχη του Υπουργείου Οικονομικών και της ΚΤΚ. Σκοποί του ΣΕΚ είναι η αποζημίωση καταθετών σε περίπτωση που μια τράπεζα δεν μπορεί να επιστρέψει τις καταθέσεις τους και η χρηματοδότηση μέτρων εξυγίανσης για τράπεζες που αντιμετωπίζουν σοβαρά προβλήματα.

Στο ΣΕΚ συμμετέχουν μεταξύ άλλων όλα τα ΑΠΙ που συστάθηκαν στη Κυπριακή Δημοκρατία.

Βασικά χαρακτηριστικά ΣΕΚ:

- Καλύπτει καταθέσεις σε όλα τα νομίσματα και ενεργοποιείται όταν μια τράπεζα αδυνατεί να αποπληρώσει τους καταθέτες της, όπως διαπιστώνεται από την ΚΤΚ ή από δικαστική απόφαση.
- Το ανώτατο ποσό αποζημίωσης είναι €100.000 ανά καταθέτη και ανά τράπεζα, περιλαμβανομένων των τόκων. Αν ο καταθέτης έχει ληξιπρόθεσμες οφειλές προς την τράπεζα, αυτές συμψηφίζονται πριν υπολογιστεί η αποζημίωση.
- Η αποζημίωση καλύπτεται πρώτα από τα διαθέσιμα της τράπεζας και, αν χρειαστεί, από το ΣΕΚ.
- Δεν καλύπτονται καταθέσεις πιστωτικών ιδρυμάτων για λογαριασμό τους, χρηματοδοτικοί και επενδυτικοί οργανισμοί, ασφαλιστικές εταιρείες, δημόσιες αρχές με προϋπολογισμό άνω των €500.000 και καταθέσεις που σχετίζονται με εγκληματικές δραστηριότητες ή χωρίς ταυτοποιημένο δικαιούχο.

Εισφορά στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων

Τα ΑΠΙ υπόκεινται σε εισφορά στο ΤΑΕ. Οι εισφορές υπολογίζονται με βάση τη Μεθοδολογία βάσει Κινδύνου, η οποία λαμβάνει υπόψη τον σταθμισμένο αναλαμβανόμενο κίνδυνο κάθε πιστωτικού ιδρύματος. Η μεθοδολογία για υπολογισμό των εισφορών αυτών αποφασίζεται από Διαχειριστική Επιτροπή του ΣΕΚ, με βάση τις αναθεωρημένες κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών για τον υπολογισμό των εισφορών στα συστήματα εγγύησης των καταθέσεων.

Τον Ιούλιο του 2025, η Διαχειριστική Επιτροπή του ΣΕΚ αποφάσισε να αυξήσει το επίπεδο-στόχο από 0,8% σε 1,25% των καλυπτόμενων καταθέσεων. Για να επιτευχθεί αυτός ο νέος στόχος, τα μέλη του συστήματος θα

υποχρεωθούν να καταβάλουν 10 εξαμηνιαίες εισφορές σε διάστημα πέντε ετών, αρχίζοντας από το δεύτερο εξάμηνο του 2025 και ολοκληρώνοντας το πρώτο εξάμηνο του 2030.

6.12 Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο

Ο περί Επιβολής Ειδικού Φόρου Πιστωτικού Ιδρύματος Νόμος (84(I)/2011) προνοεί για επιβολή φόρου στα πιστωτικά ιδρύματα (τράπεζες και συνεργατικά ιδρύματα) επί των καταθέσεων που διατηρούν στη Δημοκρατία.

Είναι φόρος που επιβάλλεται επί των συνολικών καταθέσεων ενός πιστωτικού ιδρύματος στην Κυπριακή Δημοκρατία, εξαιρουμένων των διατραπεζικών καταθέσεων και καταθέσεων της ΚΤΚ. Ο στόχος του είναι η δημιουργία εσόδων για το κράτος, τα οποία χρησιμοποιούνται για ανακεφαλαιοποίηση τραπεζών μέσω του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης (35/60) και ενίσχυση του Πάγιου Ταμείου (25/60).

Ο φόρος υπολογίζεται σε 0,0375% ανά τρίμηνο επί των καταθέσεων (δηλαδή συνολικά 0,15% ετησίως). Μετά την συσσώρευση ποσού €175.000.000 στο Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης, οποιοδήποτε ποσό του ειδικού φόρου που καταβάλλεται, παραμένει στο Πάγιο Ταμείο.

6.13 Εφαρμογή των διατάξεων του περί Εταιρειών Νόμου

Το άρθρο 58 των περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων προνοεί πως δεν εφαρμόζονται οι διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου και του περί Συντεχνιών Νόμου σε εταιρείες οι οποίες εγγράφησαν ή λογίζεται ότι εγγράφησαν δυνάμει των περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων, εκτός όπου ορίζεται ειδικά στους περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμους.

Το άρθρο 24Α(2) των περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων διευκρινίζει ότι ο όρος “Πληρεξούσιος Διευθυντής” είναι αντίστοιχος του “Παραλήπτου-Διευθυντού” του διοριζομένου δυνάμει επιβαρύνσεως που δημιουργείται σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο. Περαιτέρω, το άρθρο 24Α(3) αναφέρει πως άνευ επηρεασμού των διατάξεων του άρθρου 23Α(4), η εκτέλεση των καθηκόντων παντός Πληρεξουσίου Διευθυντού θα διέπεται από τις αρχές που εφαρμόζονται σε περίπτωση Παραλήπτου-Διευθυντού διοριζομένου κατ’ ακολουθίαν του εγγράφου επιβαρύνσεως και ουχί διά δικαστικού διατάγματος ως προνοείται εις τον περί Εταιρειών Νόμο.

Το άρθρο 46(2) των περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων προνοεί πως κατά την εκκαθάριση συνεργατικής εταιρείας εφαρμόζονται, κατ’ αναλογία, οι διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου που αφορούν στην δημιουργία επιβαρύνσεων κατά την εκκαθάριση εταιρειών. Αναφέρεται επίσης πως για τα θέματα για τα οποία δεν υπάρχει ειδική πρόνοια στους περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμους και Κανονισμούς εφαρμόζονται οι διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου αναφορικά με την προτεραιότητα καταβολής οφειλών σε άτομα.

6.14 Νομοθεσία προστασίας καταναλωτών

Οι σχέσεις μεταξύ πελατών και καταναλωτών ρυθμίζονται από ένα ιδιαίτερα εκτενές νομικό πλαίσιο καταναλωτικής πίστης, που στοχεύει στην προστασία των καταναλωτών από καταχρηστικούς συμβατικούς όρους και προϋποθέσεις. Ο αρμόδιος φορέας για την εποπτεία της εφαρμογής των σχετικών νόμων είναι η Υπηρεσία Προστασίας Καταναλωτή. Μέσα στο 2025 η Υπηρεσία Προστασίας Καταναλωτή επέβαλε διοικητικά πρόστιμα σε δύο τράπεζες για ύπαρξη καταχρηστικών ρητρών στις συμβάσεις στεγαστικών δανείων. Οι σημαντικότεροι νόμοι που αφορούν τράπεζες παρατίθενται πιο κάτω, ενώ τονίζεται πως το ευρύτερο νομικό πλαίσιο είναι ιδιαίτερα πολύπλοκο και εκτενές.

- *Ο περί Προστασίας του Καταναλωτή Νόμος του 2021 (Ν. 112(I)/2021)*
Ο βασικός νόμος που καθορίζει τα δικαιώματα των καταναλωτών, περιλαμβάνει θέματα όπως προσυμβατική ενημέρωση, δικαίωμα υπαναχώρησης, αθέμιτες εμπορικές πρακτικές, καταχρηστικές ρήτρες στις συμβάσεις και παραπλανητικές και συγκριτικές διαφημίσεις. Ενσωματώνει στο κυπριακό δίκαιο την Οδηγία 93/13/ΕΟΚ του Συμβουλίου της 5^{ης} Απριλίου 1993 σχετικά με τις καταχρηστικές ρήτρες των συμβάσεων που συνάπτονται με καταναλωτές.
- *Ο περί Συμβάσεων Πίστωσης για Καταναλωτές σε σχέση με Ακίνητα που προορίζονται για Κατοικία Νόμος του 2017 (Ν. 41(I)/2017)*
Ρυθμίζει τις συμβάσεις πίστωσης που σχετίζονται με ακίνητα, όπως στεγαστικά δάνεια, και τις υποχρεώσεις των τραπεζών προς τους καταναλωτές.
- *Ο περί της Έκδοσης Δικαστικών Διαταγμάτων και Καταχώρισης Αντιπροσωπευτικών Αγωγών για την Προστασία των Συλλογικών Συμφερόντων των Καταναλωτών Νόμος του 2023 (Ν. 91(I)/2023)*
Δίνει τη δυνατότητα σε φορείς να κινηθούν νομικά για την προστασία των συλλογικών συμφερόντων των καταναλωτών, π.χ. σε περιπτώσεις καταχρηστικών ρητρών από τράπεζες.

- *Ο περί των Συμβάσεων Καταναλωτικής Πίστης Νόμος του 2010 (Ν. 106(I)/2010)*
Ρυθμίζει τις συμβάσεις καταναλωτικής πίστης, όπως προσωπικά δάνεια και πιστωτικές κάρτες.
- *Ο περί της εξ' Αποστάσεως Εμπορίας Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών προς τους Καταναλωτές Νόμος του 2004 (Ν. 242(I)/2004)*
Αφορά τις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες που προσφέρονται εξ αποστάσεως, όπως online banking και δάνεια μέσω διαδικτύου.

6.15 Οι περί Μεταβιβάσεως και Υποθηκεύσεως Ακινήτων Νόμοι.

Κατά τα τελευταία χρόνια ένα σημαντικό θέμα που αφορά στις εργασίες των τραπεζών είναι η διαδικασία που διέπει τις κατασχέσεις ακινήτων και τις καταναγκαστικές πωλήσεις υποθηκευμένης ακίνητης ιδιοκτησίας, λόγω της μεγάλης αύξησης των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Ως αποτέλεσμα έχουν τροποποιηθεί ο περί Μεταβιβάσεων και Υποθηκεύσεων Ακινήτων Νόμος:

- Διασφάλιση ότι οι εκποιήσεις ακινήτων δεν θα καθυστερούν επ' αόριστον.
- Βελτίωση της διαπραγματευτικής ικανότητας των τραπεζών με τους ενυπόθηκους οφειλέτες.
- Περιορισμός των χρονικών περιθωρίων για ανάκτηση σε περίπτωση αποτυχίας των διαπραγματεύσεων.
- Τίθενται διαδικασίες για την εκτίμηση και τον πλειστηριασμό των ακινήτων.
- Παρέχεται το δικαίωμα στους ενυπόθηκους οφειλέτες να ασκήσουν ένδικα μέσα.

Σχετικοί νόμοι είναι επίσης:

- *Ο περί του Τμήματος Αφερεγγυότητας και Συναφών Θεμάτων Νόμος του 2020 (Ν. 68 (I)/2020)*
Η νομοθεσία περί αφερεγγυότητας στην Κύπρο συνδέεται άμεσα με τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια των τραπεζών, καθώς παρέχει το νομικό πλαίσιο για τη διαχείριση, ρύθμιση ή εκκαθάριση των χρεών που δεν εξυπηρετούνται. Η σχέση αυτή είναι κρίσιμη για τη σταθερότητα του τραπεζικού συστήματος και την προστασία των πιστωτών και των δανειοληπτών.
- *Ο περί Συμβούλων Αφερεγγυότητας Νόμος του 2015 (Ν. 64(I)/2015)*
Θεσπίζει και ρυθμίζει το επάγγελμα του Συμβούλου Αφερεγγυότητας, καθορίζοντας τα προσόντα, τις υποχρεώσεις και τις διαδικασίες αδειοδότησης των επαγγελματιών που διαχειρίζονται υποθέσεις αφερεγγυότητας.
- *Ο Περί Νομικής Αρωγής Νόμος του 2002 (Ν. 165(I)/2002)*
Έχει ως σκοπό την παροχή δωρεάν νομικής βοήθειας σε άτομα που δεν έχουν την οικονομική δυνατότητα να προσφύγουν στη δικαιοσύνη ή να υπερασπιστούν τα δικαιώματά τους μέσω δικηγόρου. Οι τροποποιήσεις επέκτειναν τα δικαιώματα των ενυπόθηκων οφειλετών για νομική αρωγή σε δικαστικές διαδικασίες σχετικές με τις εκποιήσεις ακινήτων

6.16 Καθορισμός επιτοκίων

Οι Περί Ελευθεροποίησης του Επιτοκίου και Συναφών Θεμάτων Νόμοι του 1999 έως 2024 ρυθμίζουν την πλήρη κατάργηση διοικητικών περιορισμών στα επιτόκια στην Κύπρο και καθορίζουν το πλαίσιο για τον καθορισμό τους μέσω ελεύθερης διαπραγμάτευσης μεταξύ πιστωτικών ιδρυμάτων και δανειοληπτών. Παράλληλα, θεσπίζονται κανόνες διαφάνειας, υποχρεώσεις ενημέρωσης, περιορισμούς σε τόκους υπερημερίας και απαγορεύει μονομερείς αυξήσεις περιθωρίου επιτοκίου. Επίσης, ενσωματώνει ευρωπαϊκές οδηγίες για διαχειριστές και αγοραστές πιστώσεων, διασφαλίζοντας την προστασία των οφειλετών και την εποπτεία της αγοράς. Μεταξύ άλλων, απαιτούν από τα πιστωτικά ιδρύματα να:

- Διασφαλίζουν τη σαφήνεια και τη διαφάνεια όσον αφορά το ποσό του βασικού επιτοκίου, το χρόνο καταβολής του τόκου και τη μέθοδο υπολογισμού του επιτοκίου.
- Ενημερώνουν τους οφειλέτες με γραπτή ειδοποίηση προς αυτούς για τυχόν αλλαγή στο βασικό επιτόκιο ή αλλαγή στον χρόνο καταβολής του τόκου ή γενικά για οποιαδήποτε άλλη αλλαγή αφορά στο βασικό επιτόκιο, καθώς και αλλαγή της δόσης του δανείου όταν αυτή μεταβάλλεται.
- Καθορίζουν ότι το επιτόκιο υπερημερίας δεν δύναται να υπερβαίνει το 2%.
- Παρουσιάζουν με διαφάνεια στην ιστοσελίδα τους τη μέθοδο υπολογισμού του βασικού επιτοκίου και σε περίπτωση διαφορετικών κατηγοριών βασικών επιτοκίων τη μέθοδο υπολογισμού της κάθε κατηγορίας βασικού επιτοκίου, καθώς και τις συνθήκες και παραμέτρους που συμβάλλουν στη μεταβολή των βασικών επιτοκίων.

- Δηλώνουν σαφώς στη σύμβαση πιστωτικής διευκόλυνσης και ενημερώνουν κάθε οφειλέτη κατά τη διαπραγμάτευση της σύμβασης για το ύψος του επιτοκίου υπερημερίας.

6.17 Ρύθμιση του ανταγωνισμού

Η εξασφάλιση αποτελεσματικού ανταγωνισμού είναι αρμοδιότητα Επιτροπής Προστασίας του Ανταγωνισμού, μέσω του περί της Προστασίας του Ανταγωνισμού Νόμου και του τον περί Ελέγχου των Συγκεντρώσεων Επιχειρήσεων Νόμου. Η ΕΠΑ είναι ανεξάρτητος φορέας με εξουσίες διερεύνησης, επιβολής διοικητικών προστίμων και λήψης διορθωτικών μέτρων.

Ο περί της Προστασίας του Ανταγωνισμού Νόμος του 2022 απαγορεύει συμφωνίες μεταξύ επιχειρήσεων, αποφάσεις ενώσεων και εναρμονισμένες πρακτικές που περιορίζουν ή νοθεύουν τον ανταγωνισμό, καθώς και την καταχρηστική εκμετάλλευση δεσπόζουσας θέσης.

Στον τραπεζικό τομέα, η ΕΠΑ εξετάζει πρακτικές όπως συμπράξεις για καθορισμό επιτοκίων, καταχρηστικές χρεώσεις και συγχωνεύσεις που ενδέχεται να περιορίσουν τον ανταγωνισμό. Οι τράπεζες υποχρεούνται να συμμορφώνονται με τις αρχές διαφάνειας και να αποφεύγουν πρακτικές που στρεβλώνουν την αγορά.

6.18 Πώληση ή αγορά πιστωτικών διευκολύνσεων

Η πώληση ή αγορά πιστωτικών διευκολύνσεων (δανείων) από πιστωτικά ιδρύματα ή εταιρείες εξαγοράς πιστώσεων, και η ανάθεση διαχείρισης σε αδειοδοτημένους διαχειριστές, ρυθμίζεται από τον περί Αγοραπωλησίας Πιστωτικών Διευκολύνσεων και για Συναφή Θέματα Νόμο. Ο υπό αναφορά νόμος:

- Σκοπεύει στη ρύθμιση της αγοράς μη εξυπηρετούμενων δανείων, η διασφάλιση διαφάνειας και η προστασία των δανειοληπτών, σε εναρμόνιση με την Οδηγία (ΕΕ) 2021/2167, προστατεύοντας τα δικαιώματα των καταναλωτών.
- Επιβάλλει αυστηρές απαιτήσεις για την προστασία προσωπικών δεδομένων, την ορθή ενημέρωση και την αποφυγή καταχρηστικών πρακτικών. Η μη συμμόρφωση συνεπάγεται πρόστιμα και ανάκληση άδειας.
- Διαδραμάτισε σημαντικότατο ρόλο στη δημιουργία δευτερογενούς αγοράς δανείων, επιτρέποντας στις τράπεζες να κυρίως να πωλήσουν μη εξυπηρετούμενα χαρτοφυλάκια σε αδειοδοτημένους αγοραστές για εξυγίανση των ισολογισμών, αλλά και να αναθέσουν τη διαχείρισή τους σε εξειδικευμένες εταιρείες χωρίς μεταβίβαση ιδιοκτησίας.

6.19 Επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες

Πιστωτικά ιδρύματα που επιθυμούν να παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες διέπονται από τους περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμους, τα σχετικά Τεχνικά Πρότυπα, τις Κατευθυντήριες Γραμμές ΕΑΚΑΑ που έχουν υιοθετηθεί από την ΚΤΚ, τις Ερωτοαπαντήσεις ΕΑΚΑΑ, τις Γνώμες ΕΑΚΑΑ, τα Έγγραφα Διαβούλευσης ΕΑΚΑΑ, τα Ενιαία Εγχειρίδιο Κανόνων MIFID και τις Προειδοποιήσεις Επενδυτών ΕΑΚΑΑ.

Ταμείο Αποζημίωσης Επενδυτών Πελατών Τραπεζών

Όλες οι τράπεζες που έχουν έδρα στην Κυπριακή Δημοκρατία και προσφέρουν επενδυτικές υπηρεσίες συμμετέχουν υποχρεωτικά στο Ταμείο Αποζημίωσης Επενδυτών Πελατών Τραπεζών, του οποίου η λειτουργία διέπεται από τους σχετικούς Κανονισμούς που έχει εκδώσει η ΚΤΚ. Ο σκοπός του ΤΑΕ Πελατών Τραπεζών είναι η προστασία των επενδυτών-πελατών τραπεζών, μέσω αποζημίωσης σε περίπτωση που μια τράπεζα, λόγω οικονομικών δυσκολιών, δεν μπορεί (α) να επιστρέψει κεφάλαια που οφείλει στους πελάτες της, ή (β) να παραδώσει χρηματοοικονομικά μέσα που ανήκουν στους πελάτες και τα οποία διαχειρίζεται ή φυλάσσει για λογαριασμό τους. Από την κάλυψη εξαιρούνται οι θεσμικοί και επαγγελματίες επενδυτές. Το ανώτατο ποσό αποζημίωσης ανά επενδυτή ανέρχεται στις €20.000, ανεξαρτήτως αριθμού λογαριασμών, νομίσματος ή τόπου παροχής της υπηρεσίας.

Το Επιχειρηματικό Σχέδιο της Τράπεζας δεν περιλαμβάνει την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.

7. ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΣΧΕΔΙΟ

Η Εταιρεία επιδιώκει την άντληση κεφαλαίων ύψους σαράντα δύο εκατομμυρίων ευρώ μέσω δημόσιας προσφοράς νέων μετοχών. Τα κεφάλαια που θα συγκεντρωθούν θα αξιοποιηθούν για δραστηριοποίηση στον τραπεζικό τομέα μέσω σύστασης συνεργατικού πιστωτικού ιδρύματος ('Τράπεζα'). Στο πλαίσιο αυτό, θα υποβληθεί αίτηση στην ΚΤΚ και στην ΕΚΤ (ως την αποκλειστικά αρμόδια αρχή) για την απόκτηση από την Τράπεζα άδειας διεξαγωγής εργασιών ως ΣΠΙ. Συνεπώς, το κύριο στοιχείο ενεργητικού της Εταιρείας θα είναι η επένδυση σε χρηματοοικονομικά μέσα της Τράπεζας, που με βάση το Επιχειρηματικό Σχέδιο και το ισχύον νομικό και ρυθμιστικό πλαίσιο που διέπει πιστωτικά ιδρύματα, αναμένεται να είναι συνήθεις μετοχές που θα εμπίπτουν για σκοπούς υπολογισμού εποπτικών κεφαλαίων στον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1.

Ο Εκδότης έχει καταρτίσει Επιχειρηματικό Σχέδιο, το οποίο αποτυπώνει τις τραπεζικές εργασίες που αναμένεται πως θα διεξάγει η Τράπεζα όταν αδειοδοτηθεί από την ΚΤΚ και την ΕΚΤ σαν συνεργατικό πιστωτικό ίδρυμα.

Στο παρόν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου παρατίθενται στοιχεία που απορρέουν από το Επιχειρηματικό Σχέδιο και αφορούν αποκλειστικά την Τράπεζα. Διευκρινίζονται τα ακόλουθα:

- Τα στοιχεία που αφορούν τους χρηματοοικονομικούς στόχους και προβλέψεις κερδών για την Τράπεζα δίνονται στο Μέρος 8 *“ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΚΕΡΔΩΝ”*.
- Η αίτηση για αδειοδότηση της Τράπεζας και οι εργασίες του θα υπόκεινται στο ρυθμιστικό και εποπτικό ρόλο της ΚΤΚ και της ΕΚΤ. Σχετική πληροφόρηση δίνεται στο Μέρος 6 *“ΝΟΜΙΚΟ, ΡΥΘΜΙΣΤΙΚΟ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ”*.

7.1 Εισαγωγή

Μετά την διάλυση των Συνεργατικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων, το συνεργατικό κίνημα στην Κύπρο δεν καλύπτει πλέον, εδώ και αρκετά χρόνια, τον χρηματοπιστωτικό τομέα. Για πέραν των 100 χρόνων λειτουργούσαν στην Κύπρο εκατοντάδες συνεργατικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα (πέραν των 350), τα οποία κάλυπταν τις ανάγκες των μελών τους σε τραπεζικά προϊόντα.

Με την ίδρυση μιας νέας Συνεργατικής Τράπεζας θα καλυφτεί το μεγάλο κενό που δημιουργήθηκε, γεγονός που αποτελεί επιθυμία, ίσως και απαίτηση του απλού κόσμου και των μικρομεσαίων επιχειρήσεων, δηλαδή των παραδοσιακών πελατών των συνεργατικών ιδρυμάτων.

Η νέα Παγκύπρια Συνεργατικής Τράπεζα Λτδ. θα είναι συνεργατική εταιρεία με βάση τον ισχύοντα νόμο και δεν θα έχει σκοπό την πραγματοποίηση του μέγιστου κέρδους που θα μπορούσε να πραγματοποιήσει με βάση τα δεδομένα της, αλλά την εξυπηρέτηση των Μελών/ Μετόχων της.

Ταυτόχρονα, η Τράπεζα θα φροντίζει να έχει την ενδεδειγμένη κερδοφορία ούτως ώστε να πληρεί τους δείκτες που απαιτούνται από τις εποπτικές αρχές, να έχει γερή κεφαλαιακή βάση, επαρκή ρευστότητα και την απαραίτητη ευρωστία για να μπορεί να είναι ανταγωνιστική και βιώσιμη.

Θα είναι από τεχνολογικής πλευράς μια πολύ σύγχρονη Τράπεζα που θα μπορεί κάλλιστα να ανταγωνιστεί τις εμπορικές τράπεζες του τόπου.

7.2 Όραμα και Αποστολή

Όραμα της Τράπεζας θα είναι να καταστεί η Τράπεζα με το πιο ευρύ πελατολόγιο στην Κύπρο, όπου κάθε Κύπριος πολίτης θα είναι μέλος / πελάτης.

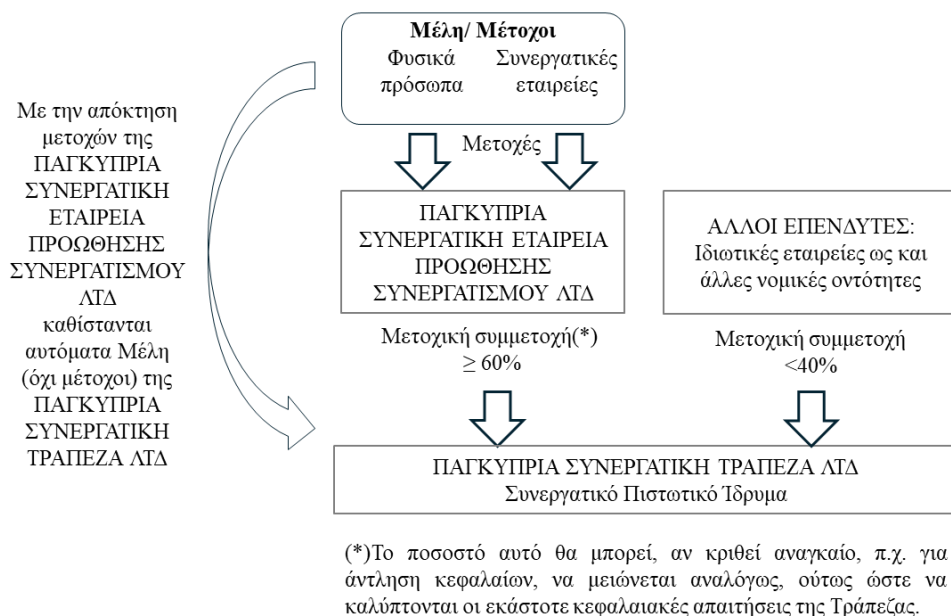
Στο πλαίσιο του οράματος της, η Τράπεζα στοχεύει στα ακόλουθα:

- Βραχυπρόθεσμα, προτεραιότητα αποτελεί η απρόσκοπτη λειτουργία των υποδομών της και η ταχεία ενσωμάτωση διαδικασιών εξυπηρέτησης όπως και η καθιέρωση ανταγωνιστικής τιμολόγησης που θα προσελκύσει και θα διατηρήσει καταθέτες και δανειολήπτες.
- Μεσοπρόθεσμα, στόχος είναι η διεύρυνση του πελατολογίου σε όλες τις επαρχίες και η εξυπηρέτηση των μελών της, με υπεύθυνους όρους και εξειδικευμένες λύσεις.
- Μακροπρόθεσμα, η φιλοδοξία είναι η Τράπεζα να γίνει ο προτιμώμενος συνεργάτης των κυπριακών νοικοκυριών και επιχειρήσεων, και να διατηρηθεί μια σταθερή ισορροπία μεταξύ κερδοφορίας, της κοινωνικής της αποστολής και βιώσιμης ανάπτυξης.

Αποστολή της Τράπεζας θα είναι να προσφέρει όλα τα τραπεζικά προϊόντα και όλες τις τραπεζικές υπηρεσίες που χρειάζονται τα μέλη και οι πελάτες της με καλύτερους όρους από αυτούς που προσφέρουν οι εμπορικές τράπεζες. Επιπλέον, η Τράπεζα θα επιδιώκει να προσφέρει στα κοινά, την τέχνη, τον αθλητισμό και το περιβάλλον, συμβάλλοντας με τον τρόπο αυτό στην ανάπτυξη μιας ανθρωποκεντρικής κοινωνίας.

7.3 Ιδιοκτησιακό καθεστώς

Το ιδιοκτησιακό καθεστώς της προς ίδρυση Τράπεζας θα είναι το ακόλουθο:



Παγκύπρια Συνεργατική Εταιρεία Προώθησης Συνεργατισμού Λτδ

Στην Εταιρεία θα μπορούν να αγοράσουν Μετοχές της και να γίνουν Μέλη, φυσικά πρόσωπα και συνεργατικές εταιρείες, όχι όμως ιδιωτικές εταιρείες ή άλλες νομικές οντότητες. Στην πορεία, εφόσον και εάν αλλάξει η σχετική νομοθεσία, ίσως να δοθεί δυνατότητα και σε μικρομεσαίες μη συνεργατικές / ιδιωτικές εταιρείες να γίνουν Μέλη.

Η Εταιρεία θα είναι συνεργατική με την κλασσική έννοια του σχετικού καθεστώτος, ήτοι μία ψήφος για ένα Μέλος, ανεξαρτήτως του αριθμού των μετοχών που έχει ένα Μέλος.

Ως εκ τούτου, η Εταιρεία αυτή θα έχει Μέλη (φυσικά πρόσωπα και συνεργατικές εταιρείες), τα οποία ταυτόχρονα θα είναι και Μέτοχοι. Όλα τα Μέλη/ Μέτοχοι θα έχουν στην Γενική Συνέλευση της Εταιρείας μία ψήφο, ανεξαρτήτως του αριθμού των μετοχών που κατέχουν.

Με τα κεφάλαια που θα εξασφαλίζει από την έκδοση μετοχών στα Μέλη της, η Εταιρεία θα αγοράζει μετοχές της Παγκύπριας Συνεργατικής Τράπεζας Λτδ (η «Τράπεζα»). Με την αγορά μετοχών, και η Εταιρεία και τα Μέλη της (φυσικά πρόσωπα και συνεργατικές εταιρείες) θα γίνονται αυτόματα και Μέλη της Τράπεζας, σύμφωνα με τους ειδικούς κανονισμούς που θα ετοιμαστούν για την υπό σύσταση Τράπεζα. Δικαίωμα ψήφου όμως στη Γενική Συνέλευση της Παγκύπριας Συνεργατικής Τράπεζας θα έχει μόνο (α) η Εταιρεία ως μέτοχος, κάτοχος του κατ' ελάχιστο 60% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, ως και (β) οι λοιποί μέτοχοι (ιδιωτικές εταιρείες ως και άλλες νομικές οντότητες) που θα αποκτήσουν μετοχές της Τράπεζας και οι οποίοι θα κατέχουν συνολικά ποσοστό λιγότερο του 40% των μετοχών της Τράπεζας.

Η Εταιρεία σκοπεύει να κατέχει ανά πάσα στιγμή κατ' ελάχιστο 60% των μετοχών της Τράπεζας. Το ποσοστό αυτό θα μπορεί, αν κριθεί αναγκαίο, π.χ. για άντληση κεφαλαίων, να μειώνεται αναλόγως, χωρίς να αποκλείεται το ενδεχόμενο τέτοια συμμετοχή να υποχωρήσει και σε χαμηλότερο επίπεδο αναλόγως των κεφαλαιακών αναγκών της Τράπεζας, ούτως ώστε να καλύπτονται οι εκάστοτε κεφαλαιακές απαιτήσεις της Τράπεζας.

Παγκύπρια Συνεργατική Τράπεζα Λτδ

Η Τράπεζα αυτή θα θεωρείται συνεργατική, καθότι θα ιδρυθεί με βάση τον Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμο. Φυσικά πρόσωπα δεν θα μπορούν να γίνουν μέτοχοι της Τράπεζας. Όπως αναφέρθηκε πιο πάνω, τα Μέλη/ Μέτοχοι της Εταιρείας θα γίνονται αυτόματα και Μέλη (αλλά όχι μέτοχοι) της Τράπεζας.

Ψήφο στις γενικές συνελεύσεις της Τράπεζας θα έχουν οι κάτοχοι μετοχών της Τράπεζας (όχι τα Μέλη), που θα είναι μόνο (α) ιδιωτικές εταιρείες, οι οποίες θα αγοράζουν απευθείας μετοχές της Παγκύπριας Συνεργατικής Τράπεζας και η (β) Εταιρεία υπό την ιδιότητα της ως μέτοχος της Τράπεζας.

Για να δικαιούται να πάρει δάνειο μία εταιρεία δεν πρέπει να είναι μέτοχος ή μέλος της Τράπεζας: όμως, για να μπορεί να πάρει δάνειο ένα φυσικό πρόσωπο, θα πρέπει να γίνει Μέλος της Εταιρείας αγοράζοντας Μετοχές της, η οποία κατά τη κρίση της θα αποκτάει μετοχές της Τράπεζας.

Για να γίνει ένα φυσικό πρόσωπο ή μια συνεργατική εταιρεία Μέλος της Εταιρείας, θα πρέπει να αγοράζει τουλάχιστον 100 μετοχές στην Εταιρεία. Σε περίπτωση, που ένα Μέλος της Εταιρείας/ Τράπεζας αιτείται παραχώρηση διευκολύνσεων από την Τράπεζα, τότε θα πρέπει να κατέχει για διευκολύνσεις μέχρι 100 χιλιάδες ευρώ, 100 μετοχές ονομαστικής αξίας €1,00 η κάθε μία, και για διευκολύνσεις πέραν των 100 χιλιάδων ευρώ, μία επιπλέον μετοχή για κάθε 1.000 ευρώ διευκόλυνση.

Η Τράπεζα θα προβαίνει σε κατά αναλογία προσφορά / έκδοση μετοχών, προς όφελος των ιδιωτικών εταιρειών, μία φορά τον χρόνο.

7.4 Επιχειρηματική στρατηγική και στόχοι

Η Συνεργατική Τράπεζα θέτει ως επίκεντρο της επιχειρηματικής της στρατηγικής την ανάπτυξη ενός τραπεζικού μοντέλου που συνδυάζει τεχνολογική καινοτομία, κοινωνική ευαισθησία και οικονομική βιωσιμότητα. Βασισμένη στο όραμά της να καταστεί η τράπεζα με το ευρύτερο πελατολόγιο στην Κύπρο, η στρατηγική της Τράπεζας εστιάζει στην προσφορά ποιοτικών υπηρεσιών με ανθρώπινο πρόσωπο και σύγχρονες λύσεις που θα στοχεύουν στην καθολική εξυπηρέτηση της κυπριακής κοινωνίας.

Η αποστολή της Τράπεζας είναι η παροχή ενός πλήρους φάσματος τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών με ανταγωνιστικότερους όρους σε σχέση με αυτούς που προσφέρουν οι εμπορικές τράπεζες, ενώ ταυτόχρονα θα επιδιώκει να έχει ενεργή συνεισφορά στην κοινωνία, τον πολιτισμό και το περιβάλλον.

Για να πετύχει τους στρατηγικούς στόχους, η Τράπεζα δεν θα εφαρμόσει το κλασικό μοντέλο των πολλών καταστημάτων και της εξυπηρέτησης του κοινού (ταμειακές πράξεις) με τον θεσμό του ταμιά. Θα κάνει χρήση της σύγχρονης τεχνολογίας για μείωση του κόστους των συναλλαγών και πιο καλή και γρήγορη εξυπηρέτηση των πελατών. Την ίδια στιγμή, θα προσφέρεται στήριξη στους πελάτες που δυσκολεύονται με την τεχνολογία.

Η Τράπεζα θα καλύπτει όλη την ελεύθερη Κύπρο, αστικά κέντρα και επαρχία, με ταμιακές μηχανές όπου κριθεί ενδεδειγμένο. Επιπλέον θα μπορεί κάποιος να εξυπηρετείται διαδικτυακά από τους λειτουργούς εξυπηρέτησης και το Κέντρο Εξυπηρέτησης Πελατών. Με τον τρόπο αυτό θα εξυπηρετούνται όλα τα Μέλη και όλοι οι πελάτες χωρίς η γεωγραφία να αποτελεί μειονέκτημα ή εμπόδιο.

7.4.1 Στρατηγικοί άξονες

Η στρατηγική της Τράπεζας δομείται σε έξι βασικούς πυλώνες που αλληλοενισχύονται και διαμορφώνουν ένα σύγχρονο, αποδοτικό και κοινωνικά υπεύθυνο επιχειρηματικό μοντέλο.

1. Τεχνολογική πρωτοπορία

Η τεχνολογική πρωτοπορία θα αποτελεί τον μοχλό για τη μείωση του κόστους λειτουργίας, την επιτάχυνση της εξυπηρέτησης και την παροχή καινοτόμων προϊόντων. Η Τράπεζα θα υιοθετήσει ψηφιακές πλατφόρμες τελευταίας γενιάς, με ασφαλείς υποδομές και φιλικά προς τον χρήστη περιβάλλοντα, επιτρέποντας στα μέλη και τους πελάτες της να πραγματοποιούν τις συναλλαγές τους γρήγορα, απλά και αξιόπιστα.

2. Ταχύτητα στην εξυπηρέτηση των πελατών

Η ταχύτητα στην εξυπηρέτηση θα αποτελεί ανταγωνιστικό πλεονέκτημα για την Τράπεζα. Μέσα από αποτελεσματικές διαδικασίες, αυτοματοποιήσεις και ψηφιακά κανάλια, η Τράπεζα στοχεύει να μειώσει τον χρόνο ανταπόκρισης σε κύριες υπηρεσίες (άνοιγμα λογαριασμών, εγκρίσεις πιστώσεων, διαχείριση αιτημάτων), έτσι ώστε να δημιουργήσει ένα ευέλικτο και αποδοτικό μοντέλο υποστήριξης, που να ανταποκρίνεται άμεσα στις ανάγκες των μελών και πελατών της.

3. Ελκυστικά / -ές επιτόκια / χρεώσεις

Η πολιτική ελκυστικών επιτοκίων και χρεώσεων εντάσσεται σε μια ευρύτερη πολιτική ανθρωποκεντρικής τιμολόγησης, με στόχο την ενίσχυση της αποταμίευσης, τη στήριξη της πραγματικής οικονομίας και τη δημιουργία μακροχρόνιων σχέσεων εμπιστοσύνης με τα μέλη και τους πελάτες της. Η ισορροπία μεταξύ βιώσιμης κερδοφορίας και ανταγωνιστικής τιμολόγησης θα διασφαλίζεται μέσω αυστηρής διαχείρισης κόστους και αποτελεσματικής χρήσης κεφαλαίων.

4. *Ανθρωποκεντρικός / κοινωνικός χαρακτήρας*

Ο ανθρωποκεντρικός και κοινωνικός χαρακτήρας της Τράπεζας θα διαμορφώσει τις λειτουργίες της Τράπεζας. Η αξιοπιστία, η έμφαση στην προσβασιμότητα και τη διαφάνεια θα ενισχύει την κοινωνική συνοχή και θα δημιουργεί αξία στην κοινότητα πέραν της καθαρά οικονομικής.

5. *Αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων*

Η αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων αποτελεί προαπαιτούμενο ανθεκτικότητας. Με σαφές πλαίσιο διαχείρισης κινδύνου, αυστηρούς ελέγχους συμμόρφωσης και σύγχρονα εργαλεία πιστωτικής, λειτουργικής και κεφαλαιακής διαχείρισης, η Τράπεζα θα εξασφαλίζει σταθερότητα, προβλεψιμότητα και βιωσιμότητα στις χορηγήσεις και στις επενδύσεις της.

6. *Ευρωστία*

Η ευρωστία της Τράπεζας θα υποστηρίζεται από προσεκτική κεφαλαιακή διάρθρωση, επαρκείς δείκτες ρευστότητας και συντηρητική πολιτική προβλέψεων. Η σταθερή βάση καταθέσεων και η συνετή πολιτική ανάπτυξης πιστοδοτήσεων θα επιτρέπουν την επίτευξη των στόχων με ελεγχόμενο ρίσκο και υψηλή αξιοπιστία.

7.4.2 Λειτουργικό μοντέλο και δίκτυο εξυπηρέτησης

Αποφεύγοντας το παραδοσιακό μοντέλο τραπεζικής λειτουργίας με εκτεταμένο δίκτυο καταστημάτων, η Συνεργατική Τράπεζα θα επενδύει σε ψηφιακές υποδομές και σύγχρονα κανάλια εξυπηρέτησης, διασφαλίζοντας προσβασιμότητα και ταχύτητα. Παράλληλα, θα προσφέρει υποστήριξη σε πελάτες που δυσκολεύονται με την τεχνολογία, ενισχύοντας τη συμπερίληψη τους στο δίκτυο πελατών της Τράπεζας. Ο στόχος της είναι να υιοθετήσει ένα ευέλικτο, ψηφιακό μοντέλο λειτουργίας, το οποίο συνδυάζει:

- Πλήρως λειτουργικές ψηφιακές διεπαφές για καθημερινές συναλλαγές, τραπεζικές εργασίες και αιτήματα υποστήριξης.
- Δικτυακή εξυπηρέτηση από εκπαιδευμένους λειτουργούς και Κέντρο Εξυπηρέτησης Πελατών, ικανό να επιλύει ταχύτατα σύνθετα αιτήματα και να καθοδηγεί τους λιγότερο εξοικειωμένους πελάτες / μέλη.
- Επιλεκτική εγκατάσταση αυτόματων ταμειακών μηχανών σε αστικά κέντρα και στην επαρχία, ώστε κανένα μέλος ή πελάτης να μη μειονεκτεί λόγω γεωγραφικής θέσης.
- Στοχευμένα σημεία φυσικής παρουσίας για υπηρεσίες που απαιτούν προσωπική συμβουλευτική επαφή.

7.5 Στρατηγική στόχευση

Η απόκτηση τραπεζικής άδειας επιδιώκεται με σκοπό την ίδρυση ενός ευέλικτου και τεχνολογικά προηγμένου πιστωτικού ιδρύματος, το οποίο θα ανταποκρίνεται στις σύγχρονες ανάγκες της αγοράς και θα ενισχύει τον ανταγωνισμό στον τραπεζικό τομέα. Η στρατηγική στόχευση επικεντρώνεται σε συγκεκριμένα τμήματα της αγοράς, όπως μικρομεσαίες επιχειρήσεις, νεοφυείς εταιρείες και ιδιώτες με ανάγκες για εξατομικευμένες τραπεζικές λύσεις, αξιοποιώντας ψηφιακά κανάλια και καινοτόμα προϊόντα. Οι στόχοι της Τράπεζας περιλαμβάνουν τη δημιουργία ενός βιώσιμου τραπεζικού μοντέλου με έμφαση στη διαφάνεια, την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων και την πλήρη συμμόρφωση με το εποπτικό και λογιστικό πλαίσιο, συμπεριλαμβανομένης της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 (βλέπε Μέρος 6 “*NOMIKO, PYΘMISTIKO KAI KANONISTIKO ΠΛΑΙΣΙΟ*”) από την πρώτη ημέρα λειτουργίας:

- Στήριξη προς νοικοκυριά και μικρομεσαίες επιχειρήσεις, με στόχο την αποκατάσταση της εμπιστοσύνης στο τραπεζικό σύστημα.
- Οι πελάτες βρίσκονται στο επίκεντρο της στρατηγικής της Τράπεζας, η οποία θα επιδιώκει να προσφέρει δάνεια με επιτόκια χαμηλότερα από τον τοπικό μέσο όρο και μειωμένα τέλη σε σχέση με τους ανταγωνιστές.
- Εισαγωγή νέας τραπεζικής τεχνολογίας που θα επιτρέπει πιο αποτελεσματική και οικονομική διαχείριση πελατών, καλύτερη παρακολούθηση και έλεγχο κινδύνων, καθώς και αυξημένη διαφάνεια στις συναλλαγές.
- Μεταφορά του μειωμένου λειτουργικού κόστους στους καταναλωτές, ως αποτέλεσμα της τεχνολογικής και λειτουργικής αποδοτικότητας.
- Προσφορά βιώσιμης χρηματοδότησης μέσω ενσωμάτωσης στοιχείων ESG (Environmental, Social, Governance) στη διαδικασία χορήγησης πιστώσεων.
- Ανάπτυξη καινοτόμων λύσεων μέσω συνεργασίας και μεταφοράς τεχνογνωσίας από καθιερωμένες ευρωπαϊκές συνεργατικές τράπεζες, περιλαμβανομένης της προσφοράς προϊόντων στους τομείς του αγροτουρισμού και της ενέργειας.

7.6 Πελατολόγιο

Ιδιώτες / Μέλη

Οι ιδιώτες πελάτες της Τράπεζας δεν θα είναι Μέλη της αλλά απλά πελάτες, καθότι θα είναι Μέλη της Παγκύπριας Συνεργατικής Εταιρείας Προώθησης του Συνεργατισμού Λτδ. Οι ιδιώτες καταθέτες θα είναι επίσης απλά πελάτες της Τράπεζας και δεν πρέπει να γίνουν Μέλη της Παγκύπριας Συνεργατικής Εταιρείας Προώθησης του Συνεργατισμού, μέλη της οποίας θα μπορούν να γίνουν μόνο συνεργατικές εταιρείες, ιδιώτες κύπριοι και ξένοι υπήκοοι, μόνιμοι και νόμιμοι κάτοικοι Κύπρου. Εν όψει και του συνεργατικού χαρακτήρα της Τράπεζας δεν θα υπάρχουν εθνικές, φυλετικές, θρησκευτικές διακρίσεις ή διακρίσεις που αφορούν το φύλο, τον σεξουαλικό προσανατολισμό ή την κοινωνική τάξη.

Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις

Οι μικρομεσαίες επιχειρήσεις θα αποτελούν μαζί με τους ιδιώτες την ραχοκοκαλιά του πελατολογίου της Τράπεζας. Θα υιοθετηθεί ο ορισμός της ΕΕ περί μικρομεσαίων επιχειρήσεων.

Μεγάλες Επιχειρήσεις

Οι μεγάλες επιχειρήσεις δεν θα είναι ο κύριος στόχος της Τράπεζας. Η Τράπεζα θα έχει σαν στόχο την εξυπηρέτηση κυρίως ιδιωτών και μικρομεσαίων επιχειρήσεων. Λόγω του ότι όμως οι μεγάλες επιχειρήσεις επιφέρουν περισσότερα έσοδα στις τράπεζες, ενόψει των εμπορικών και άλλων συναλλαγών τους, το πελατολόγιο αυτό δεν θα αποκλείεται, απλά δεν θα αποτελεί προτεραιότητα για την Τράπεζα.

Ξένες Εταιρείες

Η Τράπεζα δεν θα ασχοληθεί προς το παρόν με ξένες Εταιρείες. Κατά πόσο θα εμπλακεί μελλοντικά σε αυτό τον τομέα θα αποφασιστεί εάν προκύψει θέμα, υπό το φως των τότε δεδομένων.

7.7 Προϊόντα / Υπηρεσίες

Η Τράπεζα θα προσφέρει όλα τα βασικά τραπεζικά προϊόντα και όλες τις βασικές τραπεζικές υπηρεσίες που προσφέρονται σήμερα στην τραπεζική αγορά της Κύπρου προς εξυπηρέτηση του πελατολογίου της.

Λογαριασμοί

Οι πελάτες θα μπορούν να τηρούν όποιο είδος χρεωστικού ή πιστωτικού λογαριασμού επιθυμούν (Τρεχούμενοι, Όψεως, Προειδοποιήσεως, Προθεσμίας, Κοινοί, Μεσεγγυητικοί). Η αίτηση για άνοιγμα λογαριασμού θα μπορεί να γίνεται (α) στα καταστήματα της Τράπεζας, στα πλαίσια συνάντησης με Λειτουργό Εξυπηρέτησης μετά από ραντεβού, (β) διαδικτυακά στα πλαίσια τηλεδιάσκεψης με Λειτουργό Εξυπηρέτησης, επίσης κατόπιν ραντεβού.

Αναλήψεις μετρητών/ καταθέσεις μετρητών και επιταγών θα γίνονται μόνο μέσω αυτόματων Ταμιακών Μηχανών, αφού στην Τράπεζα δεν θα λειτουργούν ταμεία με την κλασσική έννοια.

Επιταγές

Η Τράπεζα θα προσφέρει βιβλιάρια επιταγών, δεν θα προωθεί όμως αυτό το προϊόν, καθότι πρόκειται για ένα ξεπερασμένο μέσο πληρωμής, του οποίου ο χειρισμός έχει και μεγάλο κόστος. Τα βιβλιάρια επιταγών θα μπορούν να παραγγελθούν είτε στα καταστήματα, είτε διαδικτυακά μέσω internet & mobile banking.

Συναλλαγές Εσωτερικού

Μεταφορές, Εμβάσματα Εσωτερικού, Σταθερές εντολές, Πληρωμές Λογαριασμών κ.λπ. θα μπορούν να γίνονται μέσω internet & mobile banking αλλά και μέσω των μηχανημάτων (κιόσκια) που θα υπάρχουν στα καταστήματα. Όπως έχει αναφερθεί και πιο άνω δεν θα υπάρχουν ταμίες. Η Τράπεζα θα μπορεί επίσης να χειρίζεται Εξουσιοδοτήσεις Άμεσης Χρέωσης

Επιπλέον, η Τράπεζα θα εκδίδει παντός είδους Τραπεζικές Εγγυητικές Επιστολές όπως:

- Εγγύηση Προκαταβολής
- Εγγύηση Προσφοράς
- Εγγύηση Πιστής Εκτέλεσης
- Εγγύηση Δανείου
- Εγγύηση Οικιακών Βοηθών
- Εγγύηση Ενοικίων κλπ.

Σε Εταιρείες πελάτες θα προσφέρεται και Υπηρεσία πληρωμής μισθολογίου (pay roll).

Συναλλαγές Εξωτερικού

Όλες οι βασικές συναλλαγές εξωτερικού, ήτοι, Εμβάσματα Εξωτερικού, έκδοση / εκκαθάριση Επιταγών Εξωτερικού / Αντεγγυήσεις, Πιστώσεις Εισαγωγής / Εξαγωγής (Import / Export Letter of Credit), Αξίες προς Είσπραξη (Clean & Documentary Collections, Προαγορά συναλλάγματος κλπ., θα προσφέρονται στους πελάτες, θα εκτελούνται όμως από συνεργατική τράπεζα του εξωτερικού έναντι προμήθειας, με την οποία θα υπογραφεί σχετική συμφωνία. Οι πελάτες όμως θα συναλλάσσονται με την Παγκύπρια Συνεργατική Τράπεζα Λτδ.

Έτσι, η Τράπεζα δεν θα λειτουργεί Υπηρεσία Ανταποκριτών (correspondent banking), Υπηρεσία swift, τμήμα ερευνών (investigations), dealing room κλπ και δεν θα τηρεί λογαριασμούς nostro / vostro. Όλες οι συναλλαγές εξωτερικού θα γίνονται μέσω των Υπηρεσιών της Τράπεζας με την οποία θα υπογραφεί σχετική συμφωνία συνεργασίας.

Κάρτες

Η Τράπεζα θα προσφέρει Πιστωτικές και Χρεωστικές Κάρτες σε συνεργασία με τοπική Τράπεζα, η οποία θα εκδίδει τις κάρτες και θα αναλαμβάνει τον διακανονισμό, βάση σχετικής συμφωνίας που θα υπογράψει.

Θυρίδες

Αρχικά δεν θα προσφέρεται αυτή η υπηρεσία, στην πορεία θα γίνουν όλες οι αναγκαίες διευθετήσεις ούτως ώστε να μπορεί να προσφερθεί και αυτή η υπηρεσία στους πελάτες που επιθυμούν να τηρούν τραπεζική θυρίδα.

Διευκολύνσεις

Οι βασικές διευκολύνσεις που θα προσφέρονται σε ιδιώτες, μικρομεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις θα είναι οι ακόλουθες:

- Όρια παρατραβήγματος σε τρεχούμενους
- Στεγαστικά δάνεια
- Φοιτητικά δάνεια
- Περιβαλλοντικά δάνεια
- Αγροτικά δάνεια
- Καταναλωτικά δάνεια
- Επιχειρηματικά / Επενδυτικά δάνεια
- Δάνεια για αγορά αυτοκινήτου
- Όρια Πιστώσεων

Αιτήσεις για «Μικροδάνεια» μέχρι κάποιο ποσό θα γίνονται ηλεκτρονικά μέσω της Ιστοσελίδας της Τράπεζας και θα εγκρίνονται αυτόματα από σχετικό σύστημα βάση τυποποιημένων παραμέτρων.

Οι αιτήσεις των δανείων γενικά θα γίνονται είτε ηλεκτρονικά, μετά από σχετικής συνέντευξη με τηλεδιάσκεψης η στα πλαίσια προσωπικής συνάντησης με Λειτουργό Εξυπηρέτησης με ραντεβού. Η διαδικασία της αίτησης, αξιολόγησης, έγκρισης και εκτέλεσης ενός δανείου θα βασίζεται στην εργονομία, την ταχύτητα και ταυτόχρονα τις σωστές πρακτικές για μείωση των σχετικών κινδύνων.

Ασφάλειες

Σε συνεργασία με διεθνή ασφαλιστική εταιρεία η Τράπεζα θα προσφέρει μεγάλη γκάμα ασφαλιστικών προϊόντων στους πελάτες της, όπως:

- Ασφάλειες ζωής
- Ασφάλειες ακινήτων
- Ασφάλειες αυτοκινήτων
- Ασφάλειες επαγγελματικής ευθύνης
- Ασφάλειες υγείας
- Ασφάλειες ταξιδιού
- Ασφάλειες κυνηγίου κλπ.

Τα ασφαλιστικά προϊόντα θα πωλούνται από τους λειτουργούς εξυπηρέτησης είτε στα καταστήματα είτε διαδικτυακά.

Internet banking / Mobile banking

Οι υπηρεσίες αυτές θα προσφέρονται στους πελάτες από τους Λειτουργούς Εξυπηρέτησης. Οι αιτήσεις θα μπορούν να γίνονται είτε στα καταστήματα είτε ηλεκτρονικά. Στόχος είναι να προσφερθούν εφαρμογές φιλικές

προς τον χρήστη, αποτελεσματικές και ολοκληρωμένες, ούτως ώστε οι πελάτες να μπορούν μέσω των εφαρμογών αυτών να διενεργούν όλες τις συναλλαγές τους και να έχουν και όλες τις πληροφορίες που χρειάζεται ένας πελάτης.

7.8 Επιτόκια / Προμήθειες / Χρεώσεις

Η Επιτοκιακή Πολιτική καθώς και η Πολιτική Προμηθειών και Χρεώσεων της Τράπεζας θα εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο αφού εξεταστούν και από την Μονάδα και την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

Οι Προμήθειες / Χρεώσεις που θα χρεώνει η Τράπεζα θα είναι λογικές και δίκαιες και θα συνάδουν με το συνεργατικό πνεύμα και τον χαρακτήρα της Τράπεζας.

Τα καταθετικά επιτόκια θα εξαρτώνται από το ύψος της κατάθεσης, την διάρκεια της κατάθεσης, το είδος του λογαριασμού στον οποίο πιστώνεται η κατάθεση και κυρίως τις εκάστοτε ανάγκες της Τράπεζας για ρευστότητα.

Τα δανειστικά επιτόκια δεν θα βασίζονται ούτε στο Euribor ούτε στο Βασικό Επιτόκιο της ΕΚΤ. Το Euribor είναι το επιτόκιο της ευρωπαϊκής διατραπεζικής αγοράς και δεν προσφέρεται για δανεισμό σε πελάτες. Το Βασικό Επιτόκιο της ΕΚΤ είναι το επιτόκιο με το οποίο δανείζει τράπεζες της Ευρωζώνης, ασκώντας έτσι έμμεσα επιτοκιακή πολιτική.

Βάση των δανειστικών επιτοκίων της Τράπεζας θα είναι το εκάστοτε βασικό της επιτόκιο, το οποίο θα διαφέρει αναλόγως του είδους του δανείου, του είδους των εξασφαλίσεων, αν είναι δηλαδή εμπράγματα ή όχι, και θα εξαρτάται από την ρευστότητα της Τράπεζας, και τα επιτόκια της αγοράς.

Πέραν του βασικού επιτοκίου θα υπάρχει και ένα περιθώριο, το οποίο θα εξαρτάται από τον βαθμό φερεγγυότητας του κάθε πελάτη και το ύψος των κινδύνων που θα περικλείει η χρηματοδότηση του κάθε πελάτη.

Αυξομειώσεις θα μπορούν να γίνουν μόνο στα βασικά επιτόκια, όχι όμως στο περιθώριο.

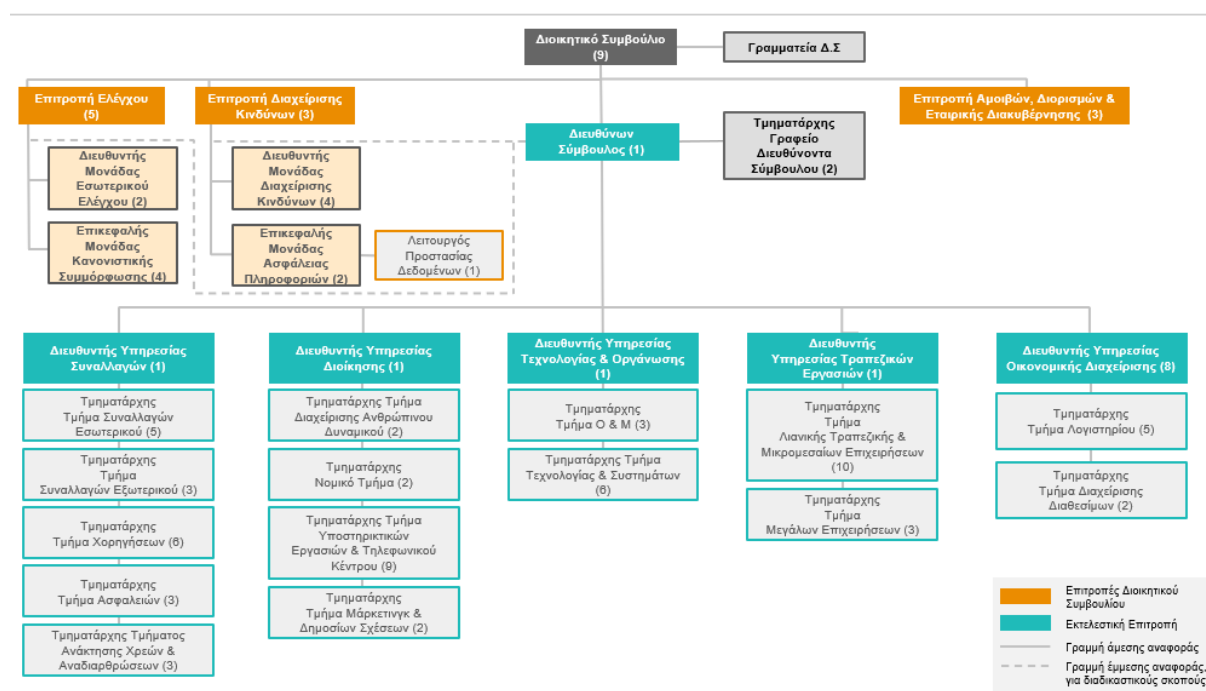
Όλα τα προσφερόμενα επιτόκια θα είναι κυμαινόμενα. Δεν θα προσφέρονται σταθερά επιτόκια για να μην αναλαμβάνει η Τράπεζα επιπρόσθετους επιτοκιακούς κινδύνους.

7.9 Ρευστότητα

Η ρευστότητα της Τράπεζας θα προέρχεται από τα ίδια κεφάλαια και από καταθέσεις πελατών. Δεν θα αντλείται ρευστότητα από έκδοση δευτερογενούς κεφαλαίου (αξίογραφα, χρεόγραφα κλπ.), από την διατραπεζική αγορά ή από δανεισμό από την ΕΚΤ.

Η Τράπεζα δεν θα επιδιώκει να έχει περισσότερη ρευστότητα από ότι χρειάζεται για να πληροί τους σχετικούς δείκτες και να εξυπηρετεί τους πελάτες της.

7.10 Δομή Τράπεζας



7.11 Οργανόγραμμα Τράπεζας

7.11.1 Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.) της Τράπεζας θα έχει την τελική και γενική ευθύνη της Τράπεζας και θα ορίζει, επιβλέπει και λογοδοτεί για την υλοποίηση των ρυθμίσεων διακυβέρνησης εντός της Τράπεζας που διασφαλίζουν την αποτελεσματική και συνετή διοίκησή της, συμπεριλαμβανομένων του διαχωρισμού αρμοδιοτήτων και της πρόληψης συγκρούσεων συμφερόντων.

Το Δ.Σ. της Τράπεζας θα είναι εννεαμελές και θα αποτελείται από τα εξής Μέλη:

- Δύο Εκτελεστικά Μέλη, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο (ex officio) και έναν εκ των Διευθυντών Υπηρεσίας.
- Επτά Μη Εκτελεστικά Μέλη, εκ των οποίων τουλάχιστον τα 3 να είναι Ανεξάρτητα.

Σημειώνεται ότι τα Μέλη του Δ.Σ. θα είναι και άντρες και γυναίκες προερχόμενοι/-ες από διάφορους σχετικούς οικονομικούς τομείς με την Τράπεζα και με πείρα στα τραπεζικά, είτε σαν Μέλη Διοικητικών Συμβουλίων είτε σαν Ανώτεροι Αξιωματούχοι της Τράπεζας.

Το Δ.Σ. της Τράπεζας θα συνεδριάζει τουλάχιστον μια φορά τον μήνα σε τακτές συνεδρίες και έκτακτες εφόσον και εάν κριθεί αναγκαίο.

Οι αμοιβές του Προέδρου, του Αντιπροέδρου και των Μελών του Δ.Σ. θα αποφασίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και θα εγκρίνονται από την Ετήσια Γενική Συνέλευση της Εταιρείας. Τα Εκτελεστικά Μέλη δεν θα αμείβονται για την συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. θα είναι Μη Εκτελεστικός και Ανεξάρτητος, δεν θα είναι Μέλος η Πρόεδρος σε καμία από τις Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου και θα εκλέγεται από τα Μέλη του Διοικητικού συμβουλίου.

Το Δ.Σ. θα έχει και Αντιπρόεδρο, ο οποίος θα αντικαθιστά τον Πρόεδρο στην απουσία του.

Τα δύο Εκτελεστικά Μέλη του Δ.Σ. δεν θα είναι Μέλη Επιτροπών.

Τα καθήκοντα και ο τρόπος λειτουργίας του Δ.Σ. και των Επιτροπών αυτού περιγράφονται σε λεπτομέρεια στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας.

Η Γραμματεία του Δ.Σ. θα ασχολείται με θέματα που άπτονται της λειτουργίας του, των κανονιστικών του υποχρεώσεων και της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων. Η εργασία αυτή θα ανατεθεί σε εξιδεικευμένο δικηγορικό γραφείο και δεν θα εκτελείται από υπαλλήλους της Τράπεζας.

Τα μέλη του Δ.Σ. οφείλουν να πληρούν τις απαιτήσεις που καθορίζονται στην περί της Αξιολόγησης της Καταλληλότητάς των Μελών Διοικητικού Οργάνου και των Προσώπων που κατέχουν Καίριες Θέσεις σε Αδειοδοτημένα Πιστωτικά Ιδρύματα Οδηγία του 2020.

Όλα τα μέλη του Δ.Σ. θα αφιερώνουν αρκετό χρόνο στην εκτέλεση των καθηκόντων τους στην Τράπεζα, συμπεριλαμβανομένης της προετοιμασίας των συνεδριάσεών της.

Τα καθήκοντα του Δ.Σ. θα καθορίζονται με σαφήνεια και η περιγραφή των ευθυνών και των καθηκόντων θα είναι τεκμηριωμένη εγγράφως και θα εγκριθεί από το Δ.Σ.

Όλα τα μέλη του Δ.Σ. θα πρέπει να έχουν πλήρη επίγνωση της δομής και των ευθυνών του Δ.Σ, συμπεριλαμβανομένου του καταμερισμού των καθηκόντων.

Το Δ.Σ. θα διασφαλίζει ότι η κατανομή αρμοδιοτήτων σε έκαστο μέλος του Δ.Σ. λαμβάνει δεόντως υπόψη το κατά πόσο το εκάστοτε μέλος έχει την τεχνογνωσία και το βαθμό ανεξαρτησίας και την αντικειμενικότητα που απαιτείται για την εκτέλεση των καθηκόντων που του κατανεμήθηκαν.

Το Δ.Σ. θα διασφαλίζει την ύπαρξη σαφούς και τεκμηριωμένης κατανομής των ρόλων, ευθυνών και εξουσιών του Δ.Σ. και των επιτροπών του ως σώματα και των μελών του Δ.Σ. ως πρόσωπα, των ανωτάτων διοικητικών στελεχών και των λειτουργιών του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, σύμφωνα με τις διατάξεις του σχετικών νόμων και οδηγιών, κατά τέτοιο τρόπο ώστε:

- η κατανομή των ρόλων, ευθυνών και εξουσιών να προάγει τον ουσιαστικό διαχωρισμό των λειτουργιών εποπτείας και διαχείρισης,
- να είναι σαφές ποιος έχει ποιόν από αυτούς τους ρόλους, ευθύνες και εξουσίες, και
- οι εργασίες κι οι υποθέσεις της Τράπεζας να μπορούν να παρακολουθούνται επαρκώς και να ελέγχονται από το Δ.Σ. και από τα ανώτατα διοικητικά στελέχη

Το Δ.Σ. θα θέτει, εγκρίνει και επιβλέπει την εφαρμογή στρατηγικών και πολιτικών που περιλαμβάνουν τα ακόλουθα, ως ελάχιστο:

- Συνολική επιχειρηματική στρατηγική και τις βασικές πολιτικές της Τράπεζας.
- Στρατηγική ανάληψης κινδύνων και πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων.

- Πλαίσιο εσωτερικής διακυβέρνησης και σύστημα εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανομή εσωτερικού κεφαλαίου, εποπτικού κεφαλαίου και διαχείριση ρευστότητας.
- Πολιτική αποδοχών και πολιτική αξιολόγησης καταλληλότητάς των μελών του Δ.Σ.
- Διαδικασία επιλογής και αξιολόγησης της καταλληλότητάς των προσώπων που κατέχουν καίριες θέσεις.
- Ρυθμίσεις που αποσκοπούν στη διασφάλιση της εσωτερικής λειτουργίας καθεμίας από τις επιτροπές του Δ.Σ.

Το Δ.Σ. θα είναι υπεύθυνο για την αποτελεσματική επίβλεψη των ανωτάτων διοικητικών στελεχών.

Όλα τα μέλη του Δ.Σ. θα πρέπει να τηρούνται ενήμερα για τη συνολική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και την κατάσταση κινδύνου της Τράπεζας, λαμβανομένου υπόψη του οικονομικού περιβάλλοντος, καθώς και για τις αποφάσεις που λαμβάνονται και έχουν μείζονα αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητά της.

Τα Δ.Σ. θα παρακολουθεί και θα αξιολογεί περιοδικά την αποτελεσματικότητα των ρυθμίσεων διακυβέρνησης της Τράπεζας και θα προβαίνει στις δέουσες ενέργειες για την αντιμετώπιση τυχόν ελλείψεων.

Το Δ.Σ. θα επανεξετάζει κατά τρόπο εποικοδομητικό και αξιολογεί με κριτικό πνεύμα τις προτάσεις, τις επεξηγήσεις και την πληροφόρηση που λαμβάνει κατά την άσκηση της κρίσης του και τη λήψη των αποφάσεών του.

Το Δ.Σ. θα λαμβάνει εμπειριστατωμένες εκθέσεις και ενημέρωση σε τακτική βάση και όταν απαιτείται χωρίς αναίτια καθυστέρηση σχετικά με τα συναφή στοιχεία για την εκτίμηση μιας κατάστασης, τους κινδύνους και τις εξελίξεις που επηρεάζουν ή που ενδέχεται να επηρεάσουν την Τράπεζα, π.χ. σημαντικές αποφάσεις που αφορούν τις επιχειρηματικές δραστηριότητες και τους κινδύνους που αναλαμβάνονται, την αξιολόγηση του οικονομικού και επιχειρηματικού περιβάλλοντος της Τράπεζας, τη ρευστότητα και την υγιή κεφαλαιακή βάση, καθώς και την αξιολόγηση των σημαντικών ανοιγμάτων κινδύνου που αναλαμβάνει.

Το Δ.Σ. θα πρέπει να ορίζει ένα από τα μέλη του, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του άρθρου 58Δ του περί Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμου του 2007 το οποίο θα πρέπει να είναι υπεύθυνο στο επίπεδο του Δ.Σ. για την εφαρμογή των νόμων, των κανονισμών και των διοικητικών διατάξεων που απαιτούνται για τη συμμόρφωση με τον περί Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμο του 2007, και των δυνάμει αυτού εκδιδόμενων οδηγιών ή/και εγκυκλίων ή/και κανονισμών περιλαμβανομένων των οποιονδήποτε σχετικών πράξεων της Ευρωπαϊκής Ένωσης, συμπεριλαμβανομένων των αντιστοίχων ρυθμίσεων και διαδικασιών του πιστωτικού ιδρύματος για την παρεμπόδιση και καταπολέμηση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμο του 2007. Όπου υπάρχει επιτροπή ελέγχου, ο / η εν λόγω υπεύθυνος/η θα πρέπει να είναι ο/η πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου.

Το Δ.Σ. θα διασφαλίζει ότι οι διευθυντές / επικεφαλής των μονάδων του συστήματος εσωτερικού ελέγχου είναι σε θέση να ενεργούν ανεξάρτητα και, ασχέτως της ευθύνης υποβολής αναφορών σε άλλα εσωτερικά όργανα, επιχειρηματικούς τομείς ή μονάδες, να μπορούν να διατυπώνουν προβληματισμούς και να προειδοποιούν απευθείας το Δ.Σ. εφόσον κρίνεται αναγκαίο, σε περίπτωση που η Τράπεζα επηρεάζεται ή ενδέχεται να επηρεαστεί από δυσμενείς εξελίξεις όσον αφορά τον κίνδυνο.

7.11.2 Διευθύνων Σύμβουλος (CEO)

Ο Διευθύνων Σύμβουλος θα είναι, ως έχει ήδη αναφερθεί, ex officio, Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και δεν θα συμμετέχει σε Επιτροπές, εκτός από έκτακτες (ad hoc) και θα προεδρεύει της Εκτελεστικής Επιτροπής.

Το Γραφείο του Διευθύνοντα Σύμβουλου θα απαρτίζεται από ένα/ μία Βοηθό και ένα/ μία Γραμματέα.

7.11.3 Εκτελεστική Επιτροπή

Μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής θα είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος και οι Διευθυντές των πέντε Υπηρεσιών. Πρόεδρος της Επιτροπής αυτής θα είναι ex officio ο Διευθύνων Σύμβουλος. Οι αρμοδιότητες και ο τρόπος λειτουργίας της Εκτελεστικής Επιτροπής θα περιγράφονται σε σχετική Οργανωτική Εγκύκλιο.

Σε γενικές γραμμές, η Εκτελεστική Επιτροπή εκ της φύσεως της δεν είναι μέρος του Οργανογράμματος, ούτε υπάγεται διοικητικά η οργανωτικά σε κάποιον. Είναι απλά ένα σώμα, το οποίο θα συζητά και θα χειρίζεται όλα τα σοβαρά εκτελεστικά θέματα και θα έχει εξουσιοδότηση να εγκρίνει διάφορα θέματα εκτελεστικής φύσεως.

7.11.4 Επιτροπές και Μονάδες

Στη Τράπεζα θα συσταθούν και λειτουργούν οι εξής Επιτροπές και Μονάδες:

Επιτροπές

- Επιτροπή Κινδύνου.
- Επιτροπή Ελέγχου.
- Επιτροπή Αμοιβών, Διορισμών και Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Τα Μέλη των Επιτροπών οι οποίες θα είναι ανεξάρτητες θα διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Ο Πρόεδρος της κάθε Επιτροπής θα εκλέγεται από τα Μέλη της κάθε Επιτροπής. Οι αμοιβές των Μελών των Επιτροπών θα καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας και θα εγκρίνονται από την Γενική Συνέλευση. Οι συνεδρίες των Επιτροπών θα γίνονται βάση του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Μονάδες

- Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων
- Μονάδα Ασφάλειας Πληροφοριών
- Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου
- Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Οι υπεύθυνοι των Μονάδων Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων θα φέρουν τον τίτλο του Διευθυντή, λόγω της ιδιαίτερης σημασίας των Μονάδων αυτών. Οι υπεύθυνοι των Μονάδων Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Ασφάλειας Πληροφοριών θα φέρουν τον τίτλο Επικεφαλής, γεγονός που δεν μειώνει την σημασία που έχουν και αυτές οι Μονάδες στην ομαλή και ασφαλή λειτουργία της Τράπεζας. Συνολικά θα απασχολούνται στις Μονάδες δύο Διευθυντές, δύο Επικεφαλής και εννέα Λειτουργοί.

Θα υπάρχει επίσης Λειτουργός Προστασίας Δεδομένων ο οποίος αναφέρεται στον Επικεφαλής της Μονάδας Ασφάλειας Πληροφοριών.

Οι όροι εντολής των Επιτροπών και των Μονάδων θα καταγράφονται σε σχετικές οργανωτικές εγκυκλίους.

Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων θα υπάγονται οργανωτικά οι Μονάδες Διαχείρισης Κινδύνων και Ασφάλειας Πληροφοριών. Διοικητικά οι εν λόγω Μονάδες θα αναφέρονται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο για σκοπούς καλής λειτουργίας. Ο Λειτουργός Προστασίας Δεδομένων θα αναφέρεται στον Επικεφαλής της Μονάδας Ασφάλειας Πληροφοριών.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων θα είναι τριμελής, ένας / μία Πρόεδρος και δύο Μέλη και θα έχει τον ακόλουθο ρόλο:

- Θα συμβουλεύει και θα στηρίζει το Δ.Σ. σχετικά με τη συνολική παρούσα και μελλοντική διάθεση ανάληψης κινδύνου και στρατηγική κινδύνου της Τράπεζας, λαμβάνοντας υπόψη όλα τα είδη κινδύνων.
- Θα βοηθά το Δ.Σ. στην επίβλεψη της υλοποίησης, από τα ανώτατα διοικητικά στελέχη, της στρατηγικής κινδύνου και εφαρμογής των αντίστοιχων ορίων που έχουν τεθεί.
- Θα επιβλέπει την υλοποίηση των στρατηγικών για τη διαχείριση κεφαλαίου και ρευστότητας, καθώς και για όλους τους άλλους σχετικούς κινδύνους και, στηριζόμενη στη δουλειά της επιτροπής ελέγχου, της λειτουργίας διαχείρισης κινδύνων και των εξωτερικών ελεγκτών, θα αξιολογεί την επάρκειά τους έναντι της εγκεκριμένης διάθεσης ανάληψης κινδύνου και στρατηγικής κινδύνου και θα αξιολογεί την επάρκεια των προβλέψεων και την αποτελεσματικότητα των στρατηγικών και πολιτικών αναφορικά με τη διατήρηση, σε συνεχή βάση, επαρκών ποσών, τύπων και διανομής εσωτερικών κεφαλαίων και ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη των κινδύνων της Τράπεζας.
- Θα απευθύνει στο Δ.Σ. συστάσεις σχετικά με τις απαραίτητες προσαρμογές της στρατηγικής κινδύνου οι οποίες προκύπτουν, μεταξύ άλλων, από αλλαγές στο επιχειρηματικό μοντέλο της Τράπεζας, εξελίξεις στην αγορά ή συστάσεις που διατυπώνονται από τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνου.
- Θα εξετάζει διάφορα πιθανά σενάρια, συμπεριλαμβανομένων σεναρίων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, προκειμένου να αξιολογεί την πιθανή αντίδραση του προφίλ κινδύνου της Τράπεζας σε εξωτερικά και εσωτερικά γεγονότα.
- Θα αξιολογεί τις συστάσεις των εσωτερικών ή εξωτερικών ελεγκτών σε σχέση με το αντικείμενό της και θα παρακολουθεί τη δέουσα εφαρμογή των μέτρων που έχουν ληφθεί.
- Θα πρέπει να συνεργάζεται με άλλες επιτροπές του Δ.Σ. των οποίων οι δραστηριότητες ενδέχεται να έχουν αντίκτυπο στη στρατηγική κινδύνου (π.χ. επιτροπές ελέγχου και αμοιβών) και να διατηρεί τακτική επικοινωνία με τις λειτουργίες του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.
- Θα υποβάλλει προτάσεις για διορισμό ή απομάκρυνση των διευθυντών / επικεφαλής μονάδων διαχείρισης κινδύνων και ασφάλειας πληροφοριών.

- Θα διενεργεί ετήσια αξιολόγηση των διευθυντών / επικεφαλής μονάδων διαχείρισης κινδύνων και ασφάλειας πληροφοριών.
- Θα αξιολογεί την ανεξαρτησία, επάρκεια και αποτελεσματικότητα των μονάδων διαχείρισης κινδύνων και ασφάλειας πληροφοριών και θα συμβουλεύει το Δ.Σ. σχετικά.
- Θα εξετάζει και εγκρίνει τους προϋπολογισμούς των μονάδων διαχείρισης κινδύνων και ασφάλειας πληροφοριών.
- Υποχρεούται να εξετάζει κατά πόσον τα κίνητρα που προβλέπουν το σύστημα, οι πολιτικές και οι πρακτικές αποδοχών λαμβάνουν υπόψη τον κίνδυνο, το κεφάλαιο, τη ρευστότητα, καθώς και την πιθανότητα και το χρονοδιάγραμμα κερδών της Τράπεζας.

Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου είναι ανεξάρτητη επιτροπή και οργανωτικά θα υπάγονται σε αυτή οι Μονάδες Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Διοικητικά θα αναφέρονται και οι δύο στον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Τράπεζας για λόγους καλής λειτουργίας.

Η Επιτροπή Ελέγχου θα είναι πενταμελής, ένας / μία Πρόεδρος και τέσσερα Μέλη. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου θα πρέπει να είναι ανεξάρτητος. Ο ρόλος της Επιτροπής Ελέγχου θα είναι ο ακόλουθος:

- Θα παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα των συστημάτων της Τράπεζας για τον εσωτερικό έλεγχο ποιότητας και τη διαχείριση κινδύνων και, κατά περίπτωση, της λειτουργίας εσωτερικού ελέγχου της.
- Θα αξιολογεί και θα παρακολουθεί την ανεξαρτησία και επάρκεια της λειτουργίας εσωτερικού ελέγχου.
- Θα επιβλέπει την καθιέρωση λογιστικών πολιτικών από της Τράπεζας και θα παρακολουθεί τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης όπως επίσης θα υποβάλλει συστάσεις που αποσκοπούν στην εξασφάλιση της ακεραιότητάς της.
- Θα ανασκοπεί και θα παρακολουθεί την ανεξαρτησία των νόμιμων ελεγκτών ή των ελεγκτικών γραφείων σύμφωνα με τα άρθρα 58, 59, 60, 63 και 64 του περί Ελεγκτών Νόμου και το άρθρο 6 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014, και ιδίως την καταλληλότητα της παροχής συμπληρωματικών υπηρεσιών στο ελεγχόμενο ίδρυμα σύμφωνα με το άρθρο 5 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014.
- Θα παρακολουθεί τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων και ιδίως την απόδοσή του, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε πορίσματα και συμπεράσματα της αρμόδιας αρχής σύμφωνα με το άρθρο 26 παράγραφος 6 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014, καθώς και θα επαναξετάζει την εμβέλεια του ελέγχου και την συχνότητα του.
- Θα είναι υπεύθυνη για τη διαδικασία επιλογής εξωτερικών/νόμιμων ελεγκτών ή ελεγκτικών γραφείων και θα προτείνει προς έγκριση από το αρμόδιο όργανο της Τράπεζας το διορισμό, σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014, την αμοιβή και την παύση τους.
- Θα ενημερώνει το Δ.Σ. για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και θα επεξηγεί πώς συνέβαλε ο υποχρεωτικός έλεγχος στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ποιος ήταν ο ρόλος της επιτροπής ελέγχου στην εν λόγω διαδικασία.
- Θα υποστηρίζει το Δ.Σ. στην εποπτεία της κανονιστικής συμμόρφωσης και θα αξιολογεί την αποτελεσματικότητα των προγραμμάτων εσωτερικού ελέγχου και συμμόρφωσης, παρέχοντας συμβουλές για τη δεοντολογία και τη συμμόρφωση.
- Θα υποβοηθά το Δ.Σ. με την εξέταση και έγκριση του ετήσιου προγράμματος εσωτερικού ελέγχου και κανονιστικής συμμόρφωσης.
- Θα υποβάλλει εισηγήσεις στο Δ.Σ. για τον διορισμό ή απομάκρυνση των διευθυντών / επικεφαλής των μονάδων εσωτερικού ελέγχου και κανονιστικής συμμόρφωσης.
- Θα προβαίνει σε ετήσια αξιολόγηση των διευθυντών / επικεφαλής των μονάδων εσωτερικού ελέγχου και κανονιστικής συμμόρφωσης και ακολούθως θα τις υποβάλλει στο Δ.Σ.
- Θα υποβοηθά το Δ.Σ. με την εξέταση και έγκριση των προϋπολογισμών των λειτουργιών εσωτερικού ελέγχου και κανονιστικής συμμόρφωσης.
- Θα υποβοηθά το Δ.Σ. όσον αφορά την εξέταση, παρακολούθηση και έγκριση των επίσημων ανακοινώσεων της Τράπεζας που αφορούν τη χρηματοοικονομική απόδοση και άλλων δημοσιοποιήσεων.

Επιτροπή αμοιβών, διορισμών και εταιρικής διακυβέρνησης

Λόγω μεγέθους, θα λειτουργεί μία κοινή Επιτροπή Αμοιβών, Διορισμών και Εταιρικής Διακυβέρνησης. Σε περίπτωση που μελλοντικά κριθεί αναγκαίο, τότε θα δημιουργηθούν δύο ξεχωριστές Επιτροπές, μία Επιτροπή Αμοιβών και μία Επιτροπή Διορισμών και Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Η επιτροπή αυτή θα είναι τριμελής, ένας / μία Πρόεδρος και δύο Μέλη, ενώ ο ρόλος της περιγράφεται πιο κάτω.

- Θα συγκροτηθεί για να εκφέρει ανεξάρτητη γνώμη στις πολιτικές και πρακτικές αποδοχών, συμβάλλοντας στη διαχείριση κινδύνων, κεφαλαίου και ρευστότητας.
- Θα στηρίζει και θα συμβουλεύει το Δ.Σ. σε θέματα σχεδιασμού και παρακολούθησης της εφαρμογής των αποδοχών.
- Θα είναι υπεύθυνη για την προετοιμασία αποφάσεων σχετικά με τις αποδοχές, ειδικά αυτές που επηρεάζουν τη διαχείριση κινδύνων.
- Κατά την προετοιμασία αποφάσεων, η επιτροπή λαμβάνει υπόψη:
 - τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα των μετόχων, των μελών και το δημόσιο συμφέρον, διασφαλίζοντας σύνδεση με τους επιχειρηματικούς στόχους και την στρατηγική της Τράπεζας.
 - τα μη εκτελεστικά μέλη δεν θα πρέπει να περιλαμβάνονται στους δικαιούχους των αποδοχών που συνδέονται με την απόδοση.
- Θα διασφαλίζει την εμπλοκή των λειτουργιών εσωτερικού ελέγχου στο σχεδιασμό, την αναθεώρηση και την εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών.
- Θα διασφαλίζει ότι τα μέλη του προσωπικού που εμπλέκονται στο σχεδιασμό, την εξέταση και την εφαρμογή των πολιτικών και των πρακτικών αποδοχών, έχουν σχετική εμπειρία και είναι ικανά να σχηματίζουν ανεξάρτητη γνώμη για την καταλληλότητα των πολιτικών και των πρακτικών αποδοχών, συμπεριλαμβανομένης της καταλληλότητάς τους για τη διαχείριση του κινδύνου.
- Θα είναι υπεύθυνη να εντοπίζει και να προτείνει υποψηφίους για θέσεις στο Δ.Σ. και θα αξιολογεί γνώσεις, δεξιότητες και εμπειρία, παρέχοντας περιγραφές ρόλων.
- Θα εκτιμά τουλάχιστον ετησίως τη δομή και απόδοση του Δ.Σ.
- Κατά περιόδους, θα επανεξετάζει τα σχέδια διαδοχής του Δ.Σ. για να διασφαλίζει, αφενός, την ύπαρξη ομαλής διαδοχής και αφετέρου τη διατήρηση της κατάλληλης ισορροπίας.
- Θα επανεξετάζει την πολιτική επιλογής και ανάπτυξης στελεχών και θα εξετάζει πολιτικές πρόσληψης και προαγωγής προσωπικού.
- Θα συνεργάζεται με τις επιτροπές ελέγχου και κινδύνου για την αξιολόγηση της ανεξαρτησίας των εσωτερικών λειτουργιών και υποβάλλει αναφορές για βελτιώσεις στο Δ.Σ.
- Θα καθορίζει το στόχο για την εκπροσώπηση του ανεπαρκώς εκπροσωπούμενου φύλου στο Δ.Σ. και θα αναπτύσσει την πολιτική για την αύξηση του αριθμού ατόμων του συγκεκριμένου φύλου στο Δ.Σ.

7.12 Υπηρεσίες / Τμήματα

Συνολικά θα λειτουργούν πέντε Υπηρεσίες (βλέπε Μέρος 7.10 “ Δομή Τράπεζας”) ως εξής:

Υπηρεσία Οικονομικής Διαχείρισης

Στην Υπηρεσία αυτή θα λειτουργεί το Γενικό Λογιστήριο και η οικονομική διαχείριση της Εταιρείας. Επιπρόσθετα θα είναι υπεύθυνη να υποβάλλει στο Διοικητικό Συμβούλιο και την Διεύθυνση, σε καθορισμένα διαστήματα, διάφορα στοιχεία και μελέτες για διάφορες πτυχές των οικονομικών της Εταιρείας στα Πλαίσια του Συστήματος διοικητικής Πληροφόρησης (Management information System).

Αρχικά, η Υπηρεσία αυτή θα στελεχώνεται από συνολικά από 5 άτομα, ένα Διευθυντή και 4 Λειτουργούς.

Υπηρεσία Τραπεζικών Εργασιών

Στην εν λόγω υπηρεσία θα υπάγονται δύο τμήματα, ήτοι, το Τμήμα Λιανικής Τραπεζικής και Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων και το Τμήμα Μεγάλων Επιχειρήσεων. Ο διαχωρισμός των Επιχειρήσεων σε Μικρομεσαίες και Μεγάλες θα γίνεται βάση σχετικής Οργανωτικής Εγκυκλίου.

Το Τμήμα Μεγάλων Επιχειρήσεων θα ασχολείται με μεγάλα ανοίγματα σε μεγάλες επιχειρήσεις. Παρόλο που ούτε οι Μεγάλες Επιχειρήσεις δεν θα ανήκουν στις προτεραιότητες της Τράπεζας, καθότι κύριος σκοπός της Τράπεζας θα είναι η εξυπηρέτηση ιδιωτών (μελών) και μικρομεσαίων επιχειρήσεων. Παρόλα ταύτα, ο τομέας αυτός θεωρείται αρκετά κερδοφόρος, λόγω των διαφόρων εμπορικών δραστηριοτήτων των μεγάλων επιχειρήσεων, έτσι δεν θα ήταν σοφό να αποκλειστεί εντελώς.

Σε αρχικό στάδιο η Υπηρεσία αυτή θα στελεχώνεται από συνολικά 15 άτομα, ένα Διευθυντή, δύο Τμηματάρχες και 12 Λειτουργούς.

Τμήμα Διεθνών Δραστηριοτήτων, το οποίο θα ασχολείται με ξένους / διεθνής πελάτες, δεν θα λειτουργήσει προς το παρόν. Το θέμα αυτό θα εξεταστεί μελλοντικά υπό το φως των τότε δεδομένων, αφού το πελατολόγιο αυτό δεν θα ανήκει στις προτεραιότητες της Τράπεζας λόγω των ιδιαιτεροτήτων του και του συνεργατικού χαρακτήρα της Τράπεζας.

Υπηρεσία Τεχνολογίας & Οργάνωσης

Στην Υπηρεσία αυτή θα υπάγονται τα Τμήματα Οργάνωσης & Μεθόδων (Ο & Μ) και Τεχνολογίας και Συστημάτων. Θα δοθεί μεγάλη σημασία στην τεχνολογία και σε σύγχρονα και αποτελεσματικά συστήματα, λόγω του ότι ένα μεγάλο μέρος των εργασιών της Τράπεζας θα διεξάγονται ηλεκτρονικά. Επιπλέον η Τράπεζα θα δώσει τεράστια σημασία σε εργονομικές διαδικασίες για απλοποίηση της διαδικασιών λειτουργίας της και μείωση των εξόδων.

Σημαντικός στρατηγικός στόχος θα είναι η τεχνολογική υπεροχή της Τράπεζας έναντι του Ανταγωνισμού.

Στην Υπηρεσία αυτή θα εργάζονται αρχικά συνολικά 11 άτομα, ένας Διευθυντής, 2 Τμηματάρχες και 8 Λειτουργοί.

Υπηρεσία Συναλλαγών / Δίκτυο Καταστημάτων

Στην Υπηρεσία Συναλλαγών θα υπάγονται τα Τμήματα Συναλλαγών Εξωτερικού, Συναλλαγών Εσωτερικού (καταθέσεις, αναλήψεις, επιταγές, μεταφορές, εμβάσματα, πληρεξούσια, πιστωτικές και χρεωστικές κάρτες, τήρηση διαφόρων λογαριασμών κλπ.) το Τμήμα Χορηγήσεων (αξιολόγηση, εκτέλεση, εκταμίευση, παρακολούθηση δανείων, κτηματολόγιο κλπ.), το Τμήμα Ασφαλειών (liaison ασφαλιστικής εταιρεία με την οποία θα υπάρχει συνεργασία, παρακολούθηση συμβολαίων κλπ.) και το Τμήμα Ανάκτησης Χρεών & Αναδιάρθρωσεων.

Όσον αφορά το Τμήμα Συναλλαγών Εξωτερικού πρέπει να αναφερθεί ότι, όλες οι συναλλαγές και εργασίες εξωτερικού (εμβάσματα, πιστώσεις, αξίες προς εισπραξη, εκκαθάριση επιταγών, swift, λογαριασμοί nostro, εγγυητικές / αντεγγυήσεις εξωτερικού, προαγορά συναλλάγματος, διαχείριση διαθεσίμων, τμήμα ανταποκριτών κλπ) θα διεξάγονται από Τράπεζα του εξωτερικού, με την οποία θα υπογραφτεί σχετικής συμφωνία, έναντι προμήθειας. Εάν μελλοντικά το μέγεθος της Τράπεζας και ο όγκος συναλλαγών εξωτερικού το δικαιολογεί, θα εξεταστεί η δημιουργία Υπηρεσίας Διεθνών Συναλλαγών στην Τράπεζα. Προς το παρόν, το εν λόγω Τμήμα θα εκτελεί χρέη liaison.

Βάση του στρατηγικού σχεδιασμού της Τράπεζας και του τρόπου λειτουργίας της, θα λειτουργεί ένας πολύ μικρός αριθμός καταστημάτων. Αρχικά θα λειτουργήσουν δύο Καταστήματα, ένα στην Λευκωσία και ένα στην Λεμεσό. Στην πορεία θα λειτουργήσουν ακόμη δύο Καταστήματα, ένα στην Λάρνακα και ένα στην Πάφο. Κατά πόσον σε μεταγενέστερο στάδιο θα κριθεί αναγκαίο να λειτουργήσουν και κάποια Καταστήματα στην επαρχία για εξυπηρέτηση πελατών που ζουν εκτός των αστικών κέντρων, θα εξεταστεί υπό το φως των τότε δεδομένων. Τα Καταστήματα θα υπάγονται στο Τμήμα Λιανικής Τραπεζικής.

Στην Υπηρεσία αυτή θα απασχολούνται αρχικά συνολικά 22 άτομα, ένας διευθυντής, 5 Τμηματάρχες και 16 Λειτουργοί.

Υπηρεσία Διοίκησης

Στην Υπηρεσία αυτή θα υπάγονται συνολικά τέσσερα Τμήματα, ήτοι Τμήμα Διαχείρισης Ανθρώπινου Δυναμικού, Νομικό Τμήμα, Τμήμα Υποστηρικτικών Εργασιών & Τηλεφωνικό Κέντρο και Τμήμα Μάρκετινγκ και Δημοσίων Σχέσεων.

Το Τμήμα διαχείρισης Ανθρώπινου Δυναμικού θα ασχολείται με προσλήψεις προσωπικού, εκπαίδευση, τοποθετήσεις / μετακινήσεις, αξιολόγηση, προαγωγές, συμβόλαια, μισθολόγιο, επίλυση προβλημάτων κλπ.

Το Νομικό Τμήμα θα είναι απλά liaison, καθότι οι νομικές εργασίες θα ανατεθούν σε εξωτερικό νομικό όικο, με τον οποία θα υπογραφτεί σχετική συμφωνία για παροχή νομικών υπηρεσιών.

Το Τμήμα Υποστηρικτικών Υπηρεσιών θα είναι επίσης εν μέρη liaison και θα χειρίζεται τα θέματα αρμοδιότητας του σε συνεργασία με εταιρείες με τις οποίες θα υπογραφτούν σχετικά συμβόλαια για υπηρεσίες αρχείου, ασφάλειας, καθαριότητας, κλητήρων, συντήρησης εγκαταστάσεων και εξοπλισμού κλπ.

Το Τηλεφωνικό Κέντρο θα εξυπηρετεί πελάτες για όλα τα θέματα τηλεφωνικώς και μέσω μηνυμάτων και θα υπάγεται στο Τμήμα Υποστηρικτικών Εργασιών.

Το Τμήμα Μάρκετινγκ και Δημοσίων Σχέσεων θα ασχολείται με την προώθηση της Τράπεζας και των προϊόντων της, θα παρακολουθεί τον ανταγωνισμό και θα προωθεί τις δημόσιες σχέσεις του Οργανισμού.

Στην Υπηρεσία αυτή θα εργάζονται συνολικά 18 άτομα, ένας Διευθυντής, 4 Τμηματάρχες και 13 Λειτουργοί.

7.13 Δίκτυο Καταστημάτων / Κεντρικά Γραφεία

Η Τράπεζα θα λειτουργεί ένα πολύ περιορισμένο αριθμό καταστημάτων. Στην αρχή θα λειτουργούν μόνο δύο καταστήματα, ένα στην Λευκωσία και ένα στην Λεμεσό. Στην πορεία θα ανοίξουν ακόμα δύο καταστήματα, ένα στην Λάρνακα και ένα στην Πάφο.

Η επαρχία θα εξυπηρετείται με Αυτόματες Ταμιακές Μηχανές και διαδικτυακά.

Η διαμόρφωση των καταστημάτων θα είναι σύγχρονη και λειτουργική. Δεν θα υπάρχει ο κλασικός «πάγκος» αλλά διάφοροι χώροι, όπου θα μπορούν οι Λειτουργοί Εξυπηρέτησης, εφοδιασμένοι με φορητό υπολογιστή (laptop), να συναντιούνται με τους πελάτες με σκοπό την εξυπηρέτησή τους.

Θα μπορεί να γίνεται και εργασία από το σπίτι.

Τα Κεντρικά Γραφεία της Τράπεζας θα είναι στην Λευκωσία και την Λεμεσό. Μεγάλο μέρος της εργασίας της Διοίκησης θα γίνεται διαδικτυακά έτσι η τοποθεσία δεν θα έχει μεγάλη σημασία, οπότεν κάποιος θα μπορεί να εργάζεται και από άλλη πόλη. Με αυτό τον τρόπο θα μπορούν άτομα από διάφορες πόλεις να εργάζονται στην Διοίκηση με ίσες ευκαιρίες για αξιοκρατική ανέλιξη.

7.14 Ανθρώπινο Δυναμικό

Επιλογή / Προφίλ Προσωπικού

Η επιλογή του προσωπικού θα γίνεται βάση αξιοκρατικών κριτηρίων και βάση των αναγκών της Τράπεζας. Η διαδικασία επιλογής (αξιολόγηση, πρόσληψη) θα γίνεται από εξειδικευμένους οίκους βάση των οδηγιών της Τράπεζας.

Οι υπάλληλοι / διευθυντές θα πρέπει να πληρούν τις απαραίτητες προϋποθέσεις για να μπορούν να εργάζονται στην νέα Παγκύπρια Συνεργατική Τράπεζα Λτδ. Σε αυτό το θέμα η Τράπεζα θα ακολουθεί μία αυστηρή και απαιτητική πολιτική, η οποία θα αποσκοπεί στην δημιουργία έμπειρων, μορφωμένων, καλλιεργημένων, αποδοτικών και συνεργάσιμων στελεχών για αποτελεσματική λειτουργία της Τράπεζας και καλύτερη εξυπηρέτηση των πελατών / μελών.

Διαχείριση Ανθρώπινου δυναμικού

Η διαχείριση του Ανθρώπινου Δυναμικού θα γίνεται με την βοήθεια σχετικού συστήματος από λειτουργούς του Τμήματος Ανθρώπινου δυναμικού. Θα τηρείται επίσης σχετικό αρχείο με όλες της απαραίτητες πληροφορίες και τα απαραίτητα έγγραφα (συμβόλαιο εργοδότησης, προσόντα κλπ.)

Όροι Εργοδότησης (ωράριο, απολαβές, διάρκεια, ταμείο προνοίας κλπ.) θα είναι τέτοιοι που να αποτελούν μια δίκαιη και σωστή βάση συνεργασίας. Πολιτική της Τράπεζας θα είναι οι καλές σχέσεις με τους υπαλλήλους και η δημιουργία ενός πολύ καλού, ευχάριστου, δημοκρατικού και δημιουργικού κλίματος.

Εκπαίδευση & Ανάπτυξη

Θα δίνεται μεγάλη σημασία στην εκπαίδευση και ανάπτυξη του Ανθρώπινου Δυναμικού σε σχέση με την τεχνογνωσία αλλά και την συμπεριφορά του. Θα οργανώνονται και εντός και εκτός διάφορα σεμινάρια ως και εκπαίδευση στον τόπο εργασίας (on the job).

Αξιολόγηση

Η αξιολόγηση του Ανθρώπινου Δυναμικού θα γίνεται σε τακτά διαστήματα βάση συγκεκριμένης διαδικασίας με σκοπό όχι την βαθμολογία αλλά τον εντοπισμό αδυναμιών. Οι αδυναμίες αυτές θα καταγράφονται και θα αποτελούν την βάση, πάνω στην οποία θα προγραμματίζονται τα αναγκαία σεμινάρια και η αναγκαία εκπαίδευση για βελτίωση των αδυναμιών.

Η αξιολόγηση δεν θα αποτελεί το μόνο κριτήριο για προαγωγή αλλά μόνο ένα από αυτά. Με τον τρόπο αυτό δεν θα είναι μια διαδικασία που θα προκαλεί άγχος στο προσωπικό.

Επιπλέον θα είναι αμφίδρομη διαδικασία, θα αξιολογούνται δηλαδή και οι προϊστάμενοι από τους υφιστάμενους με στόχο την βελτίωση.

Αξιοκρατία / Προαγωγές

Η διαδικασία προαγωγών θα είναι δημοκρατική και δίκαιη, ούτως ώστε να προάγονται οι πλέον κατάλληλοι υπάλληλοι. Οι εισηγήσεις δεν θα γίνονται από άτομα αλλά από ομάδες ατόμων για να μην επικρατεί ο προσωπικός παράγοντας αλλά το ομαδικό πνεύμα.

Η διαδικασία αξιολόγησης ως και η διαδικασία προαγωγών θα καταγράφονται σε σχετική οργανωτική εγκύκλιο.

Βαθμίδες / Τίτλοι

Η δομή διοίκησης της Τράπεζας θα είναι απλή. Δεν θα υπάρχουν πολλές βαθμίδες και πολλοί τίτλοι και θα είναι ως εξής:

- Τίτλοι: Διευθύνων Σύμβουλος, Διευθυντής / Επικεφαλής, Τμηματάρχης, Λειτουργός
- Βαθμοί: Διευθύνων Σύμβουλος, Γενικός Διευθυντής, Διευθυντής, Υποδιευθυντής, Τμηματάρχης

Ενδυματολογικός Κώδικας

Η εμφάνιση του προσωπικού είναι σημαντική για την εικόνα και την αξιοπιστία της Τράπεζας. Θα υπάρχει Ενδυματολογικός Κώδικας, ο οποίος θα βασίζεται σε σύγχρονα πρότυπα και δεν θα προωθεί μια ξεπερασμένη συντηρητική εικόνα.

Η εικόνα που θα δίδεται προς τα έξω θα είναι η εικόνα μιας σύγχρονης Τράπεζας, όπου θα κυριαρχεί η ευπρέπεια και το καλό, σύγχρονο γούστο.

Πειθαρχικός Κώδικας

Θα υπάρχει Πειθαρχικός Κώδικας όπου θα παρατίθενται όλοι οι κανονισμοί καλής και πρόπουσας συμπεριφοράς και όπου θα καταγράφονται όλες οι διαδικασίες που πρέπει να τηρούνται εντός και εκτός χώρου εργασίας. Ο Πειθαρχικός Κώδικας θα αποτελεί και την βάση πάνω στην οποία θα εξετάζονται πειθαρχικά παραπτώματα από τον Ερευνώντα Λειτουργό, την Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, την Επιτροπή Ελέγχου και την Πειθαρχική Επιτροπή (θα υπάρχει σχετική εγκύκλιος αναφορικά με την πειθαρχική διαδικασία).

Σημειώνεται ότι, ο συνολικός αριθμός του προσωπικού στο πρώτο στάδιο λειτουργίας της Τράπεζας θα είναι 87 άτομα, συμπεριλαμβανομένης και της Ανώτατης Εκτελεστικής Διεύθυνσης. Ο αριθμός αυτός θα αλλάζει με την εξέλιξη της Τράπεζας.

7.15 Ηλεκτρονικά Συστήματα

Η Τράπεζα θα δίνει τεράστια σημασία στην αυτοματοποίηση και την χρήση σύγχρονων και έξυπνων συστημάτων για καλύτερη και αποτελεσματικότερη εξυπηρέτηση των πελατών, εργονομικής εκτέλεση διαφόρων συναλλαγών και διαδικασιών. Έτσι, θα γίνουν σχετικά μεγάλες επενδύσεις στον τομέα της τεχνολογίας.

Η Τράπεζα δεν θα διαθέτει δική της Υπηρεσία Ανάπτυξης και Διαχείρισης Τεχνολογίας, και επομένως θα συνεργαστεί με εξειδικευμένη εταιρεία στην Κύπρο ή το εξωτερικό.

Εκτός από το Τραπεζικό Σύστημα, θα χρειαστούν διάφορα άλλα συστήματα όπως, Σύστημα Ηλεκτρονικής Υποβολής Αιτήσεων για Δάνεια, Σύστημα Λογιστηρίου, Σύστημα Διαχείρισης Ανθρώπινου Προσωπικού, Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων κλπ.

Γενικά, στην Τράπεζα θα χρησιμοποιείται όσο πιο λίγο χαρτί γίνεται και για λόγους περιβαλλοντικούς και για καλύτερη, αποδοτικότερη και γρηγορότερη διεκπεραίωση των εργασιών της Τράπεζας. Εξυπακούεται ότι στην περίπτωση σημαντικών εγγράφων, συμβολαίων, αξιών κλπ., θα υπάρχει πάντα το πρωτόκολλο.

7.16 Σχέδιο Επιχειρηματικής Συνέχειας (business continuity plan)

Η Τράπεζα θα έχει Σχέδιο Επιχειρηματικής Συνέχειας ως το απαιτούν οι κανονισμοί, το οποίο θα εκπονηθεί από το Τμήμα Ο & Μ σε συνεργασία με διάφορες άλλες Υπηρεσίες, Μονάδες και διάφορα άλλα Τμήματα.

7.17 Σχέδιο Ανάκαμψης από Καταστροφή (disaster recovery plan)

Μέσα στα πλαίσια διαχείρισης κινδύνων, η Τράπεζα θα έχει Σχέδιο Ανάκαμψης από Καταστροφή, ως απαιτείται από τους κανονισμούς. Και αυτό το σχέδιο θα εκπονηθεί από το Τμήμα Ο & Μ σε συνεργασία με διάφορες άλλες Υπηρεσίες, Μονάδες και διάφορα άλλα Τμήματα.

7.18 Εταιρική Ταυτότητα (branding)

Θα ανατεθεί σε εταιρεία που ειδικεύεται σε αυτό τον τομέα να δημιουργήσει την Εταιρική Ταυτότητα της Τράπεζας. Όλες οι προδιαγραφές θα καταγράφονται στο Εγχειρίδιο Εταιρικής Ταυτότητας (branding manual) και θα πρέπει να τηρούνται με ευλάβεια.

Η εταιρική ταυτότητα είναι υψίστης σημασίας για αναγνώριση της Τράπεζας, για την δημιουργία ταυτότητας αλλά και σύγχρονης αισθητικής και θα αποτελεί σημαντικό μέρος της κουλτούρας του οργανισμού.

8. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΚΕΡΔΩΝ ΤΗΣ ΥΠΟ ΣΥΣΤΑΣΗ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο περιλαμβάνει πληροφορίες σχετικά με τους στόχους της Τράπεζας για την χρηματοοικονομική απόδοση για τα πέντε πρώτα χρόνια λειτουργίας της Τράπεζας. Οι εν λόγω στόχοι βασίζονται στο Επιχειρηματικό Σχέδιο της υπό σύσταση Τράπεζας.

Ορισμένοι Χρηματοοικονομικοί Στόχοι θεωρούνται Προβλέψεις Κερδών για τους σκοπούς του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129. Οι Προβλέψεις Κερδών της Τράπεζας (α) δεν είναι συγκρίσιμες με τις ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες του Εκδότη που περιλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, αφού ο Εκδότης δεν διενεργούσε συγκρίσιμες εργασίες ενώ (β) έχουν ετοιμαστεί με βάση τις λογιστικές αρχές που θα χρησιμοποιεί η Τράπεζα για την ετοιμασία οικονομικών καταστάσεων.

Ο Εκδότης έχει βασίσει τους οικονομικούς στόχους της Τράπεζας, όπως αποτυπώνονται στο πενταετές Επιχειρηματικό Σχέδιο, στη βάση των απόψεων της Επιτροπείας σε σχέση με μελλοντικά γεγονότα και οικονομική απόδοση. Παρόλο που ο Εκδότης πιστεύει ότι οι προσδοκίες, οι εκτιμήσεις και οι προβλέψεις που αντικατοπτρίζονται στους στόχους αυτούς είναι εύλογες κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, εάν επέλθει ένας ή περισσότεροι από τους κινδύνους ή τις αβεβαιότητες, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που προσδιορίζονται στο Μέρος 1 “*Παράγοντες Κινδύνου*” ή που ο Εκδότης έχει προσδιορίσει διαφορετικά στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, ή εάν οποιαδήποτε από τις υποκείμενες υποθέσεις αποδειχθεί ελλιπής ή ανακριβής, τα πραγματικά αποτελέσματα των δραστηριοτήτων της Τράπεζας ενδέχεται να διαφέρουν ουσιαστικά από αυτούς τους στόχους.

8.1 Αρχές καθορισμού Χρηματοοικονομικών Στόχων και ετοιμασίας Προβλέψεων Κερδών

Κατά τον καθορισμό των χρηματοοικονομικών στόχων και την ετοιμασία των Προβλέψεων Κερδών, ο Εκδότης έχει εξετάσει προσεκτικά παράγοντες που θεωρεί συναφείς, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, των πιο κάτω.

Προβλέψεις αποτελεσμάτων. Ο Εκδότης έχει πραγματοποιήσει λεπτομερείς αναλύσεις της προβλεπόμενης οικονομικής απόδοσης και των λειτουργικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας, λαμβάνοντας πλήρως υπόψη την κεφαλαιακή, λειτουργική και επιχειρησιακή δομή όπως αυτή προκύπτει από το Επιχειρηματικό Σχέδιο για τις εργασίες της Τράπεζας. Ο Εκδότης δεν χρησιμοποίησε ιστορικά οικονομικά αποτελέσματα ως σημείο εκκίνησης για την ετοιμασία των Προβλέψεων Κερδών καθώς δεν διεξάγονται από τον Εκδότη τραπεζικές δραστηριότητες.

Οικονομικές και τραπεζικές εξελίξεις στην Κύπρο. Οι Προβλέψεις Κερδών βασίζονται στην ανάλυση των προβλεπόμενων δραστηριοτήτων και σε ορισμένες παραδοχές που σχετίζονται με τις εξελίξεις στην κυπριακή οικονομία, συμπεριλαμβανομένης της αναμενόμενης οικονομικής ανάπτυξης, των εξελίξεων στα βασικά τμήματα της αγοράς που θα εξυπηρετεί η Τράπεζα και στον τραπεζικό κλάδο γενικότερα, των τάσεων που σχετίζονται με τις τιμές της ακίνητης περιουσίας, των τάσεων που σχετίζονται με το περιβάλλον των επιτοκίων, καθώς και των αναμενόμενων τάσεων στις δανειοδοτικές δραστηριότητες στην Κύπρο.

Νομικές και κανονιστικές εξελίξεις. Οι εργασίες της Τράπεζας θα υπόκεινται σε ένα πολύπλοκο και εκτενές νομικό και ρυθμιστικό πλαίσιο το οποίο έχει αποτυπωθεί στην ετοιμασία των εμπορικών, επιχειρηματικών και στρατηγικών στόχων της Τράπεζας, και συνεπώς στην ετοιμασία των Προβλέψεων Κερδών. Το νομικό και ρυθμιστικό πλαίσιο που διέπει την διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών έχει μεταβληθεί σημαντικά κατά τα τελευταία έτη και τυχόν νέες σημαντικές αλλαγές θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τη διαμόρφωση και την εφαρμογή του Επιχειρηματικού Σχεδίου της Εταιρείας και τις Προβλέψεις Κερδών.

8.2 Χρηματοοικονομικοί στόχοι

Με βάση το Επιχειρηματικό Σχέδιο, ο Εκδότης έχει θέσει τους πιο κάτω χρηματοοικονομικούς στόχους για την πρώτη πενταετία λειτουργίας της Τράπεζας.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία/ Δείκτης απόδοσης	Έτος 1	Έτος 2	Έτος 3	Έτος 4	Έτος 5
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Κύριες ροές εισοδημάτων					
Καθαρά έσοδα από τόκους	1-3	4,5-6,5	11-13	20-22	31-33
Καθαρά έσοδα από προμήθειες και χρεώσεις	0,5-1,5	1-3	2,5-4,5	3,5-5,5	4,5-6,5
Σύνολο	2-4	7-9	15-17	25-27	36-38
Διοικητικά και λειτουργικά έξοδα					
Κόστος προσωπικού	3,5-5,5	4,5-6,5	5,5-7,5	7-9	8-10
Διοικητικά έξοδα	1,5-3,5	1,5-3,5	2-4	2,5-4,5	3-5
Αποσβέσεις και απομειώσεις	1-2	1-2	1,5-2,5	1-2	1-2
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	0,5-2,5	0,5-2,5	1-3	2-4	2,5-4,5
Σύνολο	8,5-10,5	9,5-11,5	12,5-14,5	13,5-15,5	16,5-18,5
(Ζημιά)/ κέρδος περιόδου					
(Ζημιά)/ κέρδος περιόδου	(7-9)	(4-6)	(0.5-2.0)	4-6	12.5-14.5
Ίδια κεφάλαια και αποθεματικά					
Μετοχικό κεφάλαιο	37,5	37,5	37,5	37,5	37,5
Συσσωρευμένες (ζημίες) / κέρδος	(7-9)	(12-14)	(13.5-15.5)	(8.5-10.5)	3-5
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και αποθεματικών	28,5-30,5	23,5-25,5	22-24	27-29	40,5-42,5
Στοιχεία Ενεργητικού					
Δάνεια και Χορηγήσεις	47 -52	146-151	295-300	393-398	540-545
Συνολικό Ενεργητικό	125-135	270-280	535-545	950-960	1.270-1.280
Στοιχεία Παθητικού					
Καταθέσεις	90-100	240-250	490-500	890-900	1.190-1.200
Συνολικό Παθητικό	95-105	245-255	510-520	920-930	1.225-1.235
Εποπτικά κεφάλαια					
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	118-120%	34-36%	15,5-17,5%	14-16%	15-17%
		Εκτίμηση ελάχιστης εποπτικής απαίτησης 8,5%			
Δείκτης Κεφαλαίων Tier 1	118-120%	34-36%	15.5-17.5%	14-16%	15-17%
		Εκτίμηση ελάχιστης εποπτικής απαίτησης 10,0%			
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαίου	118-120%	34-36%	15.5-17.5%	14-16%	15-17%
		Εκτίμηση ελάχιστης εποπτικής απαίτησης 12%			
Απαιτήσεις Ρευστότητας					
Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας	1.240-1.250%	400-410%	375-385%	625-635%	600-610%
		Ελάχιστη εποπτική απαίτηση 100%			
Δείκτης Καθαρής Σταθερής	300-310%	215-225%	205-215%	275 -285%	265-275%
		Ελάχιστη εποπτική απαίτηση 100%			
Δείκτης Μόχλευσης Μέτρου Συνολικού Ανοίγματος	21-22%	8-9%	4-5%	3-4%	3-4%
		Ελάχιστη εποπτική απαίτηση 3%			

Η επίτευξη των εμπορικών και χρηματοοικονομικών στόχων του Επιχειρηματικού Σχεδίου υπόκειται σε παράγοντες και υποθέσεις που βρίσκονται εκτός του ελέγχου του Εκδότη και/ή της Τράπεζας, καθώς και παράγοντες και υποθέσεις που μπορούν να επηρεαστούν εν μέρει ή πλήρως από τον Εκδότη και/ή την Τράπεζα.

8.3 Παράγοντες εκτός του ελέγχου του Εκδότη και/ή της Τράπεζας

Η επίτευξη των εμπορικών και χρηματοοικονομικών στόχων του Επιχειρηματικού Σχεδίου υπόκειται σε παράγοντες και υποθέσεις που βρίσκονται εκτός του ελέγχου του Εκδότη και/ή της Τράπεζας. Οι βασικοί τέτοιοι παράγοντες και υποθέσεις παρατίθενται πιο κάτω.

- *Διάρκεια διαδικασίας αδειοδότησης και έναρξης εργασιών Τράπεζας*

Η διάρκεια της διαδικασίας αδειοδότησης εκτιμάται σε περίπου 12–18 μήνες, χωρίς να μπορεί να αποκλειστεί το ενδεχόμενο μεγαλύτερης πραγματικής διάρκειας. Μετά τη χορήγηση της άδειας, θα απαιτηθεί επιπλέον χρονικό διάστημα περίπου 12 μηνών για την πλήρη έναρξη των εργασιών της Τράπεζας. Κατά το διάστημα αυτό, δεν μπορεί να αποκλειστεί ο κίνδυνος εμφάνισης αρνητικών εξελίξεων που ενδέχεται να επηρεάσουν την εφαρμογή του Επιχειρηματικού Σχεδίου.

- *Έκβαση διαδικασίας αδειοδότησης και έναρξης εργασιών Τράπεζας*

Η διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών από ΣΠΠ προϋποθέτει την εξασφάλιση άδειας από την ΚΤΚ και την ΕΚΤ. Διευκρινίζεται ότι η ΕΚΤ είναι η αποκλειστικά αρμόδια αρχή για την αδειοδότηση όλων των πιστωτικών ιδρυμάτων που είναι εγκατεστημένα σε κράτη που συμμετέχουν στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό.

Κατά την διάρκεια της διαδικασίας αδειοδότησης και μετέπειτα σύστασης και έναρξης εργασιών μπορεί να προκύψουν εποπτικές απαιτήσεις όσον αφορά στην διεξαγωγή των εργασιών της Τράπεζας οι οποίες θα επηρεάσουν αρνητικά τη δυνατότητα της Τράπεζας να πετύχει τα εισοδήματα, έξοδα, κεφάλαια και ρευστότητα που προνοεί το Επιχειρηματικό Σχέδιο.

- *Απόδοση Κυπριακής οικονομίας*

Το Επιχειρηματικό Σχέδιο αποτυπώνει την πορεία της Κυπριακής οικονομίας κατά τα τελευταία έτη, η οποία έχει επιδείξει αξιοσημείωτη ανθεκτικότητα σε αρνητικές διεθνείς εξελίξεις όπως η πανδημία COVID-19, οι εμπόλεμες καταστάσεις στην Ουκρανία και την Μέση Ανατολή, η αυξημένη ένταση στην Ασία και οι εμπορικές εντάσεις. Το Επιχειρηματικό Σχέδιο αποτυπώνει οικονομικές συνθήκες που αναμένεται να ισχύουν για τα επόμενα δύο έτη, ήτοι ρυθμό ανάπτυξης περ.3%, πληθωρισμό περ.2%, πρωτογενές πλεόνασμα περ.3,5%, και παραμονή στην επενδυτική βαθμίδα όσον αφορά στην αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας από όλους τους μεγάλους οίκους αξιολόγησης. Τυχόν απόκλιση από τα πιο πάνω ενδέχεται να περιορίσει ουσιαστικά την ικανότητα της Τράπεζας να πετύχει τους χρηματοοικονομικούς στόχους του Επιχειρηματικού Σχεδίου.

- *Διεθνείς οικονομικές, υγειονομικές και γεωπολιτικές συνθήκες*

Κατά τα τελευταία έτη η παγκόσμια οικονομία έχει βρεθεί αντιμέτωπη με σειρά πολύ σημαντικών προκλήσεων οι οποίες είχαν άμεσο αντίκτυπο σε σημαντικές παραμέτρους όπως το ύψος του πληθωρισμού, το κόστος δανεισμού για ιδιώτες και επιχειρήσεις και το κόστος ενέργειας και βασικών αγαθών και τροφίμων. Τυχόν επιδείνωση των σημερινών συνθηκών και κυρίως των γεωπολιτικών και/ή εμφάνιση νέων οικονομικών, υγειονομικών και γεωπολιτικών συνθηκών κρίσεων θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιαστικά την ικανότητα της Τράπεζας να πετύχει τους χρηματοοικονομικούς στόχους του Επιχειρηματικού Σχεδίου του.

- *Επιτόκιο Καταθέσεων της ΕΚΤ*

Κατά τα τελευταία έτη η παγκόσμια οικονομία έχει βρεθεί αντιμέτωπη με σειρά πολύ σημαντικών προκλήσεων οι οποίες είχαν άμεσο αντίκτυπο σε σημαντικές παραμέτρους όπως το ύψος του πληθωρισμού, το κόστος δανεισμού για ιδιώτες και επιχειρήσεις και το κόστος ενέργειας και βασικών αγαθών και τροφίμων. Τυχόν επιδείνωση των σημερινών συνθηκών και κυρίως των γεωπολιτικών και/ή εμφάνιση νέων οικονομικών, υγειονομικών και γεωπολιτικών συνθηκών κρίσεων θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιαστικά την ικανότητα της Τράπεζας να πετύχει τους χρηματοοικονομικούς στόχους του Επιχειρηματικού Σχεδίου του.

- *Απρόβλεπτα γεγονότα όπως ανωτέρα βία*

Για τους σκοπούς των Προβλέψεων Κερδοφορίας, ο Εκδότης έχει υποθέσει ότι δεν θα συμβούν ουσιαστικά απρόβλεπτα γεγονότα που θα μπορούσαν να επιφέρουν σημαντικούς ή διαρκείς περιορισμούς στις συνεχιζόμενες δραστηριότητες της Τράπεζας, όπως ανωτέρα βία (π.χ. πυρκαγιές, πλημμύρες, τυφώνες, καταγίδες, σεισμοί ή τρομοκρατικές επιθέσεις), απεργίες, παγκόσμια πανδημία ή πόλεμος. Τέτοια απρόβλεπτα γεγονότα ενδέχεται να έχουν ουσιαστική αρνητική επίδραση στη δραστηριότητά του ή στις λειτουργίες της Τράπεζας.

- *Νομικές και κανονιστικές εξελίξεις*

Για τους σκοπούς των Προβλέψεων Κερδών, ο Εκδότης έχει υποθέσει ότι δεν θα υπάρξουν ουσιώδεις, μη αναμενόμενες αλλαγές στο νομικό και κανονιστικό περιβάλλον που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τις εργασίες της Τράπεζας συμπεριλαμβανομένης της κερδοφορίας, της κεφαλαιακής θέσης και της ρευστότητας της.

8.4 Παράγοντες που μπορούν να επηρεαστούν εν μέρει ή πλήρως από τον Εκδότη και/ή την Τράπεζα

Η επίτευξη των εμπορικών και χρηματοοικονομικών στόχων του Επιχειρηματικού Σχεδίου υπόκειται σε παράγοντες που μπορούν να επηρεαστούν εν μέρει ή πλήρως από τον Εκδότη και/ή την Τράπεζα.

Για τους σκοπούς των Προβλέψεων Κερδών, ο Εκδότης έχει υποθέσει ότι είναι σε θέση να υλοποιήσει τη στρατηγική ανάπτυξής του όπως αυτή καθορίζεται στο Επιχειρηματικό Σχέδιο. Η ικανότητα του Εκδότη και της Τράπεζας να επιτύχει τους πιο πάνω στόχους βασίζεται σε ένα εύρος προσδοκιών, παραγόντων και υποθέσεων, οι οποίες ενδέχεται, εν μέρει ή πλήρως, να αποδειχθούν ανακριβείς. Οι βασικές προσδοκίες, παράγοντες και υποθέσεις που μπορούν να επηρεαστούν εν μέρει ή πλήρως από τον Εκδότη και/ή την Τράπεζα παρατίθενται πιο κάτω:

- *Αποτύπωση συνθηκών τραπεζικής αγοράς στο Επιχειρηματικό Σχέδιο*

Η στρατηγική ανάπτυξης της Τράπεζας αποτυπώνει την κατανόηση του Εκδότη όσον αφορά στις συνθήκες που επικρατούν στην τραπεζική αγορά στην Κύπρο, καθώς και στην κατάσταση της Κυπριακής οικονομίας. Σε περίπτωση που η κατανόηση αυτή δεν είναι ορθή, η Τράπεζα δεν θα είναι σε θέση να εφαρμόσει το Επιχειρηματικό Σχέδιο.

- *Στελέχωση*

Η εφαρμογή του Επιχειρηματικού Σχεδίου βασίζεται σε μεγάλο βαθμό στην προσέλκυση προσώπων που θα κατέχουν σημαντικές θέσεις, και που θα είναι σε θέση να επηρεάσουν τα έσοδα και τα έξοδα της Τράπεζας. Σε περίπτωση που δεν καταστεί δυνατή η προσέλκυση τέτοιων στελεχών, ή τέτοια προσέλκυση προϋποθέτει σημαντικά ψηλότερο κόστος, δύναται να επηρεαστεί ουσιωδώς η εφαρμογή του Επιχειρηματικού Σχεδίου και η επίτευξη των χρηματοοικονομικών στόχων.

- *Ηλεκτρονικά συστήματα*

Η εφαρμογή του Επιχειρηματικού Σχεδίου βασίζεται σε μεγάλο βαθμό στην εγκατάσταση ηλεκτρονικών συστημάτων, τα οποία αξιολογούνται ως απαραίτητα για να επιτευχθούν τα έσοδα και έξοδα του Επιχειρηματικού Σχεδίου. Σε περίπτωση που δεν καταστεί δυνατή η αγορά, εγκατάσταση και επιτυχής εφαρμογή τέτοιων συστημάτων, ή προϋποθέτει σημαντικά ψηλότερο κόστος, δύναται να επηρεαστεί ουσιωδώς η εφαρμογή του Επιχειρηματικού Σχεδίου και η επίτευξη των χρηματοοικονομικών στόχων.

- *Μετοχικό κεφάλαιο*

Το Επιχειρηματικό Σχέδιο αποτυπώνει αρχικό μετοχικό κεφάλαιο για την Τράπεζα ύψους €37,5 εκατομμύρια, που εκτιμάται ως επαρκές για την περίοδο που καλύπτει το Επιχειρηματικό Σχέδιο, τόσο για τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων της Τράπεζας όσο και για συμμόρφωση με τους ελάχιστους απαιτούμενους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, όπως ορίζονται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

- *Ομολογιακό δάνειο MREL*

Πέραν του μετοχικού κεφαλαίου, το Επιχειρηματικό Σχέδιο αποτυπώνει εκτίμηση πως κατά τον τρίτο χρόνο λειτουργίας, η Τράπεζα θα εκδώσει ομολογιακό δάνειο (MREL) για να καλύψει τις ελάχιστες απαιτήσεις του Ενιαίου Συμβουλίου Εξυγίανσης για ίδια κεφάλαια και αποδεκτές υποχρεώσεις, και να αυξήσει την ικανότητα της για απορρόφηση ζημιών. Αναμένεται πως το ποσό του εν λόγω ομολογιακού δανείου θα είναι περ.€13-18 εκατ. κατά το τρίτο έτος και περ.€30-35 εκατ. κατά το πέμπτο έτος.

- *Εξέλιξη εργασιών*

Κατά τα τρία πρώτα χρόνια λειτουργίας της, αναμένεται πως η Τράπεζα θα σημειώσει ελεγχόμενες ζημιές, κυρίως λόγω των αρχικών λειτουργικών και διοικητικών εξόδων, τα οποία έξοδα σχετίζονται με το στάδιο της εγκαθίδρυσης και ανάπτυξης της Τράπεζας, καθώς και λόγω του περιορισμένου κύκλου εργασιών κατά την αρχική περίοδο λειτουργίας. Η Τράπεζα αναμένεται να φθάσει σε σημείο ισοσκελισμού περίπου τον τρίτο χρόνο εργασιών και να περάσει σε καθαρή κερδοφορία κατά τον τέταρτο χρόνο λειτουργίας της, ως επακόλουθο της

προβλεπόμενης επιχειρηματικής επέκτασης, και κυρίως μέσω της αύξησης της πελατειακής βάσης και της επέκτασης του καταθετικού και δανειακού χαρτοφυλακίου.

Κατά τα πρώτα τρία πρώτα έτη λειτουργίας, τα αποθεματικά της Τράπεζας αναμένεται να μειωθούν σε περ.€22-24 εκατ. μέχρι το τέλος του τρίτου χρόνου, ως αποτέλεσμα των συσσωρευμένων ζημιών των πρώτων ετών λειτουργίας έως και περ.€13,5-15,5 εκατ. Στην συνέχεια, αναμένεται σταδιακή ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης λόγω της αναμενόμενης κερδοφορίας κατά τον τέταρτο και πέμπτο χρόνο, με την συνολική θέση ιδίων κεφαλαίων και αποθεματικών να αναμένεται να φθάσει τα περ.€40,5-42,5 εκατ. κατά τον πέμπτο χρόνο, αντανακλώντας τη θετική δυναμική και τη βελτίωση της χρηματοοικονομικής της θέσης. Η προβλεπόμενη κεφαλαιακή πορεία καταδεικνύει μια φάση αρχικής μείωσης της κεφαλαιακής φάσης, σε επίπεδα όμως επιτρεπτά, ακολουθούμενη από βαθμιαία ανάκαμψη και σταθεροποίηση.

Οι πιο πάνω εκτιμήσεις περιλαμβάνουν κόστος χρηματοδότησης ομολογιακού δανείου MREL περ.€0,5-1 εκατ. κατά το τρίτο έτος και περ.€ 1,75-2,25 εκατ. κατά το πέμπτο έτος.

▪ Συμμόρφωση με εποπτικούς δείκτες

Είναι εξαιρετικά σημαντικό όπως η Τράπεζα τηρεί σε μόνιμη βάση τους διαφόρους δείκτες που απορρέουν από το σχετικό ρυθμιστικό πλαίσιο. Με βάση το Επιχειρηματικό Σχέδιο της Τράπεζας και την προβλεπόμενη χρηματοοικονομική κατάσταση, νοουμένου πως δεν θα υπάρξουν σημαντικές αρνητικές αποκλίσεις από τα έσοδα και έξοδα που εκτιμώνται στο Επιχειρηματικό Σχέδιο, η Τράπεζα θα είναι σε θέση να τηρεί τις υποχρεώσεις της.

i. Δείκτες εποπτικών κεφαλαίων

Η Τράπεζα θα υπολογίζει τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με τον «Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012, όπως τροποποιείται. Οι βασικές υποχρεώσεις για τα εποπτικά κεφάλαια είναι Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET 1) στο 4,5%, Δείκτης Κεφαλαίων Tier 1 στο 6% και Συνολικός Δείκτης Κεφαλαίου στο 8%. Στον Δείκτη CET 1 προστίθεται Αποθέμα Διατήρησης Κεφαλαίου (Capital Conservation Buffer, CCoB) 2,5% και Αντικυκλικό Αποθέμα Ασφαλείας (Countercyclical Capital Buffer, CCyB) 1,5%. Συνεπώς, η εκτίμηση εποπτικών κεφαλαίων για τους τρεις δείκτες αναπροσαρμόζεται από 4,5/6/8% σε 8,5/10/12%. Η Τράπεζα αναμένει ότι δεν θα κατηγοριοποιηθεί σαν Άλλο Σημαντικό Συστημικό Ίδρυμα (Other Systemically Important Institution, O-SII) και συνεπώς πως δεν θα εφαρμοστεί κάποιο ποσοστό αποθέματος ασφαλείας.

Με βάση το Επιχειρηματικό Σχέδιο (i) προβλέπεται η έκδοση συνήθων μετοχών που μπορούν να θεωρηθούν σαν Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1) με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013, ενώ (ii) δεν προβλέπεται έκδοση οποιωνδήποτε άλλων χρηματοοικονομικών μέσων που θα μπορούν να κατηγοριοποιηθούν σαν πρωτοβάθμιο συμπληρωματικό κεφάλαιο (Additional Tier 1, AT1) ή σαν δευτεροβάθμιο κεφάλαιο (δευτεροβάθμια ομόλογα Tier 2). Συνεπώς, η Τράπεζα θα διατηρεί στοιχεία που πληρούν τα κριτήρια μόνο για το κεφάλαιο CET 1, που είναι το υψηλότερης ποιότητας εποπτικό κεφάλαιο.

Οι προβλεπόμενοι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας αναμένεται να διατηρηθούν άνω όλων των ελάχιστων απαιτούμενων ορίων κεφαλαιακής επάρκειας κατά τη διάρκεια της πενταετής περιόδου προβλέψεων, συμπεριλαμβανομένων των πρόσθετων απαιτήσεων. Συγκεκριμένα, και οι τρεις υπό αναφορά δείκτες εποπτικών κεφαλαίων υπολογίζεται να είναι από περ. 118-120% τον πρώτο χρόνο και περ.15%-17% τον πέμπτο χρόνο, με την χαμηλότερη τιμή να καταγράφεται τον τέταρτο χρόνο όταν ο υπό αναφορά δείκτης προβλέπεται να μειωθεί στο περ.14%-16%.

ii. Δείκτες ρευστότητας

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 και τα πρότυπα που έχουν δημοσιευθεί από την Επιτροπή της Βασιλείας για την Εποπτεία των Τραπεζών (“BCBS”), και το Άρθρο 429 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 οι δείκτες ρευστότητας που θα διέπουν τις εργασίες της Τράπεζας είναι ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio, LCR), ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (Net Stable Funding Ratio, NSFR) και ο Δείκτης Μόχλευσης Μέτρου Συνολικού Ανοίγματος (Leverage Ratio, LR). Τα ελάχιστα εποπτικά επίπεδα είναι 100% για τους δείκτες LCR και NSFR και 3% για τον δείκτη LR.

Λαμβάνοντας υπόψη τη προβλεπόμενη χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας, οι δείκτες ρευστότητας αναμένεται να διατηρηθούν άνω των ελάχιστων απαιτούμενων ορίων κατά τη διάρκεια της πενταετής περιόδου προβλέψεων. Συγκεκριμένα (i) η χαμηλότερη τιμή του Δείκτη LCR αναμένεται να είναι περ.375-385% κατά το

τρίτο έτος, (ii) η χαμηλότερη τιμή του Δείκτη NSFR αναμένεται να είναι περ.205-215% κατά το τρίτο έτος, και (iii) η χαμηλότερη τιμή του Δείκτη LE αναμένεται να είναι περ.3-4% κατά το τέταρτο και το πέμπτο έτος.

iii. Δείκτης MREL

Όλες οι τράπεζες υπόκειται στην υποχρέωση Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL), σύμφωνα με την Οδηγία για την Ανάκαμψη και Εξυγίανση των Τραπεζών (BRRD II), όπως εφαρμόζεται από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (SRB) και την ΚΤΚ. Για τις μικρότερες τράπεζες που δεν έχουν συστημικό χαρακτήρα, ενδέχεται να ισχύσουν σε απλουστευμένες απαιτήσεις, λαμβάνοντας υπόψη το μέγεθος, το προφίλ κινδύνου και τη σημασία της τράπεζας για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα. Λαμβάνοντας υπόψη τη προβλεπόμενη χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας, ο δείκτης ρευστότητας αναμένεται να διατηρηθεί άνω των ελάχιστων απαιτούμενων ορίων κατά τη διάρκεια της πενταετούς περιόδου προβλέψεων. Το Επιχειρηματικό Σχέδιο αποτυπώνει εκτίμηση πως κατά τον τρίτο χρόνο λειτουργίας, η Τράπεζα θα εκδώσει ομολογιακό δάνειο (MREL) για να καλύψει τις ελάχιστες απαιτήσεις του Ενιαίου Συμβουλίου Εξυγίανσης για ίδια κεφάλαια και αποδεκτές υποχρεώσεις, και να αυξήσει την ικανότητα της για απορρόφηση ζημιών. Αναμένεται πως το ποσό του εν λόγω ομολογιακού δανείου θα είναι περ.€13-18 εκατ. κατά το τρίτο έτος και περ.€30-35 εκατ. κατά το πέμπτο έτος.

■ Έσοδα και έξοδα

Κατά την πενταετή περίοδο που καλύπτει το Επιχειρηματικό Σχέδιο, αναμένεται σημαντική αύξηση στα καθαρά έσοδα που θα προκύψουν από τόκους σε δάνεια και πιστώσεις και από προμήθειες και χρεώσεις, αντικατοπτρίζοντας την σταδιακή ανάπτυξη της Τράπεζας, την αύξηση των χαρτοφυλακίων δανείων και καταθέσεων, καθώς και την ενίσχυση της πελατειακής βάσης. Τα συνολικά έσοδα από τόκους, προμήθειες και χρεώσεις αναμένεται να αυξηθούν σημαντικά, με αύξηση από περ.€3-5 εκατ. τον πρώτο χρόνο σε περ.€45-47 εκατ. τον πέμπτο χρόνο. Η σημαντική αυτή αύξηση αποτυπώνει την αναμενόμενη δυναμική ανάπτυξη της Τράπεζας και την σημαντική αύξηση της πελατειακής της βάσης.

Τα συνολικά καθαρά έσοδα από τόκους, προμήθειες και χρεώσεις αναμένεται να αυξηθούν σημαντικά, από περ.€2-4 εκατ. τον πρώτο χρόνο σε περ.€36-38 εκατ. τον πέμπτο χρόνο.

Το Καθαρό Περιθώριο Τόκων αναμένεται να αυξηθεί από 1,7% τον πρώτο χρόνο σε 2,5% τον πέμπτο χρόνο.

i. Έσοδα και έξοδα από τόκους σε δάνεια και πιστώσεις

Τα έσοδα από τόκους αναμένεται να είναι η κύρια ροή εισοδήματος για την Τράπεζα, και αναμένεται να αυξηθούν από τα περίπου €1-3 εκατ. τον πρώτο χρόνο στα περ.€31-33 εκατ. στο τέλος του πέμπτου χρόνου, αντανακλώντας την επέκταση του δανειακού χαρτοφυλακίου που προβλέπεται και την σημαντική αύξηση των επιτοκιακών εσόδων. Τα έξοδα από τόκους αναμένεται επίσης να ακολουθήσουν αυξητική πορεία αλλά με μειωμένο ρυθμό, κυρίως λόγω της αύξησης του αριθμού των καταθέσεων, αλλά και των θετικών επιτοκίων που αναμένεται να πληρώνονται στις καταθέσεις των πελατών. Στο πλαίσιο αυτό, τα υπό αναφορά έξοδα αναμένεται να είναι περ.€0-1 εκατ. τον πρώτο χρόνο και περ.€5,5-7,5 εκατ. τον πέμπτο χρόνο. Τα καθαρά έσοδα από τόκους αναμένεται να αυξηθούν σημαντικά κατά τη διάρκεια της πενταετίας, από περ.€1-3 εκατ. το πρώτο έτος σε περ.€31-33 εκατ. το πέμπτο έτος, αντανακλώντας τη συνεχή βελτίωση της καθαρής επιτοκιακής απόδοσης των χαρτοφυλακίων.

ii. Έσοδα και έξοδα από προμήθειες και χρεώσεις

Τα έσοδα από προμήθειες και χρεώσεις αναμένεται να είναι η δεύτερη μεγαλύτερη ροή εισοδήματος για την Τράπεζα, και αναμένεται να αυξηθούν από τα περίπου €0,5-2,5 εκατ. τον πρώτο χρόνο στα περ.€7,5-9,5 εκατ. στο τέλος του πέμπτου χρόνου, λόγω της αύξησης των τραπεζικών συναλλαγών, των χρεώσεων υπηρεσιών και της πελατειακής δραστηριότητας ως επακόλουθο της επέκτασης της πελατειακής βάσης της Τράπεζας. Τα έξοδα από προμήθειες και χρεώσεις αναμένεται επίσης να ακολουθήσουν αυξητική πορεία αλλά σε ηπιότερη μορφή. Τα υπό αναφορά έξοδα αφού να αυξηθούν από περ.€0-1 εκατ. τον πρώτο χρόνο σε περ.€1,5-3,5 εκατ. τον πέμπτο χρόνο. Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες και χρεώσεις αναμένεται να φθάσουν το περ.16% του συνολικού ποσού των καθαρών συνολικών εσόδων μέχρι το τέλος του πέμπτου χρόνου.

■ Διοικητικά και λειτουργικά έξοδα

Τα συνολικά διοικητικά και λειτουργικά έξοδα αναμένεται να αυξηθούν, με ετήσιο σύνθετο ρυθμό ανάπτυξης (CAGR) περ.14% και συγκεκριμένα από περ.€8,5-10,5 εκατ. τον πρώτο χρόνο σε περ.€17-19 εκατ. τον πέμπτο

χρόνο. Ο ρυθμός αύξησης είναι σημαντικά χαμηλότερος από τον ρυθμό αύξησης των καθαρών εσόδων και των καταθετικών και των δανειακών χαρτοφυλακίων, αποτυπώνοντας την ελεγχόμενη αύξηση των συνολικών εξόδων, με κύριο και σταθερό κόστος για την Τράπεζα το κόστος προσωπικού.

Κατά συνέπεια, ο δείκτης Κόστους-προς-Έσοδα (Cost-to-Income ratio) αναμένεται να μειωθεί σημαντικά συνέπεια της δραματικής αύξησης των εσόδων της Τράπεζας και της ελεγχόμενης αύξησης σε συνολικά έξοδα. Συγκεκριμένα, ο υπό αναφορά δείκτης προβλέπεται να μειωθεί από περ.290% - 300% τον πρώτο χρόνο σε περ.45-50% τον πέμπτο χρόνο.

i. Κόστος προσωπικού

Το κόστος προσωπικού αναμένεται να αποτελέσει το μεγαλύτερο μέρος των συνολικών διοικητικών και λειτουργικών εξόδων (περ.50%), και περιλαμβάνει μισθούς, και αναγκαστικές εισφορές από τον εργοδότη. Το κόστος του προσωπικού αναμένεται να αυξηθεί σημαντικά, ως επακόλουθο της αύξησης που προβλέπεται σε ανθρώπινο δυναμικό, για να μπορέσει να υποστηρίξει την αναμενόμενη αύξηση στον αυξημένο όγκο εργασιών. Το συνολικό κόστος του προσωπικού αναμένεται να αυξηθεί από περ.€3,5-5,5 εκατ. τον πρώτο χρόνο στα περ.€8-10 εκατ. τον πέμπτο χρόνο.

ii. Διοικητικά έξοδα

Τα διοικητικά έξοδα αναμένεται να αποτελούν το δεύτερο μεγαλύτερο μέρος των συνολικών διοικητικών και λειτουργικών εξόδων (περ.23%), και αφορούν δαπάνες σε επαγγελματικές αμοιβές, έξοδα γραφείου, αναθέσεις σε τρίτους κτλ. Τα διοικητικά έξοδα προβλέπεται να αυξηθούν από περ.€1,5-3,5 εκατ. τον πρώτο χρόνο σε περ.€3-5 εκατ. τον πέμπτο χρόνο, αλλά αναμένεται να παραμείνουν σχετικά σταθερά ως ποσοστό επί του συνόλου των διοικητικών και λειτουργικών εξόδων, υποδηλώνοντας ελεγχόμενο λειτουργικό κόστος.

iii. Λοιπά λειτουργικά έξοδα

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα περιλαμβάνουν τον ειδικό φόρο πιστωτικού ιδρύματος επί των καταθέσεων που θα πρέπει να πληρώνει η Τράπεζα, ο οποίος ορίζεται από τον «Περί Επιβολής Ειδικού Φόρου Πιστωτικού Ιδρύματος Νόμου του 2011», όπως τροποποιείται καθώς και άλλα εποπτικά τέλη τα οποία προβλέπονται από την ΚΤΚ και την ΕΚΤ. Τα λοιπά έξοδα αναμένεται να αυξηθούν από περ.€0.5-2.5 εκατ. τον πρώτο χρόνο σε περ.€2.5-4.5 εκατ. τον πέμπτο χρόνο, ως επακόλουθο της σημαντικής αύξησης του χαρτοφυλακίου καταθέσεων καθώς και του μεγέθους της Τράπεζας.

▪ Στοιχεία ενεργητικού

Τα μετρητά και οι καταθέσεις σε κεντρικές και άλλες τράπεζες, και τα δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες, αναμένεται να είναι τα βασικότερα στοιχεία ενεργητικού της Τράπεζας. Οι δύο αυτές κατηγορίες ενεργητικού αναμένεται να αποτελούν συνολικά ποσοστό πέραν του 95% του συνολικού ενεργητικού της Τράπεζας τον 1ο χρόνο, με τα μετρητά και τις καταθέσεις σε κεντρικές και άλλες τράπεζες να έχουν καθαρό προβάδισμα. Το ψηλό ποσοστό των μετρητών και των καταθέσεων αντικατοπτρίζει επαρκή ρευστότητα και καλή προσέγγιση στη διαχείριση ρευστών σε σχέση με το δανειακό χαρτοφυλάκιο.

Τα δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες αναμένεται να αυξηθούν με ψηλούς ρυθμούς, και να είναι περ.€540 εκατ. τον πέμπτο χρόνο. Η μεγάλη αύξηση στο δανειακό χαρτοφυλάκιο αντικατοπτρίζει την πιστωτική επέκταση της Τράπεζας στην αγορά, αφού στόχος της Τράπεζας είναι η χρηματοδότηση των μελών και πελατών της. Τα δάνεια που θα προσφέρονται στους πελάτες και στα μέλη της Τράπεζας θα είναι στεγαστικά, επιχειρηματικά, καταναλωτικά, όρια παρατραβήγματος, πιστωτικές κάρτες, καθώς και φοιτητικά δάνεια, περιβαλλοντικά δάνεια, και αγροτικά δάνεια. Σε ποσοστιαίους όρους, αναμένεται πως τα δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες θα αποτελούν τον πρώτο χρόνο το περ.37% του ολικού ενεργητικού της Τράπεζας, και το περ.43% κατά τον πέμπτο χρόνο.

▪ Στοιχεία παθητικού

Οι καταθέσεις θα αποτελούν βασικό εργαλείο χρηματοδότησης της Τράπεζας και συγκεκριμένα των πιστωτικών δραστηριοτήτων. Η Τράπεζα αναμένεται να προσφέρει ένα ευρύ φάσμα καταθετικών προϊόντων, συμπεριλαμβανομένων τρεχούμενων λογαριασμών, λογαριασμών όψεως, προειδοποιήσεως, προθεσμίας, κοινούς λογαριασμούς κ.α. ανταποκρινόμενη στις ανάγκες των μελών και πελατών της. Σε συνδυασμό με την παράλληλη

προσφορά ανταγωνιστικών και ελκυστικών καταθετικών επιτόκια, η Τράπεζα αναμένει να προσελκύσει το ενδιαφέρον της αγοράς.

Οι καταθέσεις πελατών θα αποτελούν την κυριότερη υποχρέωση της Τράπεζας και βασικό πυλώνα της χρηματοδοτικής της στρατηγικής. Πριν την έκδοση ομολόγου MREL, οι καταθέσεις θα αποτελούν κατά τα τρία πρώτα έτη ποσοστό μέχρι 98% των συνολικών υποχρεώσεων, ενώ με την έκδοση ομολόγου MREL το ποσοστό αυτό θα υποχωρήσει ελαφρά στο 97% περίπου. Οι καταθέσεις αναμένεται να αυξηθούν με ψηλούς ρυθμούς, ξεκινώντας από περ.€90-100 εκατ. τον πρώτο χρόνο και φθάνοντας το ποσό του περ.€1,2 δις. κατά τον πέμπτο χρόνο. Η προβλεπόμενη σταθερή αύξηση των καταθέσεων αναμένεται να προκύψει από τη διαρκώς αυξανόμενη πελατειακή βάση, καθώς και από την αυξανόμενη εμπιστοσύνη των μελών και των πελατών προς την Τράπεζα.

Όπως αναφέρθηκε ήδη πιο πάνω, αναμένεται πως η Τράπεζα θα πρέπει να εκδώσει κατά τον τρίτο χρόνο ομολόγο MREL για σκοπούς συμμόρφωσης με τις ελάχιστες απαιτήσεις για ίδια κεφάλαια και αποδεκτές υποχρεώσεις. Το ομολόγο MREL αναμένεται να αποτελεί ποσοστό περ.2,6% των συνολικών υποχρεώσεων της Τράπεζα κατά το πέμπτο έτος (περ.€30-35 εκατ.).

9. ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Το περιβάλλον δραστηριοποίησης της Τράπεζας περιλαμβάνει την Κυπριακή οικονομία και τον τραπεζικό τομέα στην Κύπρο. Σημαντική παράμετρος αποτελεί επίσης το επιτοκιακό περιβάλλον, όπως αυτό διαμορφώνεται από τις αποφάσεις της ΕΚΤ.

9.2.1 Τραπεζικός τομέας

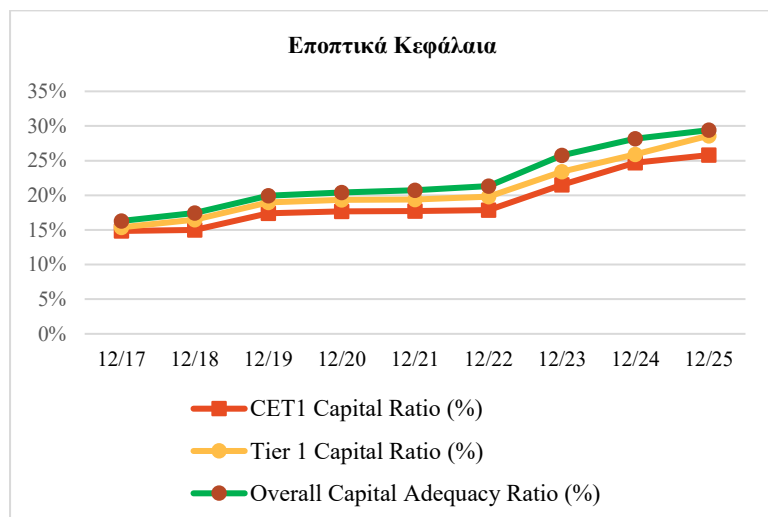
Ο τραπεζικός τομέας στην Κύπρο αποτελεί έναν από τους βασικούς πυλώνες της χρηματοπιστωτικής υποδομής της χώρας, με σημαντικό ρόλο τόσο στο λιανικό και εταιρικό δανεισμό όσο και στη διαμεσολάβηση κεφαλαίων για την ανάπτυξη της οικονομίας. Την τελευταία δεκαετία, ο τραπεζικός τομέας βιώνει μια σημαντική μεταμόρφωση, ως αποτέλεσμα εσωτερικών προκλήσεων αλλά και εξωτερικών πιέσεων, από την ευρύτερη ευρωπαϊκή τραπεζική εποπτεία, τις αλλαγές στη νομισματική πολιτική της ΕΚΤ και τις γεωπολιτικές εξελίξεις.

Σε αυτή την περίοδο, οι κυπριακές τράπεζες έχουν επιδείξει αξιοσημείωτη πρόοδο, αντικατοπτρίζοντας τη συνολική θετική πορεία της κυπριακής οικονομίας παρά τις διαδοχικές και έντονες προκλήσεις των τελευταίων χρόνων. Διατηρούν την ευρωστία και την ανθεκτικότητά τους, με τις περισσότερες από αυτές να καταγράφουν ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια, υψηλή κερδοφορία και σημαντική πρόοδο σε επιχειρησιακό επίπεδο.

Χάρη σε ουσιαστικές μεταρρυθμίσεις τα τελευταία χρόνια, ο τραπεζικός τομέας έχει ενισχυθεί δραστικά, βελτιώνοντας την ικανότητά του να απορροφά κραδασμούς και να στηρίζει αποτελεσματικά την οικονομία. Συγκεκριμένα, οι ακόλουθες ενέργειες έπαιξαν καθοριστικό ρόλο στην αναδιαμόρφωση του τραπεζικού τομέα, όπως είναι σήμερα:

- Μείωση των μη-εξυπηρετούμενων δανείων κυρίως μέσω πώλησης τους σε εταιρείες εξαγοράς πιστώσεων και ξένα επενδυτικά ταμεία.
- Άντληση μετοχικών και δανειακών κεφαλαίων από ξένα επενδυτικά ταμεία.
- Διάθεση σημαντικού μέρους των ακινήτων που περιήλθαν στην κατοχή τους.
- Αλλαγές στο επιχειρηματικό τους μοντέλο, συμπεριλαμβανομένου του περιορισμού των λειτουργικών εξόδων και της ψηφιακής μετάβασης.

Σύμφωνα με το [Οικονομικό Δελτίο Δεκεμβρίου 2025 της ΚΤΚ](#), η κεφαλαιακή βάση των κυπριακών τραπεζών είναι η πλέον ισχυρή, με τον δείκτη CET1 να ανέρχεται τον Δεκέμβριο του 2025 στο 25,8%, σαφώς υψηλότερο από τον αντίστοιχο Ευρωπαϊκό μέσο όρο του 16,4%. Σύμφωνα πάντα με την ίδια πηγή, η εξέλιξη αυτή ενδυναμώνει ουσιαστικά τη χρηματοοικονομική σταθερότητα του (τραπεζικού) συστήματος και ενισχύει την ικανότητά του να απορροφά ενδεχόμενες μελλοντικές και απρόβλεπτες ζημιές.



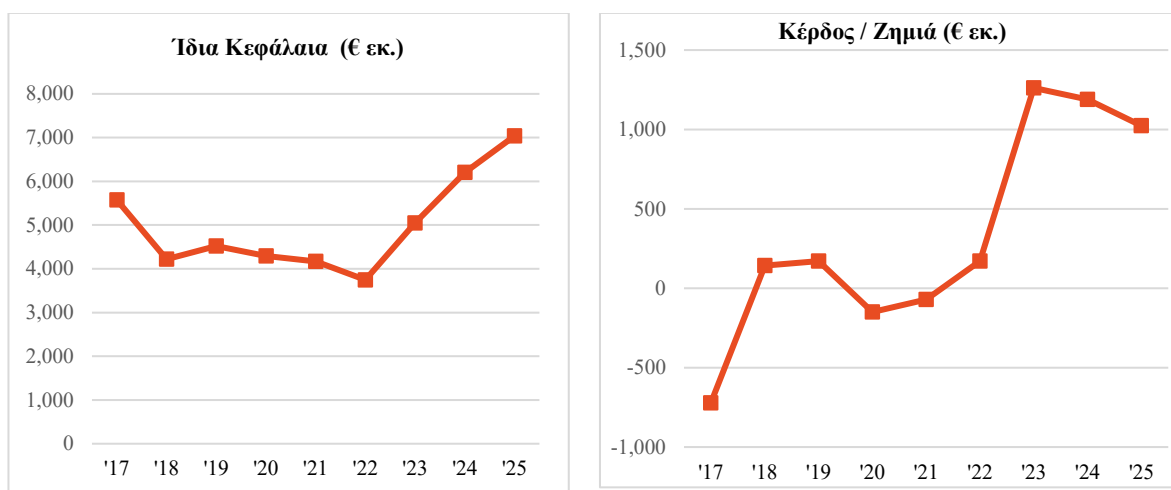
Πηγή: [Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου](#) (Δείκτες χρηματοοικονομικής σταθερότητας)

Όσον αφορά την κερδοφορία των κυπριακών τραπεζών, κατά το 2023 και το 2024 καταγράφηκαν ισχυρές επιδόσεις, με τα καθαρά κέρδη το 2024 να φτάνουν το €1,19 δισ. (2023: €1,26 δισ.). Ταυτόχρονα, η απόδοση ιδίων κεφαλαίων (RoE) έφτασε το 24,4% για το 2023 και το 19,7% για το 2024. Οι τράπεζες επωφελήθηκαν κατά κύριο λόγο από την απόδοση των τοποθετήσεων τους με την ΕΚΤ σε αυξημένα επιτόκια, τα οποία συνδυάστηκαν με το γενικά χαμηλό κόστος καταθέσεων. Αναφέρεται ενδεικτικά πως το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο αυξήθηκε

από 1,62% το 2022 σε 3,08% το 2023 και 3,22% για το 2024, πριν υποχωρήσει σε 2,40% τον Σεπτέμβριο του 2025, καθώς δεν έχουν δημοσιευθεί αντίστοιχα στοιχεία για τον Δεκέμβριο του 2025.

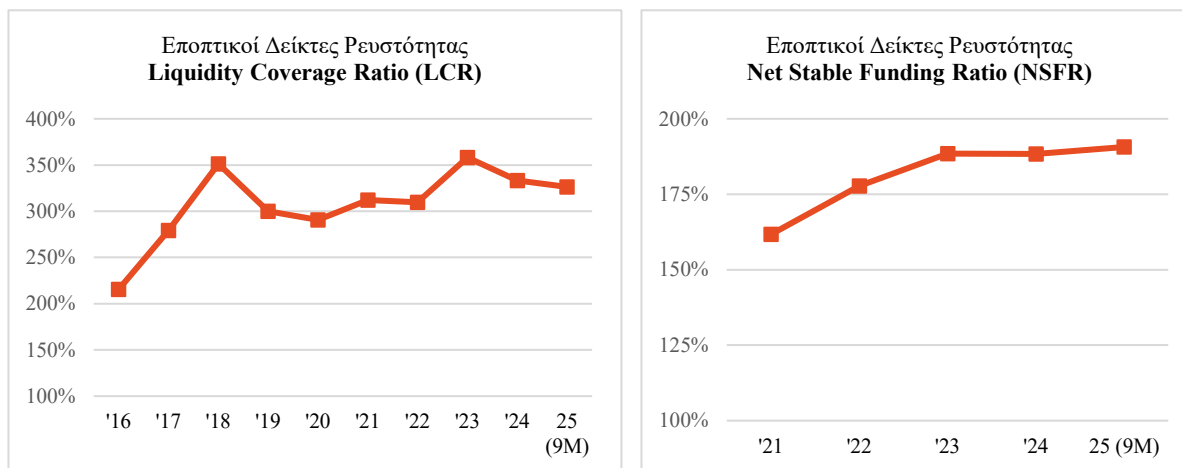
Παρά τη σταδιακή μείωση του επιτοκίου της Διευκόλυνσης Καταθέσεων της ΕΚΤ και την επακόλουθη μείωση των περιθωρίων αποδόσεων (spreads), οι τράπεζες κατάφεραν να διατηρήσουν ισχυρή κερδοφορία, να ενισχύσουν τη συνολική οικονομική τους θέση και, σε ορισμένες περιπτώσεις, να διανείμουν μεγάλα ποσά μερισμάτων στους μετόχους. Για να αντιμετωπίσουν την πίεση από τη μείωση των περιθωρίων αποδόσεων των καταθέσεων, οι κυπριακές τράπεζες επικεντρώνονται σε νέες στρατηγικές για την επέκταση των χαρτοφυλακίων δανείων τους, αναδιαμόρφωσης των επενδυτικών πολιτικών και ενίσχυσης των μη τραπεζικών εσόδων. Οι τράπεζες συνεχίζουν να επωφελούνται από το γεγονός ότι ένα σημαντικό μερίδιο των καταθέσεων παραμένει άτοκο – όχι όμως στο βαθμό που ίσχυε για το 2023 και 2024.

Η σταδιακή αλλαγή στα δεδομένα είναι ορατή, και αποτυπώνεται από το καθαρό κέρδος των €1.024 εκ. για το έτος 2025 παρουσιάζοντας μείωση σε σύγκριση με το 2024 (€1.189 εκ.), ενώ εξακολουθεί να βρίσκεται σε υψηλότερα επίπεδα σε σχέση με τα προηγούμενα έτη. Επίσης, με βάση τα στοιχεία της Κεντρικής Τράπεζας, η απόδοση ιδίων κεφαλαίων των κυπριακών τραπεζών κινήθηκε σε χαμηλότερα επίπεδα σε σύγκριση με τα δύο προηγούμενα έτη, αντανακλώντας την υποχώρηση της κερδοφορίας του τομέα και την εξομάλυνση του περιβάλλοντος επιτοκίων.



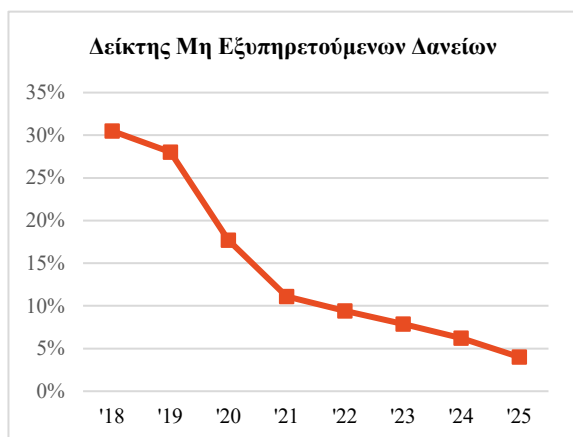
Πηγή: [Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου](#) (Συγκεντρωτικά Στοιχεία για τον Κυπριακό Τραπεζικό Τομέα)

Τα αποθέματα ρευστότητας παρέμειναν σε πολύ υψηλά επίπεδα, επιβεβαιώνοντας την αυξημένη ανθεκτικότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος. Συγκεκριμένα, ο δείκτης κάλυψης ρευστότητας (LCR) διαμορφώθηκε στο 326% και ο δείκτης καθαρής σταθερής χρηματοδότησης (NSFR) στο 191% — πολύ πάνω από τις ελάχιστες εποπτικές απαιτήσεις του 100% (στοιχεία Σεπτεμβρίου 2025, καθώς δεν έχουν δημοσιευθεί αντίστοιχα στοιχεία για τον Δεκέμβριο του 2025).



Πηγή στοιχείων: [Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου](#) (Δείκτες χρηματοοικονομικής σταθερότητας)

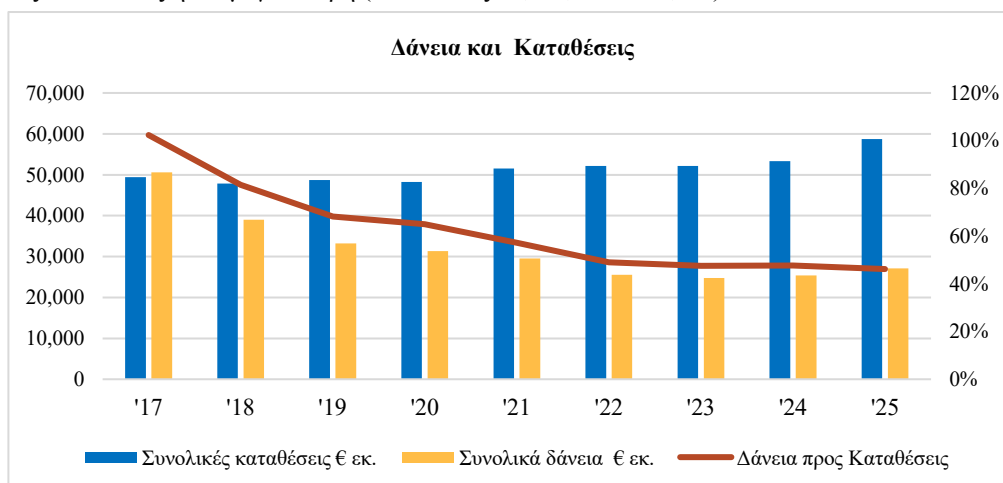
Όσον αφορά την ποιότητα των στοιχείων ενεργητικού, [σύμφωνα με τα στοιχεία της ΚΤΚ](#), ο δείκτης των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων προς το Σύνολο Δανείων μειώθηκε στο 3,2% τον Δεκέμβριο του 2025, σε σύγκριση με 6,2% τον Δεκέμβριο του 2024 και 7,9% τον Δεκέμβριο του 2023. Σύμφωνα με την ίδια πηγή, με την εφαρμογή της μεθοδολογίας που εφαρμόζεται στον Πίνακα Ελέγχου Κινδύνων της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA), δηλαδή συμπεριλαμβανομένων των δανείων και απαιτήσεων προς Κεντρικές Τράπεζες και Πιστωτικά Ιδρύματα, για πρώτη φορά από το 2014, όταν εναρμονίστηκε ο ορισμός των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων σε ολόκληρη την ΕΕ, ο υπό αναφορά δείκτης στην Κύπρο έχει μειωθεί κάτω από τον αντίστοιχο μέσο όρο της ΕΕ.



Οι συνολικές καταθέσεις ανήλθαν σε €58,7 δισ. τον Δεκέμβριο του 2025, αντικατοπτρίζοντας αύξηση 10,1% από τον Δεκέμβριο του 2024. Ο ρυθμός ανάπτυξης των καταθέσεων κατά το 2025 ήταν σημαντικά υψηλότερος από αυτούς των ετών που προηγήθηκαν. Συγκεκριμένα, ο μέσος ετήσιος ρυθμός ανάπτυξης των καταθέσεων κατά την προηγούμενη πενταετία (2020–2024) περιορίστηκε σε 1,8%. Η αύξηση των καταθέσεων αποτυπώνει θετικά στοιχεία για την πορεία της κυπριακής οικονομίας, αλλά ενδεχομένως και κάποια δυσκαμψία όσον αφορά την αποδοτικότερη χρήση των αποταμιεύσεων.

Το σύνολο των δανείων στο τέλος Δεκεμβρίου 2025 ανήλθε σε €27,1 δισ., σημειώνοντας αύξηση 6,7% σε σύγκριση με τον Δεκέμβριο του 2024. Ο ρυθμός ανάπτυξης των δανείων κατά το 2025 ήταν σημαντικά υψηλότερος από αυτούς που παρατηρήθηκαν τα τελευταία χρόνια. Ενδεικτικά, ο μέσος ετήσιος ρυθμός ανάπτυξης των δανείων κατά την προηγούμενη πενταετία (2020–2024) ήταν αρνητικός, στο -5,2%. Ο κύριος λόγος της αύξησης του συνόλου των δανείων κατά το 2025 ήταν η αύξηση των δανείων προς μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες σε €13,3 δισ., σημειώνοντας ετήσια αλλαγή 8,4% (€1,03 δισ.) σε σύγκριση με το 2024. Τα δάνεια προς νοικοκυριά παράμεναν στην ουσία σταθερά στα €11,1 δισ. (ετήσια αλλαγή -0,3%). Εκτιμάται πως η αύξηση των δανείων προς μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες αντανακλά μια στρατηγική στροφή των κυπριακών τραπεζών για διαφοροποίηση των πηγών τραπεζικών εσόδων πέραν της εγχώριας αγοράς, ιδίως μέσω της ενεργού επέκτασης των δανειοδοτικών δραστηριοτήτων τους προς Ελληνικών συμφερόντων οντότητες.

Παρά την αύξηση στα δάνεια, ο λόγος Δανείων προς Καταθέσεις υποχώρησε στο 46,2% (2024: 47,7%), αφού η αύξηση στις καταθέσεις ήταν μεγαλύτερη (καταθέσεις 10,1%, δάνεια 6,7%).



Βασικά στοιχεία κυπριακών τραπεζών

	2021	2022	2023	2024	2025/9M
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
Κέρδος (Ζημία)	(73.119)	168.389	1.257.756	1.185.535	711.792
Ίδια κεφάλαια	4.168.093	3.746.976	5.048.841	6.205.602	6.757.363
Συνολικό ενεργητικό	66.890.060	63.749.422	65.168.532	65.604.039	67.810.673
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1	17,71%	17,84%	21,50%	24,48%	26,11%
Δείκτης Εποπτικού Κεφαλαίου Κατηγορίας 1	19,40%	19,80%	23,39%	25,70%	27,35%
Δείκτης Συνολικού Εποπτικού Κεφαλαίου	20,73%	21,32%	25,77%	27,98%	29,51%
Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (Leverage Coverage Ratio, LCR)	312,10%	309,70%	358,18%	333,38%	326,45%
Καθαρός Σταθερός Δείκτης Χρηματοδότησης (NSFR)	161,70%	177,75%	188,50%	188,13%	190,66%
Δείκτης Μόχλευσης (Leverage Ratio, LR)	7,23%	8,05%	8,05%	9,47%	9,49%
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων	0,34%	4,76%	24,37%	19,68%	11,62%
Απόδοση Ενεργητικού	-0,12%	0,26%	1,96%	1,85%	1,43%

Πηγή: [Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου](#)

Πρόσφατες εξελίξεις στον Τραπεζικό Τομέα της Κύπρου

Ο τραπεζικός χώρος διανύει περίοδο σημαντικής αναδιαμόρφωσης, κυρίως λόγω των εξαγορών και συγχωνεύσεων, και της βαθιάς ψηφιακής μετάβασης στην οποία πρωταγωνιστούν οι εταιρείες fintech⁷ και οι μεγάλες τεχνολογικές εταιρείες του χρηματοοικονομικού τομέα.

■ Συγχωνεύσεις και εξαγορές

Το έτος 2025 σηματοδότησε μια περίοδο με μεγάλη δραστηριότητα στον κυπριακό τραπεζικό τομέα, με τις πρόσφατες συγχωνεύσεις και εξαγορές να αναδιαμορφώνουν το τραπεζικό τοπίο. Δύο καθοριστικές συμφωνίες - η εξαγορά της Ελληνικής Τράπεζας από την Eurobank Cyprus και της AstroBank από την Alpha Bank Cyprus - οδήγησαν σε σημαντική μείωση του αριθμού των ενεργών τραπεζικών οργανισμών στην Κύπρο. Λιγότερες, μεγαλύτερες και ίσως πιο αποδοτικές τράπεζες, με βαθύτερες ρίζες τόσο στη λιανική όσο και στη χρηματοδότηση επιχειρήσεων, αναμένεται να αυξήσουν την ανταγωνιστικότητα του κυπριακού τραπεζικού τομέα.

■ Ψηφιοποίηση των τραπεζικών εργασιών

Ο τραπεζικός τομέας παγκοσμίως διέρχεται μια βαθιά ψηφιακή μετάβαση, αντικαθιστώντας τα φυσικά καταστήματα με καινοτόμες ψηφιακές λύσεις. Στην Κύπρο, πάνω από τους μισούς πελάτες αλληλοεπιδρούν πλέον με τράπεζες μέσω ψηφιακών καναλιών, επιταχύνοντας έτσι τις αλλαγές που εισήχθησαν με την πανδημία. Με δεδομένες τις ανεπτυγμένες ψηφιακές δεξιότητες των νεότερων γενεών, οι τράπεζες προχωρούν με γοργούς ρυθμούς σε αναπροσαρμογές στα επιχειρησιακά τους μοντέλα έτσι ώστε να καταφέρουν να παραμείνουν ανταγωνιστικές και καλύψουν τις ανάγκες των πελατών τους. Η υλοποίηση ψηφιακών μετασχηματισμών μπορεί να προσφέρει ανεκτίμητα οφέλη και δυνατότητες στις τράπεζες, επιτρέποντάς τους να βελτιώσουν την εμπειρία πελατών και να προχωρήσουν προς την κατεύθυνση της βιώσιμης κερδοφορίας.

■ Fintechs και μεγάλες τεχνολογικές εταιρείες

Η άνοδος των fintechs και των μεγάλων τεχνολογικών εταιρειών στον χρηματοοικονομικό τομέα επιταχύνει την ανάγκη για καινοτομία στα παραδοσιακά πιστωτικά ιδρύματα. Οι fintechs κατέχουν μεταξύ 4% και 8% των συνολικών τραπεζικών εσόδων στην Ευρωζώνη, με αποτέλεσμα οι τράπεζες να καλούνται να υιοθετήσουν νέες τεχνολογίες, αναπτύσσοντας ιδιόκτητες ψηφιακές λύσεις ή συνεργαζόμενες με τεχνολογικούς κολοσσούς, ώστε να παραμείνουν ανταγωνιστικές και να ικανοποιήσουν τις συνεχώς εξελισσόμενες απαιτήσεις των πελατών. Η χρήση τεχνητής νοημοσύνης και μεγάλων δεδομένων δεν αποτελεί πλέον επιλογή, αλλά αναγκαίο βήμα προς το

⁷ Fintech είναι ο όρος που σε γενικές γραμμές περιγράφει επιχειρήσεις που εφαρμόζουν καινοτόμες τεχνολογικές λύσεις στον χρηματοοικονομικό τομέα, όπως οι ψηφιακές πληρωμές, οι εφαρμογές τραπεζικών υπηρεσιών, οι πλατφόρμες επενδύσεων και οι λύσεις για γρήγορη διαχείριση χρημάτων.

μέλλον της τραπεζικής. Στην καρδιά αυτού του μετασχηματισμού βρίσκεται η επανάσταση των ψηφιακών πληρωμών. Σύμφωνα με τον Διοικητή της ΚΤΚ κ. [Χριστόδουλο Πατσαλίδη](#), η Κύπρος είναι στην πρώτη γραμμή αυτής της τάσης, με τις ψηφιακές πληρωμές να καταλαμβάνουν το 96% των συναλλαγών χωρίς μετρητά. Η προτίμηση για μετρητά έχει μειωθεί κατά 11% από το 2022, καθιστώντας την Κύπρο ηγέτη στην Ευρωζώνη ως προς τη μείωση χρήσης μετρητών. Οι Κύπριοι χρησιμοποιούν κάρτες 1,3 φορές πιο συχνά από τον ευρωπαϊκό μέσο όρο, με τις ανέπαφες πληρωμές να κυριαρχούν από το 2022.

Ο ρόλος της Συνεργατικής Τράπεζας

Η συνεργατική τραπεζική έχει βαθιές ρίζες στην Κύπρο, όπου οι αρχές της αλληλεγγύης, της τοπικότητας και της συμμετοχικής διακυβέρνησης έχουν ιστορικά λειτουργήσει ως σταθεροποιητικός παράγοντας για τις κοινότητες και τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις.

Μια σύγχρονη συνεργατική τράπεζα, προσαρμοσμένη στις βέλτιστες ευρωπαϊκές πρακτικές και τα αυξημένα εποπτικά πρότυπα, μπορεί να διαδραματίσει καίριο ρόλο στη βιώσιμη ανάπτυξη και την κοινωνική προσφορά και συνοχή.

Οι μικρομεσαίες επιχειρήσεις αποτελούν την ραχοκοκαλιά της κυπριακής οικονομίας και συνδέονται στενά με την περιφερειακή ανάπτυξη, τον τουρισμό, το εμπόριο και τις υπηρεσίες. Μια συνεργατική τράπεζα, με εντολή προσανατολισμένη στην κοινότητα, μπορεί να καλύψει χρηματοδοτικά κενά που συχνά δημιουργούνται από τις μεγάλες εμπορικές τράπεζες, προσφέροντας στοχευμένες λύσεις, ευέλικτες πιστοδοτικές γραμμές και προϊόντα προσαρμοσμένα στις ιδιαιτερότητες της τοπικής αγοράς.

Η Συνεργατική Τράπεζα, με ανθρωποκεντρική προσέγγιση, μπορεί να προωθήσει την χρηματοπιστωτική ένταξη μέσω απλών και διαφανών προϊόντων και υπηρεσιών προσαρμοσμένων σε εύάλωτες ομάδες και νέους επιχειρηματίες. Με ένα εναλλακτικό τραπεζικό μοντέλο με έμφαση στον άνθρωπο και στην εξυπηρέτηση των μελών της, η Συνεργατική Τράπεζα θα συμπληρώσει το υπάρχον τραπεζικό πλαίσιο.

9.2.2 Κυπριακή οικονομία

Η κυπριακή οικονομία αποτελεί ένα χαρακτηριστικό παράδειγμα μικρής αλλά ιδιαίτερα ανοικτής οικονομίας, με περιορισμένους φραγμούς στην ελεύθερη διακίνηση κεφαλαίων, στην ξένη ιδιοκτησία και στην διεξαγωγή επιχειρηματικών δραστηριοτήτων. Το επενδυτικό καθεστώς της Κύπρου είναι πλήρως φιλελευθεροποιημένο, ενώ η συμμετοχή της στην Ευρωπαϊκή Ένωση και η στρατηγική γεωγραφική της θέση στην Ανατολική Μεσόγειο ενισχύουν περαιτέρω την εξωστρέφεια και την ελκυστικότητά της ως επιχειρηματικός και επενδυτικός προορισμός. Παρά τις σοβαρές εσωτερικές και εξωτερικές προκλήσεις, η οικονομία της Κύπρου επέδειξε αξιοσημείωτη ανθεκτικότητα και ικανότητα ανάκαμψης, η οποία αποτυπώνεται από πιστοληπτικής αξιολόγηση στην κατηγορία της επενδυτικής βαθμίδας.



Οι προκλήσεις που επιτυχώς αντιμετώπισε η Κυπριακή οικονομία περιλαμβάνουν την τραπεζική και δημοσιονομική κρίση του 2013, την πανδημία του κορονοϊού, τις γεωπολιτικές εξελίξεις και κυρίως τους πολέμους στην Ουκρανία και στη Μέση Ανατολή, καθώς και τις διεθνείς εμπορικές εξελίξεις.

Οι βασικοί πυλώνες της κυπριακής οικονομίας περιλαμβάνουν τον τουρισμό, τις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες, την ναυτιλία, την πληροφορική και τεχνολογία, καθώς και τον τομέα των ακινήτων, οι οποίοι συμβάλλουν σημαντικά στο ΑΕΠ και στην απασχόληση. Η συνεχιζόμενη προσέλκυση ξένων επενδύσεων και η στρατηγική γεωγραφική θέση της χώρας ενισχύουν περαιτέρω τις προοπτικές της κυπριακής οικονομίας.

Παρά την θετική εικόνα της Κυπριακής οικονομίας, δεν πρέπει να αγνοηθούν κίνδυνοι και προκλήσεις όπως η συνεχιζόμενη κατοχή σημαντικού μέρους της Κυπριακής Δημοκρατίας από τις τουρκικές κατοχικές δυνάμεις, οι γεωπολιτικές εξελίξεις και οι εμπορικές αναταράξεις και διαμάχες σε διεθνές επίπεδο. Σημαντική πτυχή είναι η εξάρτηση σημαντικών πηγών εισοδημάτων από ξένους, οι οποίοι αναπροσαρμόζουν τις επενδυτικές και άλλες αποφάσεις τους στη βάση διαφόρων δυναμικών παραγόντων (γεωπολιτικών, φορολογικών κλπ.), και η ψηλή

εξάρτηση στους τομείς του ευάλωτους τομείς των ακινήτων και του τουρισμού. Υπάρχουν επίσης και άγνωστοι στην ουσία κίνδυνοι όπως αυτοί που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή και την κυβερνοασφάλεια.

ΠΡΟΣΦΑΤΕΣ ΤΑΣΕΙΣ

Κατά το 2025 η Κυπριακή οικονομία συνέχισε την θετική πορεία των προηγούμενων ετών, κατά τα οποία καταγράφηκε τάση ανάκαμψης μετά την πανδημία COVID. Οι προβλέψεις δείχνουν ότι η ανάπτυξη του ΑΕΠ για το 2025 θα κυμανθεί περίπου στο 3,5%, ελαφρώς κάτω από τον ετήσιο ρυθμό ανάπτυξης του 3,9% του 2024. Για το 2026 και 2027 η Ευρωπαϊκή Επιτροπή αναμένει μείωση κοντά στο 2,5%, ενώ η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου εκτιμά ανάπτυξη κοντά στο 3%. Η απόδοση αυτή υπερβαίνει αισθητά εκείνη της Ευρωζώνης, όπου οι τελευταίες προβλέψεις της ΕΚΤ για το 2025 είναι 0,9%, με μείωση σε περίπου 1,25% για την διετία που ακολουθεί. Ο πληθωρισμός αναμένεται να ευθυγραμμιστεί με τον στόχο του 2%, αφού περιορίστηκε σε 0,8% κατά το 2025, ενώ για τα έτη 2026 και 2027 αναμένεται να κυμανθεί κατά μέσο όρο κοντά στο 2%.

Το ποσοστό ανεργίας αναμένεται να μειωθεί σε 4,7% το 2025, και να κυμανθεί κοντά στο 4,5% για την επόμενη διετία. Παράλληλα, ο Δείκτης Δημόσιου Χρέους προς ΑΕΠ προβλέπεται να μειωθεί σταδιακά από 65% το 2024 σε 46% το 2027. Υποστηριζόμενο από ισχυρή δημοσιονομική επίδοση, το πρωτογενές πλεόνασμα εκτιμάται ότι θα φτάσει στο 3,3% του ΑΕΠ το 2025 (από 2,9% το 2024).

Η Κύπρος έχει πετύχει αξιολόγηση επενδυτικής βαθμίδας από όλους τους μεγάλους οίκους αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, μετά από μια σειρά αναβαθμίσεων.

Οίκος Αξιολόγησης	Βαθμολογία	Προοπτική	Ημερομηνία Αναθεώρησης
Fitch Ratings	A-	Θετική	21 Νοεμβρίου 2025
Moody's Investors Service	A3	Σταθερή	22 Νοεμβρίου 2024
S&P Global Ratings	A-	Θετική	14 Νοεμβρίου 2025

Ευρωπαϊκή Επιτροπή - Οικονομικές προβλέψεις για την Κύπρο

Δείκτης	2025	2026	2027
Ρυθμός αύξησης ΑΕΠ	3,4%	2,6%	2,4%
Πληθωρισμός	0,9%	1,5%	1,9%
Ανεργία	4,7%	4,5%	4,3%
Πλεόνασμα Γενικής Κυβέρνησης (% του ΑΕΠ)	3,3%	3,0%	3,2%
Ακαθάριστο δημόσιο χρέος (% του ΑΕΠ)	56,4%	51%	45,7%
Ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών (% του ΑΕΠ)	-7,7%	-7,4%	-6,9%

Πηγή: [Ευρωπαϊκή Επιτροπή](#)

Παρά την ανθεκτικότητα και τη μέχρι σήμερα ισχυρή επίδοση της κυπριακής οικονομίας, το διεθνές περιβάλλον εξακολουθεί να χαρακτηρίζεται από διαρκείς προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως λόγω της εντεινόμενης γεωπολιτικής αστάθειας. Η Κύπρος, ως μικρή, ανοιχτή και ιδιαίτερα εξαρτώμενη από τον εξωτερικό τομέα οικονομία, δεν μπορεί να αποτελέσει εξαίρεση. Στο σημερινό πλαίσιο, η κλιμάκωση της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή δημιουργεί σημαντικούς κινδύνους τόσο για την παγκόσμια όσο και για την εγχώρια οικονομία.

Μεταξύ των ενδεικτικών επιπτώσεων περιλαμβάνονται οι πιθανές αναταράξεις στις εφοδιαστικές αλυσίδες και το αυξημένο κόστος μεταφορών, ο αρνητικός αντίκτυπος στον ευαίσθητο και κομβικό για την Κύπρο τομέα του τουρισμού, καθώς και η πιθανότητα περαιτέρω ανόδου των τιμών ενέργειας και βασικών αγαθών. Τυχόν παρατεταμένη συνέχιση των εχθροπραξιών στη Μέση Ανατολή αναμένεται να δημιουργήσει πρόσθετες πληθωριστικές πιέσεις με συνεπακόλουθη αύξηση των επιτοκίων και, αναπόφευκτα, μακροοικονομική αναστάτωση και αβεβαιότητα. Επιπλέον, για πρώτη φορά η Κύπρος βρέθηκε να επηρεάζεται άμεσα από τις εξελίξεις, γεγονός που υπογραμμίζει ότι η γεωγραφική της θέση την καθιστά εκτεθειμένη σε περιφερειακές κρίσεις.

ΑΠΑΣΧΟΛΗΣΗ

Όσον αφορά την απασχόληση, σύμφωνα με την Έρευνα Εργατικού Δυναμικού της Στατιστικής Υπηρεσίας, το ποσοστό ανεργίας συνέχισε να μειώνεται το δεύτερο εξάμηνο του 2025. Συγκεκριμένα, στο Γ' τρίμηνο του 2025 η ανεργία διαμορφώθηκε στο 4,1%, από 4,5% το αντίστοιχο τρίμηνο του 2024, ενώ στο Δ' τρίμηνο του 2025 υποχώρησε περαιτέρω στο 4,0% του εργατικού δυναμικού, με τον αριθμό των ανέργων να ανέρχεται σε 21.289 άτομα έναντι 23.454 ένα χρόνο νωρίτερα. Το εργατικό δυναμικό αυξήθηκε αισθητά, φτάνοντας τις 531.062 άτομα στο Δ' τρίμηνο του 2025, από 518.053 άτομα το αντίστοιχο τρίμηνο του 2024 (+2,5%), γεγονός που αντικατοπτρίζει —μεταξύ άλλων— την επίδραση της προσέλκυσης διεθνών εταιρειών και εργαζομένων από

τρίτες χώρες, όπως έχει επισημανθεί και σε προηγούμενες εκδόσεις της Κεντρικής Τράπεζας. Η κυπριακή οικονομία εξακολουθεί να εμφανίζει καλύτερες επιδόσεις από την Ευρωζώνη και την ΕΕ ως προς την αγορά εργασίας, με την ανεργία να παραμένει σαφώς χαμηλότερη από το όριο του 6%.

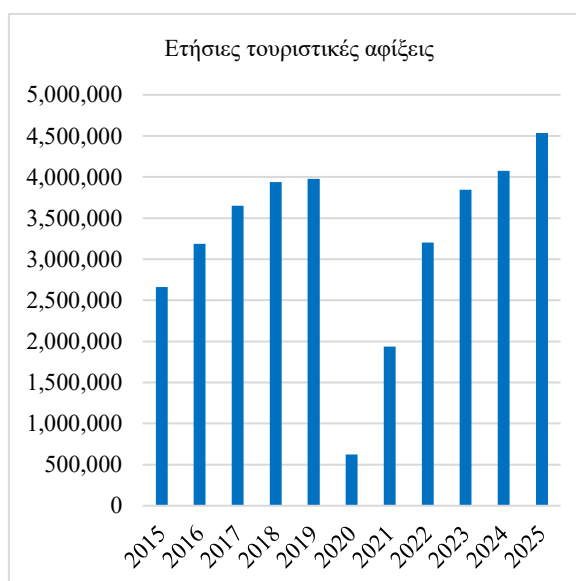
Όπως αναφέρεται πιο πάνω, ο τραπεζικός τομέας στην Κύπρο έχει πετύχει αξιοσημείωτη βελτίωση μετά την κατάρρευση του 2013. Όπως αναφέρεται στην [Έκθεση Χρηματοοικονομικής Σταθερότητας 2024 της ΚΤΚ](#), κατά το 2024 ο τραπεζικός τομέας στην Κύπρο παρέμεινε ανθεκτικός το 2024, με τους εγχώριους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, ποιότητας ενεργητικού και κερδοφορίας να συγκαταλέγονται μεταξύ των ισχυρότερων στην ευρώ ζώνη. Στην ίδια έκθεση ως σημαντικότεροι κίνδυνοι καταγράφονται το υψηλό ποσοστό μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων σε σχέση με τη ευρωζώνη, η μεγάλη εξάρτηση των εσόδων του τομέα από το καθαρό περιθώριο επιτοκίου και η σημαντική έκθεση του τραπεζικού τομέα στον τομέα των ακινήτων.

Η ισχυροποίηση και θωράκιση του τραπεζικού τομέα αποτελεί καθοριστικής σημασίας εξέλιξη, καθώς μειώνει ουσιαστικά τον κίνδυνο επανάληψης των ιδιαίτερα δυσμενών γεγονότων της προηγούμενης δεκαετίας, όπως οι κρατικές ενισχύσεις, το κούρεμα καταθέσεων και το κλείσιμο συστημικών τραπεζών.

ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ

Κατά το έτος 2025 ο τουριστικός τομέας συνέχισε την αυξητική απόδοση των τελευταίων ετών, εδραιώνοντας τη θέση του ως βασικός πυλώνας της κυπριακής οικονομίας. Σύμφωνα με τη Στατιστική Υπηρεσία Κύπρου:

- Για την περίοδο Ιανουαρίου – Δεκεμβρίου 2025, οι αφίξεις τουριστών αυξήθηκαν κατά 11,2%, από 4.076.756 το 2024 σε 4.534.073 το 2025.
- Τα συνολικά τουριστικά έσοδα για την περίοδο Ιανουαρίου – Δεκεμβρίου 2025 εκτιμήθηκαν σε €3,696 δισ., έναντι €3,209 δισ. το 2024, καταγράφοντας αύξηση 15,2%.
- Για την περίοδο Ιανουαρίου - Απριλίου 2026 τα έσοδα από τον τουρισμό υπολογίζονται σε €443,0 εκατ. σε σύγκριση με €582,5 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2025, σημειώνοντας μείωση 23,9%.



Οι αφίξεις τουριστών τον Μάιο 2026 ανήλθαν σε 455.680 σε σύγκριση με 479.160 τον Μάιο 2025, σημειώνοντας μείωση 4,9%. Για την περίοδο Ιανουαρίου-Μαΐου 2026 οι αφίξεις τουριστών ανήλθαν σε 1.166.050 σε σύγκριση με 1.344.486 την αντίστοιχη περίοδο του 2025, σημειώνοντας μείωση 13,3%.

ΤΟΜΕΑΣ ΤΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ

Ο τομέας των ακινήτων συνέχισε να παρουσιάζει υψηλή δραστηριότητα, ενισχύοντας τη σημασία του για την κυπριακή οικονομία. Η ισχυρή ζήτηση από ντόπιους και ξένους αγοραστές, σε συνδυασμό με την σχετικά περιορισμένη προσφορά (τουλάχιστον επί του παρόντος), συνέχισε να ενισχύει τις συναλλαγές. Όπως διαφαίνεται από τα πιο κάτω στοιχεία του Τμήματος Κτηματολογίου και Χωρομετρίας, κατά το 2025 οι συναλλαγές (μεταβιβάσεις) παρέμειναν στα υψηλά επίπεδα του 2024, με την δηλωθείσα και την αποδεχθείσα αξία να αυξάνονται σε €4,36 δισ. (+10,8%) και €4,73 δισ. (+10,1%), αντίστοιχα. Είναι αξιοσημείωτο πως για την πενταετία 2021-2025, η μέση ετήσια αύξηση ήταν κοντά στο +8% για τον αριθμό συναλλαγών και κοντά στο +12% για την αξία.

Παγκύπρια στατιστικά πωλήσεων (μεταβιβάσεων)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Αριθμός υποθέσεων:	19.304	19.155	18.824	18.402	16.235	12.708
Αριθμός ακινήτων:	21.387	21.469	21.166	20.799	18.463	14.663
Δηλωθέν Ποσό (€ εκατ.):	4.364	3.940	4.039	3.875	2.894	2.479

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Αποδεχθέν Ποσό (€ εκατ.):	4.729	4.296	4.399	4.183	3.191	2.735

Αλλοδαποί αγοραστές

Αριθμός ακινήτων:						
Εντός ΕΕ	1.961	1.915	1.893	2.645	1.987	1.559
Εκτός ΕΕ	2.234	2.511	2.458	1.471	1.070	873
<i>Σύνολο</i>	<i>4.195</i>	<i>4.426</i>	<i>4.351</i>	<i>4.116</i>	<i>3.057</i>	<i>2.432</i>
Ποσοστό επί συνόλου	19,6%	20,6%	20,6%	19,8%	16,6%	16,6%

Πηγή: [Τμήμα Κτηματολογίου και Χωρομετρίας](#)

Τα στατιστικά στοιχεία εισηγούνται πως ο αριθμός ακινήτων που μεταβιβάζεται σε αλλοδαπούς αγοραστές έχει αυξηθεί σε 20% περίπου.

Τα στοιχεία για τις οικοδομικές άδειες για τους πρώτους δέκα μήνες του 2025 δείχνουν ετήσια αύξηση 9% στον αριθμό των αδειών (από 5.955 σε 6.490), αύξηση 30,7% στο εμβαδόν (από 1.998.066 σε 2.611.972 τ.μ.) και αύξηση 27,7% στην αξία (από €2,5 δισ. σε €3,2 δισ.). Οι μεγαλύτερες αυξήσεις αφορούσαν τις οικιστικές μονάδες, με αύξηση στον αριθμό αδειών κατά +19,4% (4.832), στο εμβαδόν κατά +35,3% (1.607.660 τ.μ.) και στην αξία κατά +31,5% (€1,9 δισ.). Οι άδειες οικοδομής αποτυπώνουν την ζήτηση στον τομέα ακινήτων και την τάση αλλαγών στις τιμές. Συγκεκριμένα, οι άδειες οικοδομής συνεχίζουν να αφορούν κυρίως οικιστικά κτίρια, αφού για την υπό εξέταση περίοδο είχαν ποσοστό 74,5% του αριθμού αδειών, 83,3% του εμβαδού και 78% της αξίας. Όσον αφορά στην ανάλυση του αριθμού οικιστικών μονάδων, προκύπτει πως αφορούσε κατά κύριο λόγο οικιστικές πολυκατοικίες και μονοκατοικίες, οι οποίες για την υπό αναφορά περίοδο κατείχαν μερίδιο 67% και 24% αντίστοιχα.

Τα νέα στεγαστικά δάνεια του 2025 ανήλθαν σε €1,34 δισ., αυξημένα κατά 23,1% σε σχέση με το 2024. Στο σύνολο τους, τα στεγαστικά δάνεια ανήλθαν τον Δεκέμβριο του 2025 σε €8,9 δισ. (ετήσια αλλαγή +1,2%), αποτελώντας ποσοστό 32,8% των συνολικών δανείων του τραπεζικού συστήματος. Σε γενικές γραμμές, το ύψος των στεγαστικών δανείων παραμένει πολύ κοντά στον μέσο όρο των προηγούμενων πέντε ετών ήτοι €8,93 δισ. Το κόστος δανεισμού για νέα στεγαστικά δάνεια με διάρκεια πέραν των 5 ετών μειώθηκε στο 3,50% τον Δεκέμβριο του 2025, σε σύγκριση με 4,38% τον Δεκέμβριο του 2024 - παραμένει όμως πολύ πιο ψηλό από το κόστος του 2,07% που ίσχυσε τον Δεκέμβριο του 2020.

Σύμφωνα με τον Δείκτη Τιμών Κατοικιών της Κεντρικής Τράπεζας, κατά τους πρώτους εννέα μήνες του 2025, οι τιμές των οικιστικών ακινήτων αυξήθηκαν κατά 4,6%, με τις τιμές των διαμερισμάτων να αυξάνονται κατά 6,4% και των κατοικιών κατά 2,1%

Σε επίπεδο επαρχιών, η μεγαλύτερη αλλαγή κατά τους πρώτους εννέα μήνες του 2025 καταγράφεται στη Λεμεσό (+7%) και στη Λάρνακα (+6,2%). Ακολουθεί η Πάφος με αλλαγή +4,6%. Η Λευκωσία έμεινε σταθερή ενώ η Αμμόχωστο κατάρχαψε μικρές απώλειες (-0,7%).

Σε επίπεδο επαρχιών και είδους κατοικίας, τη μεγαλύτερη ετησιοποιημένη αλλαγή κατά τους πρώτους εννέα μήνες του 2025 κατέγραψαν τα διαμερίσματα στη Λάρνακα (+9,9%), στην Πάφο (+7,7%), στην Αμμόχωστο (5,8%) και στη Λεμεσό (+5,6%). Χειρότερες αποδόσεις αυτές των κατοικιών στην Αμμόχωστο (-2,3%) και στη Λευκωσία (-1,8%).

Γενικοί δείκτες τιμών κατοικιών ΚΤΚ

	Γενικός Δείκτης	Διαμερίσματα	Οικίες
Δεκέμβριος 2006	78,20	83,30	76,30
Δεκέμβριος 2010	99,10	96,70	99,90
Δεκέμβριος 2020	78,90	83,10	77,30
Δεκέμβριος 2024	97,80	113,10	91,20
Δεκέμβριος 2025	104,70	123,90	94,20
Αλλαγή 2025	7,1%	9,5%	3,3%
Ετησιοποιημένη αλλαγή από Δεκέμβριο 2020	5,4%	8,2%	3,6%
Ετησιοποιημένη αλλαγή από Δεκέμβριο 2010	0,4%	1,8%	-0,4%
Ετησιοποιημένη αλλαγή από Δεκέμβριο 2006	1,7%	2,4%	1,2%

Πηγή: [Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου](#)

Η ετησιοποιημένη αλλαγή από τον Δεκέμβριο του 2020 είναι 5,4% ετησίως για όλες τις κατοικίες, και αναλύεται σε αλλαγή 8,2% ετησίως για τα διαμερίσματα και σε αλλαγή 3,6% ετησίως για τις κατοικίες.

Αρκετά ενδιαφέροντα είναι τα στοιχεία για την ετησιοποιημένη αλλαγή από το 2006, η οποία περιορίζεται σε +1,7% ετησίως για όλες τις κατοικίες, σε +2,4% ετησίως για τα διαμερίσματα και σε 1,2% ετησίως για τις κατοικίες.

9.2.3 Επιτοκιακό περιβάλλον

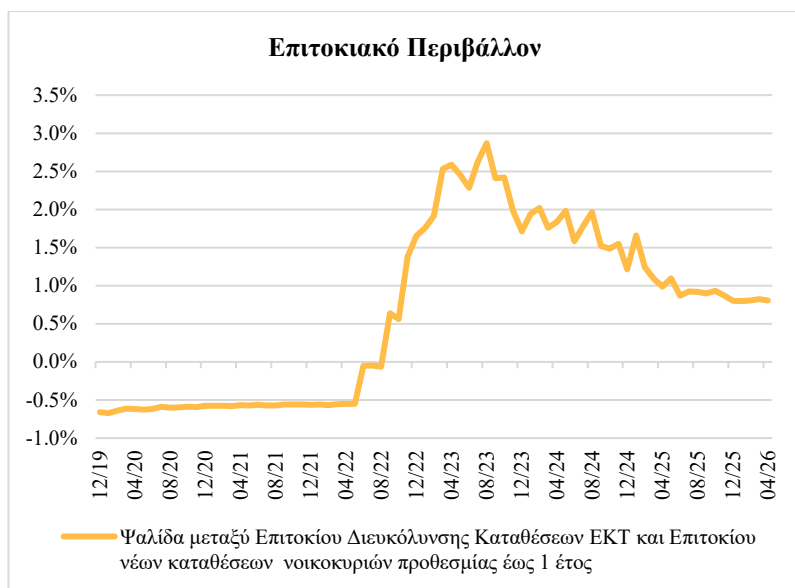
Ως μέλος της Ευρωζώνης για σχεδόν 18 χρόνια, το τραπεζικό σύστημα και η ευρύτερη οικονομία της Κύπρου επηρεάζονται άμεσα από τις αποφάσεις νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ. Η συμμετοχή στο κοινό νόμισμα σημαίνει ότι η Κύπρος δεν διαθέτει ανεξάρτητη νομισματική πολιτική, αλλά ακολουθεί το πλαίσιο που καθορίζει η ΕΚΤ για ολόκληρη την Ευρωζώνη.

Μετά από μια παρατεταμένη περίοδο μηδενικών ή ακόμη και αρνητικών επιτοκίων, από τον Ιούλιο του 2022 η ΕΚΤ ανταποκρίθηκε στις αυξημένες πληθωριστικές πιέσεις μέσω σημαντικών αυξήσεων των επιτοκίων. Βασικός στόχος ήταν η επαναφορά του πληθωρισμού στον μεσοπρόθεσμο στόχο του 2%, ο οποίος το 2022 είχε ανέλθει στο 8,4%, κυρίως λόγω δυσμενών γεωπολιτικών εξελίξεων και του αντίκτυπού τους στο κόστος ενέργειας, καθώς και στο κόστος παραγωγής και μεταφοράς.

Στο πλαίσιο αυτό, η ΕΚΤ προχώρησε σε διαδοχικές αυξήσεις επιτοκίων, ανεβάζοντας το Επιτόκιο Διευκόλυνσης Καταθέσεων από -0,5% τον Ιούλιο του 2022 σε 4,0% τον Σεπτέμβριο του 2023. Η πολιτική αυτή είχε αισθητές επιπτώσεις στο κόστος δανεισμού για νοικοκυριά και επιχειρήσεις, καθώς και στη διαχείριση της ρευστότητας, στα επιτοκιακά περιθώρια και στη συνολική πιστωτική δραστηριότητα των τραπεζών, συμπεριλαμβανομένων των κυπριακών. Με την αποκλιμάκωση των πληθωριστικών πιέσεων η ΕΚΤ προχώρησε σε σταδιακή χαλάρωση της νομισματικής πολιτικής και στα μέσα του 2025 το επιτόκιο καταθέσεων μειώθηκε στο 2%.

Στη συνεδρίαση της 11^{ης} Ιουνίου 2026, η ΕΚΤ προχώρησε σε αύξηση των βασικών επιτοκίων κατά 25 μονάδες βάσης, διαμορφώνοντας το επιτόκιο καταθέσεων στο 2,25%. Σύμφωνα με την επίσημη ανακοίνωση της ΕΚΤ, η απόφαση αυτή ελήφθη προκειμένου να αντιμετωπιστούν οι αυξανόμενες πληθωριστικές πιέσεις, οι οποίες ενισχύονται κυρίως από την άνοδο των τιμών της ενέργειας και τις γεωπολιτικές εξελίξεις, με έμφαση στον πόλεμο στη Μέση Ανατολή. Στην ίδια ανακοίνωση (α) επισημαίνεται ότι οι προοπτικές χαρακτηρίζονται από αυξημένη αβεβαιότητα, με ανοδικούς κινδύνους για τον πληθωρισμό και καθοδικούς κινδύνους για την ανάπτυξη ενώ (β) επαναβεβαιώνεται ότι θα συνεχίσει να ακολουθεί μια προσέγγιση αυστηρά εξαρτώμενη από τα διαθέσιμα δεδομένα, λαμβάνοντας αποφάσεις σε κάθε συνεδρία, χωρίς εκ των προτέρων δέσμευση ως προς τη μελλοντική πορεία της νομισματικής πολιτικής.

Το τρέχον γεωπολιτικό και μακροοικονομικό περιβάλλον συνεχίζει να χαρακτηρίζεται από υψηλή αβεβαιότητα. Η οικονομία της Ευρωζώνης βρίσκεται αντιμέτωπη με ένα σύνθετο πλέγμα προκλήσεων, που περιλαμβάνει την κλιμάκωση των γεωπολιτικών κινδύνων, τις δυσλειτουργίες στο παγκόσμιο εμπόριο, τη μεταβλητότητα στις χρηματοπιστωτικές αγορές και τις συγκρατημένες προοπτικές ανάπτυξης. Οι επίμονες εμπορικές εντάσεις και οι συχνές μεταβολές στη διεθνή οικονομική πολιτική επιβαρύνουν τις επενδύσεις και ενισχύουν τους κινδύνους για την ανάπτυξη. Παρά το γεγονός ότι ο τραπεζικός τομέας της Ευρωζώνης έχει μέχρι στιγμής επιδείξει ανθεκτικότητα, χάρη στους ισχυρούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας και ρευστότητας, η έκθεση σε τέτοιες διεθνείς εξελίξεις θα μπορούσε να δημιουργήσει σημαντικές προκλήσεις και κινδύνους.



Ψαλίδα μεταξύ Επιτοκίου Διευκόλυνσης Καταθέσεων ΕΚΤ και Επιτοκίου νέων καταθέσεων νοικοκυριών προθεσμίας έως 1 έτος

(Τα δεδομένα είναι μέχρι τον Απρίλιο 2026. Η πρόσφατη αύξηση αναμένεται να αυξήσει αρχικά την ψαλίδα από ~0,8% σε ~1%.)

Πηγή στοιχείων:

[Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου](#), [Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα](#)

Οι επιτοκιακές εξελίξεις έχουν ιδιαίτερη σημασία, καθώς επηρεάζουν άμεσα το κόστος χρηματοδότησης, τις αποδόσεις των καταθέσεων και τη ζήτηση για δανεισμό. Η μετάβαση από ένα περιβάλλον αρνητικών επιτοκίων σε υψηλά επιτόκια και στη συνέχεια σε σταθεροποίηση έχει δημιουργήσει προκλήσεις αλλά και ευκαιρίες για τον τραπεζικό τομέα, με έμφαση στη διαχείριση επιτοκιακού κινδύνου και στη στρατηγική τιμολόγησης προϊόντων. Ενδεικτικό παράδειγμα της σημασίας της πολιτικής της ΕΚΤ είναι η διεύρυνση της ψαλίδας μεταξύ του Επιτοκίου Διευκόλυνσης Καταθέσεων της ΕΚΤ και του κόστους καταθέσεων της Κύπρου, που επέφερε σημαντικά εισοδήματα στις Κυπριακές τράπεζες για το 2023 και το 2024.

10. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΥΠΟΒΟΛΗΣ ΑΙΤΗΣΕΩΝ

Απόκτηση Νέων Μετοχών μπορεί να γίνει μόνο με ηλεκτρονική υποβολή Αίτησης Εγγραφής.

Η πλήρης πληροφόρηση αναφορικά με τη διαδικασία υποβολής Αιτήσεων Εγγραφής για Νέες Μετοχές δίνεται στον πιο κάτω πίνακα.

Υποβολή και Περίοδος Υποβολής Αίτησης για Εγγραφή	Οι Αιτήσεις Εγγραφής μπορούν να υποβληθούν από τις 08:00 της 22^{ας} Ιουλίου 2026 μέχρι τις 17:00 της 16^{ης} Νοεμβρίου 2026, με ηλεκτρονική υποβολή Αίτησης για Εγγραφή: - Τα ενδιαφερόμενα πρόσωπα θα αποτείνονται στην ιστοσελίδα του Εκδότη, www.pccppc.cy, όπου θα έχουν πρόσβαση σε σύνδεσμο που θα τους παραπέμπει στην ψηφιακή πλατφόρμα για την υποβολή της αίτησης. - Στη συνέχεια τα ενδιαφερόμενα πρόσωπα, θα συμπληρώνουν τα απαιτούμενα πεδία με τα απαραίτητα στοιχεία τους. - Ακολούθως, θα πραγματοποιείται ταυτοποίηση του αιτητή, μέσω της ταυτότητας του και ενός πρόσφατου λογαριασμού κοινής ωφελείας, τα οποία ο αιτητής θα πρέπει να αναρτήσει (upload) στην ψηφιακή πλατφόρμα. - Για την ολοκλήρωση της υποβολής αίτησης, ο αιτητής θα υποβάλλει δήλωση επί διαφόρων θεμάτων όπως αποδοχή των όρων του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και των Ειδικών Κανονισμών του Εκδότη. - Με την ολοκλήρωση της υποβολής, ο αιτητής θα λαμβάνει σχετικό σύνδεσμο στο ηλεκτρονικό ταχυδρομείο που έχει δηλώσει. Η αποδοχή Αιτήσεων για Εγγραφή είναι στη απόλυτη ευχέρεια της Επιτροπείας της Εταιρείας.
Πρόσωπα που δικαιούνται να υποβάλουν Αίτηση Εγγραφής	Αίτηση Εγγραφής μπορεί να υποβληθεί μόνο σε ηλεκτρονική μορφή από: - Συνεργατικές εταιρείες. - Φυσικά πρόσωπα ηλικίας τουλάχιστον 18 χρονών. Καθότι Μετοχές του Εκδότη μπορούν να αποκτήσουν Μέλη του Εκδότη, με την Αίτηση Εγγραφής ο κάθε αιτητής αποδέχεται την απόκτηση της ιδιότητας αυτής (σε περίπτωση που του παραχωρηθούν Νέες Μετοχές).
Τρόποι πληρωμής και πληρωτέο ποσό	<u>Τρόποι πληρωμής</u> Η πληρωμή θα γίνεται μέσω της ψηφιακής πλατφόρμας, στο πλαίσιο της διαδικασίας υποβολής Αίτησης για Εγγραφή, ως ακολούθως, αναλόγως της αξίας της αίτησης: - Ποσά έως €10.000 θα καταβάλλονται μέσω τραπεζικών καρτών, μέσω της JCC, και θα διοχετεύονται στον ειδικό τραπεζικό λογαριασμό που τηρείται στην Τράπεζα Κύπρου. - Ποσά άνω των €10.000 θα καταβάλλονται μέσω τραπεζικού εμβάσματος, κατόπιν επικοινωνίας με την υπεύθυνη ομάδα του Εκδότη στα τηλέφωνα 97913011, 97913012, 97913013 και 97913014 και ή/στην ηλεκτρονική διεύθυνση support.pccppc@cytanet.com.cy. <u>Πληρωτέο ποσό</u> Με την Αίτηση Εγγραφής πρέπει να υποβάλλεται: - Όλο το ποσό σε Ευρώ, που υπολογίζεται σαν ο αριθμός Νέων Μετοχών πολλαπλασιασμένος με την Τιμή Διάθεσης του €1,00 (Ευρώ ένα) ανά κάθε μία Νέα Μετοχή.

	Επιπλέον ποσό €10 για έξοδα διεκπεραίωσης. Τα ποσά που θα εισπραχθούν από αιτητές, μέχρι την έκδοση των Νέων Μετοχών (ή τυχόν επιστροφή τους σε περίπτωση που η Έκδοση δεν είναι επιτυχής), θα παραμείνουν κατατεθειμένα σε τραπεζικό λογαριασμό υπό τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Είσπραξης. Διευκρινίζεται πως τυχόν τραπεζικά έξοδα για την καταβολή του πληρωτέου ποσού θα επιβαρύνουν πλήρως τον αιτητή. <i>Ο ΚΑΘΕ ΕΝΔΙΑΦΕΡΟΜΕΝΟΣ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΜΕΡΙΜΝΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΠΡΟΣ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΠΟΣΟΥ ΑΙΤΗΣΗΣ.</i>
Επιβεβαίωση παραλαβής Αιτήσεων	Μετά την υποβολή, ο αιτητής θα λαμβάνει ηλεκτρονικά επιβεβαίωση παραλαβής.
Ελάχιστος αριθμός υποβολής Νέων Μετοχών	Ο ελάχιστος αριθμός υποβολής Νέων Μετοχών για τις οποίες μπορεί να υποβληθεί Αίτηση Εγγραφής είναι 100 Νέες Μετοχές, και στη συνέχεια για ακέραιο αριθμό μετοχών, σε πολλαπλάσια της μίας μετοχής (π.χ. 101, 117 κ.λπ.).
Ποσά που τυχόν επιστραφούν	Ποσά που θα επιστραφούν σε περίπτωση απόρριψης αίτησης ή μερικής ικανοποίησης αίτησης δεν θα φέρουν τόκο, και θα επιστραφούν σε περίοδο 60 μερών χωρίς την αποκοπή εξόδων. Διευκρινίζεται πως σε περίπτωση επιστροφής ποσών τα έξοδα διεκπεραίωσης των €10 δεν θα είναι επιστρεπτέα.
Εκκαθάριση πληρωμών	Στις περιπτώσεις πληρωμών που δε θα εκκαθαριστούν μέχρι 2 εργάσιμες από την τελευταία ημερομηνία υποβολής αιτήσεων, η Αίτηση Εγγραφής δύναται να αγνοηθεί.
Ελάχιστος αριθμός Νέων Μετοχών που θα εκδοθεί σε κάθε αιτητή	Ο ελάχιστος αριθμός μετοχών που θα εκδοθεί σε κάθε αιτητή θα είναι 100 Νέες Μετοχές.
Δεσμευτικότητα Αιτήσεων Εγγραφής	Αιτήσεις Εγγραφής που υποβάλλονται είναι ανέκκλητες και δεν θα μπορούν να αποσυρθούν.
Κλασματικά χρηματικά υπόλοιπα	Καθότι δεν μπορούν να εκδοθεί μέρος (κλάσμα) μετοχής, ο Εκδότης διατηρεί το δικαίωμα να αγνοήσει κλασματικά χρηματικά υπόλοιπα. <u>Κλασματικά χρηματικά υπόλοιπα που θα αγνοηθούν δεν θα επιστραφούν στον αιτητή.</u>
Περιορισμοί παραχώρησης Νέων Μετοχών	Ο μέγιστος αριθμός μετοχών ανά μέλος δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσοστό το οποίο εκάστοτε προβλέπεται από τη νομοθεσία, το οποίο κατά την ημερομηνία ίδρυσης της Εταιρείας είναι το 20% του κεφαλαίου της Εταιρείας. Από τον περιορισμό αυτό, εξαιρούνται εταιρείες που είναι εγγεγραμμένες ή λογίζονται ως εγγεγραμμένες δυνάμει του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου.
Μη-κάλυψη προσφοράς 42.000.000 Νέων Μετοχών	Σε περίπτωση που δεν υποβληθούν έγκυρες αιτήσεις για Νέες Μετοχές με συνολική αξία 42 εκατομμύρια ευρώ, η Επιτροπεία θα αξιολογήσει κατά πόσο η παρούσα Δημόσια Προσφορά μπορεί να θεωρηθεί ως επιτυχής με χαμηλότερο ποσό. Η αξιολόγηση αυτή θα βασιστεί (α) στην επανεξέταση βασικών παραδοχών του Επιχειρηματικού Σχέδιου το οποίο στην παρούσα του μορφή

	θεωρείται συντηρητικό, (β) στην τροποποίηση της εφαρμογής του Επιχειρηματικού Σχέδιου έτσι ώστε να απαιτούνται λιγότερα κεφάλαια, χωρίς όμως να αλλοιώνονται οι βασικές επιδιώξεις του έργου που αφορούν στην σύσταση συνεργατικού πιστωτικού ιδρύματος, και (γ) στη δυνατότητα εφαρμογής άλλων επιλογών όπως η επέκταση της περιόδου αποδοχής αιτήσεων για περίοδο μέχρι 1 μήνα, η άντληση κεφαλαίων στο επίπεδο της υπό σύσταση Τράπεζας, και νέα προσπάθεια άντλησης κεφαλαίων μέσω νέας δημόσιας προσφοράς.
Υπερκάλυψη προσφοράς 42.000.000 Νέων Μετοχών	Σε περίπτωση υπερκάλυψης της προσφοράς έως και 42.000.000 Νέων Μετοχών, η Επιτροπεία θα εξετάσει το ενδεχόμενο να επεκταθεί το μέγεθος της έκδοσης. Σε τέτοια περίπτωση ο μέγιστος αριθμός συνόλου Μετοχών της Εταιρείας θα μπορεί να φθάσει τις 100.000.000 Μετοχές που είναι το εγκεκριμένο κεφάλαιο της Εταιρείας. Σε περίπτωση που ο αριθμός Νέων Μετοχών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν Επιπρόσθετων Νέων Μετοχών) που αποφασιστεί όπως εκδοθεί είναι μικρότερος από τον αριθμό Νέων Μετοχών για τις οποίες υποβλήθηκαν έγκυρα και έγκαιρα Αιτήσεις Εγγραφής, η Επιτροπεία θα παραχωρήσει: • 100 Νέες Μετοχές σε κάθε αιτητή. • Τις υπόλοιπες Νέες Μετοχές σε αναλογική (pro-rata) βάση. Ο υπολογισμός θα γίνει αφού πρώτα αφαιρεθούν οι 100 Νέες Μετοχές.
Δημοσιοποίηση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Προσφοράς	Τα αποτελέσματα της Δημόσιας Προσφοράς θα δημοσιευθούν σε τουλάχιστον δύο ημερήσιες εφημερίδες Παγκύπριας κυκλοφορίας. Τα αποτελέσματα της Δημόσιας Προσφοράς θα δημοσιευθούν επίσης στις ακόλουθες ιστοσελίδες: • Στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, www.pccppc.cy, και • Στην ιστοσελίδα του Αναδόχου Υπεύθυνου Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, Global Capital Securities and Financial Services Limited (Διαδικτυακός τόπος: www.globalcapital.com.cy)
Επέκταση της περιόδου Αποδοχής Αιτήσεων	Η Εποπτεία της Εταιρείας διατηρεί το δικαίωμα να επεκτείνει την περίοδο Αποδοχής Αιτήσεων για χρονικό διάστημα μέχρι 1 μήνα. Τέτοιā απόφαση θα πρέπει να ληφθεί το αργότερο μία βδομάδα πριν την τελευταία ημερομηνία αποδοχής αιτήσεων, και θα δημοσιευθεί το συντομότερο δυνατόν • Σε τουλάχιστον δύο ημερήσιες εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας. • Στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, www.pccppc.cy. • Στην ιστοσελίδα του Αναδόχου Υπεύθυνου Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, Global Capital Securities and Financial Services Limited (Διαδικτυακός τόπος: www.globalcapital.com.cy)
Επιστολές παραχώρησης	Προς τα πρόσωπα που θα υποβάλουν έγκυρα και έγκαιρα Αιτήσεις Εγγραφής θα αποσταλούν ηλεκτρονικά Επιστολές Παραχώρησης με βάση το σχετικό Χρονοδιάγραμμα. Στην Επιστολή Παραχώρησης θα αναφέρεται ο αριθμός Νέων Μετοχών που παραχωρήθηκαν προς το κάθε εγγραφέντα πρόσωπο. Οι Επιστολές Παραχώρησης θα σταλούν το αργότερο εντός 15 ημερών από την ημερομηνία λήξης απόφασης από την Επιτροπεία του Εκδότη για την Έκδοση των Νέων Μετοχών.

Επικοινωνία και Υποστήριξη	Για διευκρινίσεις ή υποστήριξη, οι αιτητές μπορούν να επικοινωνούν με την υπεύθυνη ομάδα του Εκδότη στα τηλέφωνα 97913011, 97913012, 97913013 και 97913014 και ή/ στην ηλεκτρονική διεύθυνση support.pccppc@cytanet.com.cy .
-----------------------------------	---

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑΤΑ

	Σενάριο 1	Σενάριο 2	Σενάριο 3
Ελάχιστο υπό άντληση ποσό μετοχικού κεφαλαίου	€ 42.000.000	€ 42.000.000	€ 42.000.000
→ Αριθμός νέων μετοχών προς έκδοση	42.000.000	42.000.000	42.000.000
Αριθμός έγκυρων και αποδεκτών αιτήσεων	10.000	10.000	10.000
→ Αριθμός μετοχών που αφορούν οι αιτήσεις	45.000.000	45.000.000	40.000.000
Καθεστώς έκδοσης	Υπερκάλυψη - αιτήσεις για ποσό μεγαλύτερο από το ελάχιστο υπό άντληση ποσό μετοχικού κεφαλαίου	Υπερκάλυψη - αιτήσεις για ποσό μεγαλύτερο από το ελάχιστο υπό άντληση ποσό μετοχικού κεφαλαίου	Αιτήσεις για ποσό χαμηλότερο από το ελάχιστο υπό άντληση ποσό μετοχικού κεφαλαίου
Απόφαση Επιτροπείας Εκδότη (με βάση τα δεδομένα που θα ισχύσουν τη δεδομένη χρονική περίοδο)	Επέκταση του αριθμού νέων μετοχών που θα παραχωρηθούν από 42.000.000 σε 45.000.000	Διατήρηση του αριθμού νέων μετοχών που θα παραχωρηθούν σε 42.000.000	Αξιολόγηση πως οι σκοποί της Εταιρείας μπορούν να επιτευχθούν με άντληση κεφαλαίων €40 εκατομμύρια.
Διαθέσιμες νέες μετοχές - αρχικό	42.000.000	42.000.000	42.000.000
Αύξηση αριθμού διαθέσιμων μετοχών με βάση την απόφαση της Επιτροπείας του Εκδότη	3.000.000	-	-
Νέος αριθμός νέων μετοχών διαθέσιμες για έκδοση	45.000.000	42.000.000	42.000.000
Κατανομή μετοχών	Ικανοποίηση σε ποσοστό 100% όλων των αιτήσεων	(Α) Ικανοποίηση όλων των αιτήσεων για 100 μετοχές ανά αίτηση - κατανομή 1.000.000 νέων μετοχών (10.000 αιτήσεις * 100 μετοχές ανά αίτηση) (Β) Υπόλοιπο διαθέσιμων μετοχών 41.000.000 (42.000.000 - 1.000.000) (Γ) Υπόλοιπο αιτήσεων προς ικανοποίηση 44.000.000 μετοχές (45.000.000 - 1.000.000) (Δ) Ικανοποίηση μετοχών σε ποσοστό 93,182% (41.000.000 / 44.000.000)	Ικανοποίηση σε ποσοστό 100% όλων των αιτήσεων
Παράδειγμα 1: Παραχώρηση νέων μετοχών σε επενδυτή που αιτήθηκε 100 νέες μετοχές	Κατανομή 100 νέες μετοχές Ποσοστό ικανοποίησης 100%	Κατανομή 100 νέες μετοχές Ποσοστό ικανοποίησης 100%	Κατανομή 100 νέες μετοχές Ποσοστό ικανοποίησης 100%
Παράδειγμα 2: Παραχώρηση νέων μετοχών σε επενδυτή που αιτήθηκε 275 νέες μετοχές	Κατανομή 275 νέες μετοχές Ποσοστό ικανοποίησης 100%	100 + (93,182%*(275-100)) = 100+63,068 = 163,068 Κατανομή 163 νέες μετοχές Ποσοστό ικανοποίησης 65,2%*	Κατανομή 275 νέες μετοχές Ποσοστό ικανοποίησης 100%

Επιστροφή ποσών σε περίπτωση που αξιολογηθεί από την Επιτροπεία πως η Έκδοση δεν είναι επιτυχής

Σε περίπτωση που μετά το κλείσιμο της διαδικασίας αποδοχής αιτήσεων αξιολογηθεί από την Επιτροπεία πως τα κεφάλαια για τα οποία υποβλήθηκαν αιτήσεις δεν επαρκούν για τη σύσταση της Τράπεζας, η παρούσα Έκδοση θα θεωρηθεί ως μη-επιτυχής και τα ποσά για τα οποία υποβλήθηκαν αιτήσεις θα επιστραφούν, ως ακολούθως:

- Εντός περιόδου δύο μηνών από την ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης από την Επιτροπεία της Εταιρείας.
- Χωρίς τόκο.
- Χωρίς την αποκοπή εξόδων.

Διευκρινίζεται πως τα δικαιώματα διεκπεραίωσης αίτησης των €10 δεν θα είναι επιστρεπτέα.

Επιστροφή ποσών σε περίπτωση που δεν καταστεί δυνατή η αδειοδότηση της Τράπεζας

Σε περίπτωση που γίνει έκδοση Νέων Μετοχών μέσω της παρούσας Δημόσιας Προσφοράς, και στη συνέχεια δεν γίνει δυνατή η αδειοδότηση της Τράπεζας από την ΚΤΚ/ΕΚΤ, θα επιστραφούν στους κατόχους Μετοχών τα ποσά που επένδυσαν αφού αφαιρεθούν τα διάφορα έξοδα που θα μεσολαβήσουν και που θα περιλαμβάνουν κυρίως τα έξοδα της παρούσης Δημόσιας Προσφοράς, έξοδα προετοιμασίας της διαδικασίας αδειοδότησης της ΣΠΙ (κυρίως δαπάνες συμβούλων, προσωπικού και συστημάτων) και έξοδα επιστροφής μετοχικού κεφαλαίου.

Για να γίνει δυνατή η επιστροφή ποσών στα πρόσωπα που θα αποκτήσουν Νέες Μετοχές της Εταιρείας μέσω της παρούσας Δημόσιας Προσφοράς, ενδέχεται να χρειαστεί να γίνει είτε μείωση μετοχικού κεφαλαίου ή να τεθεί η Εταιρεία σε εθελούσια εκκαθάριση.

11. ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ

Αδειοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα, ΑΠΙ	Σημαίνει Αδειοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα όπως αυτό ορίζεται στον Τραπεζικό Νόμο.
Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης, Ανάδοχος Υπεύθυνος Είσπραξης:	Σημαίνει την Global Capital Securities and Financial Services Limited.
Γενική Συνέλευση:	Σημαίνει τη γενική συνέλευση των Μετόχων/Μελών της Εταιρείας.
Δ.Λ.Π.:	Σημαίνει τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.
Δ.Π.Χ.Α:	Σημαίνει τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.
Δημόσια Προσφορά:	Σημαίνει την δημόσια προσφορά έως 42.000.000 Νέων Μετοχών στο επενδυτικό κοινό, βάσει της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων/Μελών της Εταιρείας ημερομηνίας 1 ^{ης} Δεκεμβρίου 2025. Σε περίπτωση υπερκάλυψης της έκδοσης των 42.000.000 Νέων Μετοχών, η Επιτροπεία του Εκδότη διατηρεί το δικαίωμα όπως αυξήσει το ποσό έκδοσης με ανώτατο όριο εκδομένου κεφαλαίου τις 100.000.000 Μετοχές ήτοι το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.
Ε.Ε.:	Σημαίνει την Ευρωπαϊκή Ένωση.
Ειδικοί Κανονισμοί:	Σημαίνει τους εγγεγραμμένους ειδικούς κανονισμούς της Εταιρείας.
Έκδοση:	Σημαίνει την έκδοση Νέων Μετοχών ως αποτέλεσμα της παρούσας Δημόσιας Προσφοράς.
ΕΚΚ, Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς:	Σημαίνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.
ΕΚΤ:	Σημαίνει την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.
Ενημερωτικό Δελτίο:	Σημαίνει το παρόν έγγραφο ημερομηνίας 8 Ιουλίου 2026 που καταρτίστηκε με βάση τον Κανονισμό 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και τους κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμούς (ΕΕ) 2019/979 και 2019/980 ως τροποποιήθηκαν καθώς και τον περί Δημόσιας και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 (όπως τροποποιήθηκε) της Κυπριακής Δημοκρατίας, κατά την έκταση που ισχύει μετά την έναρξη ισχύος του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129. Η διάρκεια ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου είναι 12 μήνες από την ημερομηνία έγκρισης αυτού, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει.
ΕΠΕΥ:	Σημαίνει την Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.
Επιτροπεία:	Σημαίνει την Επιτροπεία της Εταιρείας η οποία διορίζεται βάσει του Άρθρου 5 των Ειδικών Κανονισμών της Εταιρείας και διαχειρίζεται τις υποθέσεις της.
Επιχειρηματικό Σχέδιο:	Σημαίνει το επιχειρηματικό σχέδιο που έχει καταρτίσει ο Εκδότης αναφορικά με τις τραπεζικές εργασίες που θα διεξάγει η υπό σύσταση Τράπεζα σε περίπτωση που θα εξασφαλίσει την σχετική άδεια από την ΚΤΚ και την ΕΚΤ. Διευκρινίζεται ότι η ΕΚΤ είναι η αποκλειστικά αρμόδια αρχή για την αδειοδότηση όλων των πιστωτικών ιδρυμάτων που είναι εγκατεστημένα σε κράτη που συμμετέχουν στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό.

Εταιρεία ή Εκδότης ή Εταιρεία Προώθησης:	Σημαίνει την Κυπριακή εταιρεία ΠΑΓΚΥΠΡΙΑ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΩΘΗΣΗΣ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΣΜΟΥ ΛΙΜΙΤΕΔ, με αριθμό εγγραφής στο Μητρώο Συνεργατικών Εταιρειών 1/2021.
Έφορος Συνεργατισμού:	Σημαίνει τον Έφορο Υπηρεσίας Συνεργατικών Εταιρειών.
Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου:	Σημαίνει την 8 Ιουλίου 2026 κατά την οποία εγκρίθηκε το Ενημερωτικό Δελτίο από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129:	Σημαίνει τον Κανονισμό του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 14 ^{ης} Ιουνίου 2017, ως τροποποιήθηκε, σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και την κατάργηση της οδηγίας 2003/71/ΕΚ.
ΚΕΠΕΥ:	Σημαίνει την Κυπριακή Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.
Κινητές Αξίες:	Σημαίνει τις Μετοχές της Εταιρείας.
ΚΤΚ:	Σημαίνει την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.
Κύριοι Μέτοχοι:	Σημαίνει τα πρόσωπα που κατέχουν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας άμεσα ή έμμεσα κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.
Μέλη ή Μέτοχοι ή Μέλη/Μέτοχοι ή Κάτοχοι Μετοχών:	Σημαίνει τους εκάστοτε κατόχους μετοχών της Εταιρείας που είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Μελών της.
Μετοχές:	Σημαίνει τις πλήρως πληρωθείσες συνήθεις ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας ονομαστικής αξίας €1,00 εκάστη.
Νέες Μετοχές:	Σημαίνει τις 42.000.000 Νέες Μετοχές της Εταιρείας για τις οποίες διενεργείται δημόσια προσφορά μέσω του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Σε περίπτωση υπερκάλυψης της έκδοσης των 42.000.000 Νέων Μετοχών, η Επιτροπεία του Εκδότη διατηρεί το δικαίωμα όπως αυξήσει το ποσό έκδοσης με ανώτατο όριο εκδομένου κεφαλαίου τις 100.000.000 Μετοχές ήτοι το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.
Επιπρόσθετες Νέες Μετοχές:	Σε περίπτωση υπερκάλυψης της έκδοσης των 42.000.000 Νέων Μετοχών, η Επιτροπεία του Εκδότη διατηρεί το δικαίωμα όπως αυξήσει το ποσό έκδοσης με ανώτατο όριο εκδομένου κεφαλαίου τις 100.000.000 Μετοχές ήτοι το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.
Νόμος για Ενημερωτικά Δελτία:	Σημαίνει τον Νόμο περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 (όπως τροποποιήθηκε).
Περί Συνεργατικών Εταιρειών Θεσμοί:	Σημαίνει τους περί Συνεργατικών Εταιρειών Θεσμούς του 1985 έως 2012.
Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμοι:	Σημαίνει τους περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμους του 1985 μέχρι 2018.
Προβλέψεις Κερδών:	Σημαίνει τα στοιχεία που απορρέουν από το Επιχειρηματικό Σχέδιο για την Τράπεζα και θεωρούνται προβλέψεις κερδών για τους σκοπούς του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129.
Σ.Α.Α.Π.:	Σημαίνει το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.
ΣΠΙ:	Σημαίνει το Συνεργατικό Πιστωτικό Ίδρυμα.
Τιμή Διάθεσης των Μετοχών, Τιμή Διάθεσης	Σημαίνει την τιμή διάθεσης €1,00 ανά Νέα Μετοχή ονομαστικής αξίας €1,00, την οποία πρέπει να καταβάλει ο κάθε ενδιαφερόμενος για απόκτηση Νέων

	Μετοχών και, σε περίπτωση που ισχύσει, για απόκτηση Επιπρόσθετων Νέων Μετοχών.
Τράπεζα, υπό σύσταση Τράπεζα, μετά σύσταση Τράπεζα, Συνεργατική Τράπεζα, Παγκύπρια Συνεργατική Τράπεζα, Παγκύπρια Συνεργατική Τράπεζα Λτδ	Σημαίνει την προς ίδρυση θυγατρική εταιρεία του Εκδότη για την οποία θα αιτηθεί αδειοδότηση από την ΚΤΚ και ταυτόχρονα στην ΕΚΤ, η οποία αποτελεί την αρμόδια αρχή για την αδειοδότηση όλων των πιστωτικών ιδρυμάτων που είναι εγκατεστημένα σε κράτη που συμμετέχουν στον Ενιαίο Εποπτικό μηχανισμό, με σκοπό τη διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών ως ΣΠΙ.
Φυσικά πρόσωπα ή ιδιώτες επενδυτές	Σημαίνει τα φυσικά πρόσωπα δηλαδή τους ιδιώτες επενδυτές (retail) που μπορούν να συμμετέχουν στη Δημόσια Προσφορά της Εταιρείας, μαζί με τις συνεργατικές εταιρείες.

12. ΣΥΓΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΒΕΒΑΙΩΣΕΙΣ

Υφίστανται οι ακόλουθες συγκαταθέσεις και βεβαιώσεις:

- α. Οι κατά νόμο ελεγκτές HMI & PARTNERS LTD έχει παράσχει και δεν έχει αποσύρει την πιο κάτω γραπτή συγκατάθεσή του για τη συμπερίληψη της έκθεσής του με τον τρόπο και υπό την έννοια που παρουσιάζονται.

8 Ιουλίου 2026

Επιτροπεία

ΠΑΓΚΥΠΡΙΑ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ
ΚΑΙ ΠΡΟΩΘΗΣΗΣ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΣΜΟΥ ΛΙΜΙΤΕΔ
Λευκωσία

Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 8 Ιουλίου 2026

Αξιότιμοι Κύριοι,

Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις της **ΠΑΓΚΥΠΡΙΑ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΩΘΗΣΗΣ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΣΜΟΥ ΛΙΜΙΤΕΔ**, για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 2024 και 2025 και οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις.

Οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Η ευθύνη της σύνταξης των προαναφερόμενων οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη Διοίκηση της Εταιρείας. Η δική μου ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων, εδραιωμένης στο διενεργηθέντα έλεγχο.

Ο έλεγχός μας έχει διενεργηθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και έχουν εκδοθεί οι σχετικές Εκθέσεις Ανεξάρτητου Ελεγκτή με ημερομηνία 5 Ιουνίου 2026 για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 2024 και 2025, αντίστοιχα. Για τα έτη 2023, 2024 και 2025 η έκθεσή μας περιλαμβάνει αναφορά σε ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα της Εταιρείας.

Με την παρούσα επιστολή δίνουμε τη συγκατάθεση μας για τη συμπερίληψη της έκθεσής μας που προσδιορίζεται πιο πάνω στο Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 8 Ιουλίου 2026 με τη μορφή και το πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνεται, και τις αναφορές στο όνομά μου με τον τρόπο και υπό την έννοια που παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 8 Ιουλίου 2026, για το περιεχόμενο του οποίου είστε αποκλειστικά υπεύθυνοι.

Με εκτίμηση

.....
HMI & Partners Ltd
ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

β. Ο Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης/Είσπραξης του Ενημερωτικού Δελτίου, **Global Capital Securities and Financial Services Limited**, έχει παράσχει και δεν έχει αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή του.

8 Ιουλίου 2026

Επιτροπεία

ΠΑΓΚΥΠΡΙΑ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ
ΚΑΙ ΠΡΟΩΘΗΣΗΣ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΣΜΟΥ ΛΙΜΙΤΕΔ

Λευκωσία

Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 8 Ιουλίου 2026

Αξιότιμοι Κύριοι,

Με την παρούσα επιστολή δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεσή μας για τις αναφορές στο όνομά μας με τη μορφή και στο πλαίσιο που παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 8 Ιουλίου 2026 της εταιρείας **ΠΑΓΚΥΠΡΙΑ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΩΘΗΣΗΣ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΣΜΟΥ ΛΙΜΙΤΕΔ**.

Με εκτίμηση

.....
Global Capital Securities and Financial Services Limited

Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης/Είσπραξης του Ενημερωτικού Δελτίου

γ. Βεβαίωση της Επιτροπείας

Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 8 Ιουλίου 2026

Αξιότιμοι Κύριοι,

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο της εταιρείας **ΠΑΓΚΥΠΡΙΑ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΩΘΗΣΗΣ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΣΜΟΥ ΛΙΜΙΤΕΔ** ημερομηνίας 8 Ιουλίου 2026 υπογράφηκε από τα Μέλη της Επιτροπείας της Εταιρείας. Η Εταιρεία και τα Μέλη της Επιτροπείας δηλώνουν ότι εξ' όσων γνωρίζουν, οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο είναι σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του.

Πανίκος Χάμπας	Πρόεδρος	Ανδρέας Πυθάρας	Μέλος
Αικατερίνη Μαρκουλλίδου	Μέλος	Γιάννης Νικολαΐδης	Μέλος
Γιώργος Πολυδώρου	Μέλος	Νίκος Χατζηπέτρου	Μέλος
Τάκης Χριστοδούλου	Μέλος	Αναστάσης Γιαπάνης	Μέλος
Γιαννάκης Ιωάννου	Μέλος	Νεόφυτος Ξενοφώντος	Μέλος
Χρίστος Τομπάζος	Μέλος	Απόστολος Σκουρουπάτης	Μέλος
Μιχάλης Λύτρας	Μέλος	Κώστας Γιάλλουρος	Μέλος
Σταύρος Κωνσταντινίδης	Μέλος	Βάσος Παρτασίδης	Μέλος
Ανδρέας Κιτρομιλίδης	Μέλος	Ευγένιος Ελευθερίου	Μέλος
Δημήτρης Κούλας	Μέλος		

δ. Βεβαίωση του Αναδόχου Υπεύθυνου Σύνταξης

Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 8 Ιουλίου 2026

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο της εταιρείας **ΠΑΓΚΥΠΡΙΑ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΕΜΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΩΘΗΣΗΣ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΣΜΟΥ ΛΙΜΙΤΕΔ** ημερομηνίας 8 Ιουλίου 2026 υπογράφηκε από τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου Global Capital Securities and Financial Services Limited ο οποίος δηλώνει ότι εξ' όσων γνωρίζει, οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο είναι σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του.

.....
Global Capital Securities and Financial Services Limited

Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου