ATHEX
Χρηματιστήριο Αθηνών

GREEK STOCK EXCHANGES-ATHENS STOCK EXCHANGE S.A.
PARTICIPANTS

ANNUAL FINANCIAL REPORT 2025

For use 1 ορJanuary 2025 – 31 οDecember 2025

According to International Financial Reporting Standards

GROUP
GREEK STOCK EXCHANGES-ATHENS STOCK EXCHANGE
HOLDINGS COMPANY ANONYME
110 Athens Ave.
Postal Code: 10442
FILLING: 003719101000

CONTENTS

1. STATEMENTS BY MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS 4
2. MANAGEMENT REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS 6
EVOLUTION OF ACTIVITIES 2025 7
COMMENTARY ON RESULTS 10
OUTLOOK FOR 2026 AND BEYOND 11
RISK MANAGEMENT 13
CLEARANCE CAPITAL MANAGEMENT 16
HELLENIC ENERGY EXCHANGE (HEnEx) 16
HELLENIC CORPORATE GOVERNANCE COUNCIL (HCG) 17
PARTICIPATION IN THE KUWAIT STOCK EXCHANGE 17
AUDIT COMMITTEE ACTIVITY REPORT FOR THE 2025 FINANCIAL YEAR 19
CORPORATE GOVERNANCE STATEMENT 24
INTRODUCTORY NOTE – REFERENCE TO EVENTS OF THE PERIOD 1.1.2025 – 31.12.2025 24
SUSTAINABILITY STATEMENT 2025 85
Limited Assurance Report of the Certified Public Accountant on the Sustainability Report of "HELLENIC STOCK EXCHANGES-ATHENS STOCK EXCHANGE S.A." PARTICIPANTS» 137
TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES OF THE ATHENS STOCK EXCHANGE GROUP 141
REPORT IN ACCORDANCE WITH PARAGRAPH 7 OF ARTICLE 4, L.3556/2007 144
MEMBERS OF BOARDS OF DIRECTORS OF GROUP COMPANIES 145
SIGNIFICANT EVENTS AFTER 31.12.2025 146
ALTERNATIVE PERFORMANCE MEASUREMENT INDICATORS 148
3. AUDIT REPORT OF AN INDEPENDENT CHARTERED AUDITOR 152
4. CORPORATE AND CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 2025 160
4.1. ANNUAL STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME 161
4.2. ANNUAL STATEMENT OF FINANCIAL POSITION 163
4.3. ANNUAL STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY 164
4.4. ANNUAL CASH FLOW STATEMENT 166
5. DATA AND INFORMATION 167
5.1. GENERAL INFORMATION ABOUT THE COMPANY AND ITS SUBSIDIARIES 168
5.2. BASIS OF PRESENTATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS AND SIGNIFICANT ESTIMATES 169
5.3. SIGNIFICANT ACCOUNTING PRINCIPLES 171
5.4. OTHER ACCOUNTING PRINCIPLES AND NEW STANDARDS 181
5.5. CAPITAL MANAGEMENT 185
5.6. INFORMATION BY SECTOR 185
5.7. STOCK MARKET OVERVIEW 186
5.8. TRADING 187

5.9. POST TRADING SERVICES (Post Trading) 187
5.10. LISTING / PUBLISHER SERVICES 187
5.11. INFORMATION SERVICES (Data Services) 188
5.12. TECHNOLOGICAL, DIGITAL AND OTHER SERVICES (IT, Digital and Other Services) 188
5.13. ANCILLARY SERVICES 188
5.14. CAPITAL MARKET COMMISSION RESOURCE....189
5.15. STAFF FEES AND EXPENSES 189
5.16. THIRD PARTY FEES AND EXPENSES....190
5.17. MAINTENANCE/TYPICAL SUPPORT 191
5.18. BUILDING / EQUIPMENT MANAGEMENT....191
5.19. PUBLIC SERVICES 191
5.20. OTHER OPERATING EXPENSES....192
5.21. TAXES 192
5.22. OWN-USED TANGIBLE FIXED ASSETS AND INTANGIBLE ASSETS 192
5.23. RENTALS 195
5.24. REAL ESTATE INVESTMENTS.... 197
5.25. SHARES AND OTHER LONG-TERM RECEIVABLES 198
5.26. CUSTOMERS AND OTHER TRADE RECEIVABLES....199
5.27. FINANCIAL DATA 200
5.28. CASH AND CASH EQUIVALENTS 201
5.29. THIRD-PARTY BANK ACCOUNTS IN GROUP BANK ACCOUNTS 201
5.30. DEFERRED TAXATION 202
5.31. CONTRACTUAL OBLIGATIONS....204
5.32. SHARE CAPITAL AND RESERVES 206
5.33. EMPLOYEE BENEFIT OBLIGATIONS 207
5.34. SUPPLIERS AND OTHER OBLIGATIONS 209
5.35. TAXES PAYABLE 210
5.36. INSURANCE ORGANIZATIONS.... 210
5.37. CURRENT INCOME TAX AND INCOME TAX PAYABLE 210
5.38. RELATED PARTY DISCLOSURES 212
5.39. EARNINGS PER SHARE AND DIVIDENDS....214
5.40. PARTICIPATION INCOME....214
5.41. LITIGATION OR ARBITRATION DISPUTES AND OTHER POTENTIAL OBLIGATIONS 214
5.42. POLICIES AND RISK MANAGEMENT 215
5.43. FAIR VALUE 216
5.44. EVENTS AFTER THE DATE OF THE STATEMENT OF FINANCIAL POSITION 218

1. STATEMENTS BY MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

(according to article 4 of Law 3556/2007)

WE DECLARE THAT

1. from of those we know, the corporate and consolidated annual Financial Situations of Group and her Company, the which were compiled according to with the current International Standards Finance Reference, such as these have adopted from the European Join and are applied, depict against way true the data of assets and of obligations, the clean position her 31.12.2025 and the results her use 2025 her "GREEK STOCK EXCHANGES-STOCK EXCHANGE ATHENS ANONYMOUS COMPANY PARTICIPANTS", as well as the companies included in the consolidation taken as a whole,

2. from of those we know, or attached report her use 2025 of Administration Council depicts against way true the development, the performance, the position her Company "GREEK STOCK EXCHANGES-STOCK EXCHANGE ATHENS ANONYMOUS COMPANY PARTICIPANTS» as and of business where included in the consolidation considered as total, including her description of most important risks and uncertainties who are facing,

3. from of those we know, the attachments Financial Situations her use 2025 it is those where were approved from the Administration Council her "GREEK STOCK EXCHANGES-STOCK EXCHANGE ATHENS ANONYMOUS COMPANY PARTICIPANTS» the 31.03.2026 and have be made public with the suspension their in Internet, in address www.athexgroup.gr.

Athens, March 31, 202 6

THE	THE	THE
CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS	CEO	MEMBER OF THE BOARD OF DIRECTORS
CAMILLE BEUDIN	IOANNIS KONTOPOULOS	GEORGIOS DOUKIDIS

2. MANAGEMENT REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS

OF "HELLENIC STOCK EXCHANGES - ATHENS STOCK EXCHANGE" HOLDINGS COMPANY ANONYME"

FOR THE YEAR FROM JANUARY 1 TO DECEMBER 31, 2025

(according to article 4 of Law 3556/2007)

The Administrative Council of the GREEK STOCK EXCHANGES - STOCK EXCHANGE ATHENS ANONYMOUS COMPANY PARTICIPANTS (Stock exchange Athens or ATHEX or Company) presents the Report of for the individual and consolidated financial situations of her use where ended the 31.12.2025, according with the provisions of N. 4548/2018, of N. 4706/2020, the article 4 of Law 3556/2007 and the on this issued executive decisions of Administrative Council of the Capital Market Commission.

The individual and consolidated annual financial situations were compiled based on of International Standards Financial Reporting Standards adopted by the European Union.

EVOLUTION OF ACTIVITIES 2025

The 2025 the Group continued with success to implement the strategy of, or which is based in 5 basic pillars: a) reinforcement her transactional activity, b) increase revenue from existing services and investigation young people, optimal service of international customers of, d) improvement of it operational model of Group and e) digital innovation.

A important landmark for the 2025 was or decision of international house indicators FTSE Russell for the upgrade her Greek capital market from the regime "Advanced" Emerging Market» (Advanced Emerging Market) in regime "Underdeveloped Market» (Developed Market). OR upgrade she constitutes top international recognition her important progress and of structural reforms where have implemented the last years in Stock exchange Athens, strengthening the extroversion and the attractiveness her Greek market capitals. OR change regime will be put in power from the opening her market the Monday 21 September 2026, providing in the investment community the necessary preparation period.

End, a history landmark for him Group it is or accession of to the Group Euronext, with the communication her success her related public proposal at 19 November 2025. OR accession in the Euronext signals a new capital for him Group. Utilizing the deeply tank liquidity and the know-how her Euronext, is strengthened further or competitiveness and the international visibility of Greek businesses

Activity in Shopping of the Athens Stock Exchange

Basic stock market information

THE General Indicator of Stock Exchange Athens closed the 31.12.2025 at 2,120.71 units, increased against 44.3% from the 1,469.67 units in end of 2024. OR waist capitalization her market formed in €128.3 twice, increased by 28.7% compared to 2024 (€99.7 billion).

OR total value transactions the 2025 (€54.3) billion, presents increase 57.4% in relation with the 2024 (€34.5) billion), while or waist Daily transaction value amounted to €218.8 million compared to €139.8 million in 2024, showing an increase of 56.5%.

The 2025 were pumped funds total height €2.5 twice, from of whose €911 cm. from increases equity capital (AMK), €225 million from new listings (IPOs) and €1.39 billion through bond issuance.

Organized Market – corporate transactions

Within of 2025 in the Lady Market of Stock Exchange Athens were carried out 3 imports companies, all with overlap her public offer. It is about for him bigger number young imports in Stock exchange the last decade, and strong mark that or market us performs from new the roll her as mechanism pumping liquidity for businesses.

End June, or Alpha Bank proceeded in absorption her Alpha Services and Participations. With the integration her absorption were introduced to negotiation 2,315,124,036 new common shares her Bank in the Lady Market her adjustable market of A.A. At 12 December completed or merge, via absorption, her «Eurobank Ergasias Services and Participations S.A.» (Holdings) from the "Bank Eurobank S.A.". OR absorbed company solved and deleted from the Stock exchange, while the shareholders received 3,631,510,801 new shares her bank. End, at 19 December completed or reversal merge between her Piraeus Financial Holdings S.A. and her Bank Piraeus Bank SA with the issuance of 1,235,953,028 new common shares.

The largest corporate transactions in 2025 were the following:

Corporate transactions – share listings (IPO, AMK) *

Company	Corporate act	Raised funds (€ million)
Intralot SA	AMK	429
Actor Group	AMK	200
Qualco Group	IPO	113
Athens International Airport	AMK	85
Europe Holdings	AMK	68
Alter Ego Media	IPO	57
Do it	IPO	53

** IPO – Initial Public Offer | IPO – Share Capital Increase*

Corporate transactions – bond issues

Company	Duration | Interest Rate	Raised funds (€ million)
Gek Terna	7 years | 3.2%	500
Lamda Development	7 years | 3.8%	500
Aegean Airlines	7 years | 3.7%	250
Aktor Group of Companies	5 years | 4.7%	140

Post-Transaction Activity Enhancement

Against the 4th quarter of 2025, completed or review her policy credit danger for the market securities, with purpose the effective support of business model her ATHEX Clear and of Group ATHEX and the convergence of procedures and of politicians management danger according with the optimal practices of industry. Lady characteristics of new model it is the intraday calculation margin insurance for the non settled transactions in real time, automatic valuation committed securities and use their for cover margin insurance and credit limit increase, etc.

Improving Group operations

In 2025, the Group continued a series of projects aimed at upgrading and improving its services.

A from the important projects of 2025 to the Group was or implementation her strategy Cloud. Expected results of project it is or implementation hybrid possibilities via cloud, with epicenter him customer and their partners, or acceleration of innovation and project delivery, safety improvements and cost reduction.

Also, within of 2025 upgraded the system HERMES (HERMES 3.0), the advanced system electronics communication between of Stock Exchange and of listed companies, for to support the increased needs her market.

New Group Website

Within of 2025 completed the work her creation of new website of Group Stock Exchange Athens. The work included him design, the development and the traffic one new website of Group for the revitalization her ψηφιακής του παρουσίας και την ενίσχυση της εμπειρίας των χρηστών. Δίνει προτεραιότητα στον σύγχρονο σχεδιασμό, τη βελτιωμένη ανταπόκριση και την εύκολη πρόσβαση σε όλες τις υπηρεσίες και τα εργαλεία του Ομίλου.

Με το ανωτέρω έργο ο Όμιλος προβλέπει σε αυξημένη διαδικτυακή παρουσία, τοποθετώντας το Χρηματιστήριο Αθηνών ως κορυφαίο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, προσφέροντας ολοκληρωμένα δεδομένα και πληροφορίες για την αγορά καθώς και βελτιωμένη εμπειρία πελατών μέσω μιας πιο εύχρηστης διεπαφής και βελτιωμένων λειτουργιών, που οδήγησε σε αυξημένη αλληλεπίδραση με τις υπηρεσίες του Ομίλου

Προώθηση αγοράς και ψηφιακή καινοτομία

Το 2025, ο Όμιλος Χρηματιστηρίου Αθηνών ενίσχυσε δυναμικά την παρουσία του με ένα ευρύ φάσμα δράσεων στην Ελλάδα και το εξωτερικό, με στόχο την ενίσχυση της προβολής της ελληνικής κεφαλαιαγοράς, την ενημέρωση της επιχειρηματικής κοινότητας, καθώς και την προώθηση της καινοτομίας και των χρηματοδοτικών εργαλείων του Χρηματιστηρίου.

- Στις 12 Μαρτίου, υπό την αιγίδα της Περιφέρειας Θεσσαλίας, διοργανώθηκε στη Λάρισα παρουσίαση με θέμα: «Τα χρηματοδοτικά εργαλεία του Χρηματιστηρίου Αθηνών και ο ρόλος του στην ενίσχυση της ανάπτυξης των ελληνικών επιχειρήσεων», όπου συμμετείχε πλήθος εκπροσώπων τοπικών επιχειρήσεων και παραγωγικών φορέων.
- Στις αρχές Απριλίου, ο Όμιλος συμμετείχε ως χορηγός στο επενδυτικό συνέδριο **Wood's EME NYC Conference**, όπου η ελληνική συμμετοχή είναι η μεγαλύτερη που έχει σημειωθεί ποτέ στη διοργάνωση αυτή, επιβεβαιώνοντας το αυξανόμενο ενδιαφέρον της διεθνούς επενδυτικής κοινότητας για την ελληνική αγορά.
- Στις 14 Μαΐου, πραγματοποιήθηκε το **ATHEX Tech Summit 2025**, με στόχο να δώσει τη δυνατότητα σε εταιρείες, εισηγμένες και μη, να ενημερωθούν για τις τελευταίες τάσεις στον χώρο των ψηφιακών τεχνολογιών από κορυφαία στελέχη του τεχνολογικού κλάδου. Στο πλαίσιο της εκδήλωσης, περιελήφθησαν θεματικές ενότητες για την αξιοποίηση της τεχνητής νοημοσύνης (GenAI), τα data analytics, την κυβερνοπροστασία και συμμόρφωση, καθώς και τις υποδομές.
- Στις 15 και 16 Μαΐου, ο Όμιλος συμμετείχε και ήταν χορηγός στο **Wood's Greek Retreat 2025**, με ρεκόρ συμμετοχής **32 εισηγμένες** από βασικούς τομείς της οικονομίας, με στόχο τη σταθερή προώθηση των ελληνικών επιχειρήσεων στη διεθνή επενδυτική κοινότητα.
- Στα τέλη Μαΐου, ο Όμιλος συμμετείχε και στήριξε ως χορηγός το επενδυτικό **συνέδριο CEE Equity Conference 2025**, με τη συμμετοχή εισηγμένων εταιρειών και θεσμικών επενδυτών από την Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη (11 εταιρείες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών), προσφέροντας ουσιαστικές ευκαιρίες για δικτύωση και κατ' ιδίαν συναντήσεις που ενισχύουν τις διασυνοριακές επενδύσεις και τη συνεργασία.
- Στις 5 Νοεμβρίου, με ιδιαίτερη επιτυχία ολοκληρώθηκε το **ATHEX Small Cap Conference** 2025 με τη συμμετοχή 55 εκπροσώπων εισηγμένων εταιρειών και 124 αναλυτών, θεσμικών επενδυτών και εκπροσώπων χρηματιστηριακών εταιρειών, στα πλαίσια του οποίου πραγματοποιήθηκαν κατ' ιδίαν και ομαδικές συναντήσεις.
- Με υψηλή συμμετοχή ολοκληρώθηκε στις 24 Νοεμβρίου το **ATHEX Mid Cap Conference 2025**, με στόχο την ενδυνάμωση της παρουσίας των εισηγμένων εταιρειών στην επενδυτική κοινότητα, την ευρύτερη παρακολούθησή τους από αναλυτές και τη βελτίωση της ρευστότητας των μετοχών τους. Κατά την διάρκεια του συνεδρίου πραγματοποιήθηκαν κατ' ιδίαν και ομαδικές συναντήσεις, στις οποίες συμμετείχαν 47 εκπρόσωποι των εισηγμένων εταιρειών καθώς και 141 αναλυτές, θεσμικοί επενδυτές και στελέχη χρηματιστηριακών εταιρειών.
- Στις αρχές Δεκεμβρίου, ο Όμιλος συνδιοργάνωσε με την **Morgan Stanley** το **4ο Ελληνικό Επενδυτικό Συνέδριο**, με συμμετοχή 42 κορυφαίων εισηγμένων εταιρειών μεγάλης και μεσαίας κεφαλαιοποίησης, προσφέροντας στους διεθνείς επενδυτές άμεση πρόσβαση στην ηγεσία των σημαντικότερων ελληνικών επιχειρήσεων.

Περιβάλλον-Κοινωνία- Διακυβέρνηση (ESG)

Όσον αφορά στον τομέα ESG (Περιβάλλον, Κοινωνία, Διακυβέρνηση), ο Όμιλος επέλεξε εθελοντικά να εναρμονίσει τις γνωστοποιήσεις βιωσιμότητάς του με τις απαιτήσεις της Οδηγίας για την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας (ΕΕ) 2022/2464 (CSRD). Η Δήλωση Βιωσιμότητας 2025 καταρτίστηκε σύμφωνα με την CSRD, ακολουθώντας τα Ευρωπαϊκά Πρότυπα Αναφορών Βιωσιμότητας (ESRS), και συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις αναφοράς που ορίζει το Άρθρο 8 του Κανονισμού ΕΕ 2020/852 (EU Taxonomy).

Επίσης, στο πλαίσιο των ESG πρωτοβουλιών που αναλαμβάνει ο Όμιλος για την ευαισθητοποίηση και την κινητοποίηση του οικοσυστήματος σε θέματα βιωσιμότητας, τον Οκτώβριο του 2025 διοργάνωσε με μεγάλη επιτυχία το 1ο ATHEX Sustainability Summit.

Αναλυτικές πληροφορίες για τις πρωτοβουλίες βιώσιμης ανάπτυξης και την απόδοση του Ομίλου Χρηματιστηρίου Αθηνών για την περίοδο αναφοράς από 01.01.2025 έως 31.12.2025, είναι διαθέσιμες στη Δήλωση Βιωσιμότητας.

Τέλος, στο πλαίσιο των δράσεων εταιρικής κοινωνικής ευθύνης που υλοποιεί, εντός του 2025, ο Όμιλος προχώρησε σε δωρεά δύο σύγχρονων οχημάτων στο Πυροσβεστικό Σώμα, με στόχο την ενίσχυση των επιχειρησιακών του δυνατότητων στην αντιμετώπιση πυρκαγιών και στην προστασία των πολιτών και του φυσικού περιβάλλοντος.

ΣΧΟΛΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα 2025 του Ομίλου

Ο κύκλος εργασιών της χρήσης 2025 για τον Όμιλο Χρηματιστηρίου Αθηνών ανήλθε σε €86,3 εκ., έναντι €54,3 εκ. της χρήσης 2024, σημειώνοντας αύξηση 58,9%. Το 72,1% του κύκλου εργασιών του Ομίλου προέρχεται από τα δικαιώματα από τη διαπραγμάτευση, μετασυναλλακτικές υπηρεσίες (κυρίως εκκαθάριση και διακανονισμό) των συναλλαγών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, το 11,0% προέρχεται από υπηρεσίες τεχνολογίας όπως έσοδα ψηφιακών υπηρεσιών, υποδομών και τεχνολογικών λύσεων σε άλλες αγορές και το 16,9% από άλλες υπηρεσίες (εισαγωγές/υπηρεσίες προς εκδότριες, υπηρεσίες πληροφόρησης κ.α.).

Το EBITDA της χρήσης 2025 ανήλθε σε €42,2 εκ. έναντι των €23,7 εκ. του αντίστοιχου περσινού διαστήματος παρουσιάζοντας αύξηση κατά 78,3%.

Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT) διαμορφώθηκαν στα €37,7 εκ., έναντι €19,5 εκ. το αντίστοιχο περυσινό διάστημα, σημειώνοντας αύξηση κατά 93,8%.

Με την αφαίρεση του φόρου εισοδήματος ύψους €9,1 εκ. τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους διαμορφώνονται για τον Όμιλο Χρηματιστηρίου Αθηνών σε €31,6 εκ., αυξημένα κατά 82,5% σε σχέση με την χρήση 2024. Συμπεριλαμβανομένων των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (αποτίμηση ακινήτων και συμμετοχών), διαμορφώνονται σε €36,0 εκ. έναντι €20,3 εκ. την περσινή χρήση παρουσιάζοντας αύξηση 77,5%.

Μητρική Εταιρεία του Ομίλου Χρηματιστήριο Αθηνών

Για τη μητρική Εταιρεία ο κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε στα €31,1 εκ. στη χρήση 2025 αυξημένος κατά 30,8% σε σχέση με την χρήση 2024.

Το EBITDA της χρήσης 2025 ανήλθε σε €2,7 εκ έναντι των €6,2 εκ. του αντίστοιχου περσινού διαστήματος παρουσιάζοντας μείωση κατά 56,2%.

Τα αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT) διαμορφώθηκαν σε ζημία €56 χιλ., έναντι €3,6 εκ. το αντίστοιχο περυσινό διάστημα.

Με την αφαίρεση του φόρου εισοδήματος ύψους €362 χιλ. τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους διαμορφώνονται για την μητρική εταιρεία σε €17,0 εκ. έναντι €12,9 εκ., σημειώνοντας αύξηση 31,4%. Συμπεριλαμβανομένων των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (αποτίμηση συμμετοχών), διαμορφώνονται σε €20,7 εκ. έναντι €15,6 εκ. την περσινή χρήση παρουσιάζοντας αύξηση 33,4%.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ ΜΕΣΩ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

Το Χρηματιστήριο Αθηνών, μετά την επιτυχή συμμετοχή του στο διαγωνισμό της CMA Kuwait για την ιδιωτικοποίηση του Boursa Kuwait, αποτελεί μέτοχο του Boursa Kuwait με ποσοστό 0,779%, που αντιστοιχεί σε 1.564.500 μετοχές.

Η μετοχή του Boursa Kuwait ξεκίνησε να διαπραγματεύεται στην οργανωμένη αγορά αξιών του Κουβέιτ την 14.09.2020. Την 31.12.2025 οι μετοχές εμφάνισαν κέρδος αποτίμησης €3,7 εκ. σε σχέση με την 31.12.2024, η οποία λογιστικοποιήθηκε στο ειδικό αποθεματικό αποτίμησης χρεογράφων.

ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΡΙΤΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΥΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥΣ ATHEXClear

Ο Όμιλος, μέσω της θυγατρικής ATHEXClear, εναρμονίζεται με το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης που καθορίζεται από τον κανονισμό 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (Κανονισμός EMIR) και τηρεί όλες τις εξασφαλίσεις σε μετρητά που αποτελούν αντικείμενο διαχείρισης από την Εταιρεία και σχετίζονται με την αγορά αξιών και την αγορά παραγώγων, καθώς επίσης και τα ίδια ταμειακά διαθέσιμα της ATHEXClear σε λογαριασμό της ως άμεσος συμμετέχων μέσω διαδικτύου στο Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίου και Διακανονισμού σε συνεχή χρόνο (TARGET2-GR), στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Συνεπώς τα ίδια διαθέσιμα και τα διαθέσιμα τρίτων (ασφάλειες) κατατίθενται στον ίδιο λογαριασμό που τηρεί η ATHEXClear, στην Τράπεζα της Ελλάδος, με αποτέλεσμα να είναι απαραίτητος ο διαχωρισμός τους ώστε οι εξασφαλίσεις που εισπράττει η ATHEXClear να απεικονίζονται ξεχωριστά στο κυκλοφορούν ενεργητικό της 31.12.2025. Στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31.12.2025 απεικονίζονται ισόποσα και στο κυκλοφορούν ενεργητικό και στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ως «διαθέσιμα τρίτων σε τραπεζικό λογαριασμό Εταιρείας» και αφορούν μερίδες μελών στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης καθώς και ασφάλειες στις αγορές αξιών και παραγώγων που ήταν κατατεθειμένες στον τραπεζικό λογαριασμό που τηρεί η ATHEXClear στην ΤτΕ την 31.12.2025.

Την 31.12.2025 στο λογαριασμό της ΤτΕ είχαν κατατεθεί ασφάλειες στην αγορά αξιών ύψους €269,0 εκ. και των παραγώγων ύψους €250,6 εκ..

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε €25.346.160,00 και διαιρείται σε 60.348.000 μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,42 έκαστη.

Η Εταιρεία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και οι μετοχές της διαπραγματεύονται στο σύνολό τους στην αγορά αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών στην Κύρια Αγορά – Υψηλής Συναλλακτικής Δραστηριότητας. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου.

ΙΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ

Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 31.05.2021 χορηγήθηκε έγκριση για την απόκτηση από την Εταιρεία ιδίων μετοχών σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις που προβλέπει το άρθρο 49 του Ν. 4548/2018, για χρονικό διάστημα, που δε θα υπερβαίνει τους δώδεκα (12) μήνες, με κατώτατη τιμή αγοράς τα 0,49 ευρώ και ανώτατη τιμή αγοράς τα 5,00 ευρώ. Ο ανώτατος αριθμός των ιδίων μετοχών προς αγορά, δε θα υπερβαίνει το 10% του εκάστοτε καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Το πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών ξεκίνησε στις 3.12.2021 και ολοκληρώθηκε στις 30.11.2022. Η Εταιρεία κατέχει 2.498.000 ίδιες μετοχές, με μέση τιμή κτήσης €3,336 ανά μετοχή και συνολική αξία €8,33 εκ., οι οποίες αντιστοιχούν σε 4,14% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 08.06.2023 χορηγήθηκε έγκριση για την απόκτηση από την Εταιρεία ιδίων μετοχών σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις που προβλέπει το άρθρο 49 του Ν. 4548/2018, για χρονικό διάστημα, που δε θα υπερβαίνει τους είκοσι τέσσερις (24) μήνες, με κατώτατη τιμή αγοράς τα 0,42 ευρώ και ανώτατη τιμή αγοράς τα 6,00 ευρώ. Ο ανώτατος αριθμός των ιδίων μετοχών προς αγορά, δε θα υπερβαίνει το 10% του εκάστοτε καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Το πρόγραμμα ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο 2025 χωρίς να έχουν πραγματοποιηθεί αγορές.

ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών της 12.06.2025, αποφάσισε τη διανομή μερίσματος ύψους €17.500.920 ή €0,29 ανά μετοχή στους μετόχους όπου ποσό €12.069.600 αφορά διανομή μέρους των κερδών της χρήσης 2024 και ποσό €1.901.784 διανομή μέρους των κερδών της χρήσης 2012. Τέλος, ποσό €3.529.536 αφορά διανομή των Φορολογημένων Αποθεματικών της Εταιρείας. Η αποκοπή του δικαιώματος έγινε την 25.06.2025 και το μέρισμα καταβλήθηκε την 30.06.2025.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ

Οι συναλλαγές που αφορούν το κόστος μισθοδοσίας Διευθυντικών στελεχών και μελών του Δ.Σ. για το έτος 2025 ανέρχονται στο ποσό των €4.083 χιλ. για τον Όμιλο και €3.003 χιλ. για την Εταιρεία. Πέραν αυτών των συναλλαγών και των συναλλαγών που αναφέρονται στη σημείωση 5.38 των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, δεν πραγματοποιήθηκαν άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο ΔΛΠ 24, οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιαστικά τη χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις του Ομίλου κατά την εν λόγω περίοδο. Δεν υπάρχει υπόλοιπο (χρεωστικό ή πιστωτικό) από τις συναλλαγές αυτές την 31.12.2025. Για τις υπόλοιπες συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών βλ. σημ. 5.38.

ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ

Ο Όμιλος μέσω της θυγατρικής «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.»- (ATHEXCSD) τηρούσε, μέχρι την 06.11.2025, υποκατάστημα στην Θεσσαλονίκη στην οδό Κατούνη.

ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2026 ΚΑΙ ΜΕΤΑ

Η ελληνική οικονομία ολοκλήρωσε το 2025 με ισχυρή δυναμική, καταγράφοντας ανάπτυξη 2,3%, υπεραποδίδοντας σταθερά έναντι της Ευρωζώνης. Η αύξηση του ΑΕΠ τροφοδοτήθηκε από την εντυπωσιακή άνοδο των επενδύσεων παγίου κεφαλαίου και την ανθεκτική ιδιωτική κατανάλωση, παρά τις πληθωριστικές πιέσεις που σταδιακά αποκλιμακώθηκαν προς το 2,1%. Η

ελληνική οικονομία εισέρχεται στο 2026 με προβλέψεις για ανάπτυξη 2,2% - 2,4%, στηριζόμενη στην πλήρη αξιοποίηση των πόρων του Ταμείου Ανάκαμψης (RRF) και στη συνεχιζόμενη προσέλκυση ξένων άμεσων επενδύσεων.

Οι χρηματοπιστωτικές συνθήκες ευνοούνται από τον συνδυασμό της νομισματικής χαλάρωσης και των διαδοχικών αναβαθμίσεων, ενώ οι αποδόσεις των ελληνικών κρατικών ομολόγων επέδειξαν ανθεκτικότητα παρά τη διεθνή μεταβλητότητα. Οι ελληνικοί τίτλοι σημείωσαν κορυφαίες αποδόσεις στην Ευρώπη, χαρακτηριζόμενοι ως ένα από τα ισχυρότερα επενδυτικά αφηγήματα. Η αγορά εταιρικών ομολόγων γνώρισε άνθηση, με την ρευστότητα να καταγράφει αύξηση το 2025, προσελκύοντας έντονο διεθνές ενδιαφέρον.

Οι εισηγμένες εταιρείες σημείωσαν κερδοφορία σε επίπεδα ρεκόρ, υποστηριζόμενες από τα προβλεπόμενα κέρδη του τραπεζικού κλάδου ύψους €5,2 δισ. για το 2025. Αυτή η ισχυρή επίδοση οδήγησε τις συνολικές ταμειακές διανομές προς τους μετόχους στο ιστορικό υψηλό των €5,9 δις.

Στις 7.10.2025 ο διεθνής οίκος αξιολόγησης FTSE Russell αναβάθμισε την ελληνική κεφαλαιαγορά από το καθεστώς προηγμένης αναδυόμενης αγοράς σε καθεστώς ανεπτυγμένης αγοράς. Παράλληλα με τον FTSE, και ο οίκος MSCI βρίσκεται σε διαδικασία διαβούλευσης για αντίστοιχη αναβάθμιση της Ελλάδας, η οποία στοχεύει επίσης στον Αύγουστο του 2026.

Εν κατακλείδι, το 2025 επισφράγισε την πλήρη επάνοδο της ελληνικής οικονομίας και κεφαλαιαγοράς στο διεθνές προσκήνιο. Παρά την παρατεταμένη γεωπολιτική αστάθεια, η Ελλάδα επέδειξε αξιοσημείωτη ανθεκτικότητα, με την εγχώρια αγορά να κεφαλαιοποιεί την αναβάθμιση του Χρηματιστηρίου Αθηνών στις ανεπτυγμένες αγορές από τον οίκο FTSE. Η εξέλιξη αυτή, σε συνδυασμό με την υπέρβαση των στόχων για το πρωτογενές πλεόνασμα και την επιτάχυνση των επενδύσεων μέσω του Ταμείου Ανάκαμψης, λειτούργησε ως καταλύτης για την προσέλκυση θεσμικών κεφαλαίων μακροπρόθεσμου ορίζοντα. Η χώρα εισέρχεται στο 2026 με ενισχυμένο επενδυτικό προφίλ, έχοντας μετατραπεί από παράδειγμα κρίσης σε πυλώνα σταθερότητας και ανάπτυξης για την ευρύτερη περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης.

Οι πρόσφατες γεωπολιτικές εντάσεις στην Μέση Ανατολή εισάγουν σημαντική αβεβαιότητα και έντονη μεταβλητότητα στις αγορές. Η παρατεταμένη διάρκειά τους μπορεί να επηρεάσει την αναπτυξιακή δυναμική του 2026, μέσω της μείωση της ιδιωτικής κατανάλωσης λόγω των πληθωριστικών πιέσεων και την αναβολή υλοποίησης επενδύσεων.

Τέλος, η ένταξη του Χρηματιστηρίου Αθηνών στην Euronext σηματοδοτεί ένα νέο κεφάλαιο για τον Όμιλο. Αξιοποιώντας τη βαθιά δεξαμενή ρευστότητας και την τεχνογνωσία της Euronext, αναμένεται να ενισχυθεί περαιτέρω η ανταγωνιστικότητα και η διεθνής προβολή των ελληνικών επιχειρήσεων. Οι Έλληνες εκδότες, χρηματιστές και επενδυτές θα επωφεληθούν από προηγμένες τεχνολογίες διαπραγμάτευσης και μετασυναλλακτικών υπηρεσιών, οι οποίες θα ενισχύσουν τη διεθνή θέση και την ανταγωνιστικότητα της ελληνικής κεφαλαιαγοράς, καθιστώντας την ακόμη πιο ελκυστική για τους διεθνείς επενδυτές, ενώ παράλληλα θα βελτιώσουν την πρόσβαση σε κεφάλαια και θα στηρίξουν τις αναπτυξιακές προοπτικές των ελληνικών επιχειρήσεων.

ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ - ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Σημαντικές πηγές εσόδων για τον Όμιλο, πέρα από τις προμήθειες των συναλλαγών που διενεργούνται στις αγορές του Χρηματιστηρίου Αθηνών και καταβάλλονται από τα Μέλη, είναι τα έσοδα από εντολές και τερματικά των Μελών, έσοδα από συνδρομές Μελών και Χειριστών, έσοδα από συνδρομές και αυξήσεις μετοχικών κεφαλαίων εισηγμένων εταιρειών και εταιρικές πράξεις γενικότερα, έσοδα από παρόχους πληροφόρησης, έσοδα από υπηρεσίες διοικητικής-τεχνολογικής-υπολογιστικής υποστήριξης, εκπαιδευτικές υπηρεσίες, κλπ.

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου, διαμορφώνεται σε μεγάλο βαθμό από παράγοντες τους οποίους δεν δύναται να επηρεάσει, καθώς συνδέονται με τις εξελίξεις των μεγεθών της ελληνικής κεφαλαιαγοράς, τα οποία με τη σειρά τους επηρεάζονται από μια σειρά παραγόντων, όπως τα βασικά οικονομικά στοιχεία των εισηγμένων εταιρειών, τα θεμελιώδη μακροοικονομικά στοιχεία της ελληνικής οικονομίας, καθώς επίσης και από τις εξελίξεις στις διεθνείς κεφαλαιαγορές.

Αντίθετα με το σκέλος των εσόδων, των οποίων το μέγεθος δεν μπορεί εν μέρει να ελεγχθεί από τις Εταιρείες του Ομίλου, στο σκέλος των εξόδων καταβάλλονται συντονισμένες προσπάθειες συνεχούς εξορθολογισμού τους, με σκοπό τη βελτίωση των οικονομικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και την κατανομή τους σε δραστηριότητες που παρέχουν προστιθέμενη αξία.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Σε ένα ολοένα και πιο διασυνδεδεμένο παγκόσμιο χρηματοοικονομικό τοπίο, ο Όμιλος ATHEXGROUP αναγνωρίζει ότι η ορθή και προληπτική διαχείριση κινδύνων δεν αποτελεί απλώς μια λειτουργία συμμόρφωσης, αλλά έναν ουσιαστικό πυλώνα που υποστηρίζει τους μακροπρόθεσμους στρατηγικούς στόχους του Ομίλου. Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου ATHEXGROUP αποτελεί δυναμικό και αναπόσπαστο στοιχείο που διασφαλίζει τη λειτουργική ανθεκτικότητα, προστατεύει την ακεραιότητα της κεφαλαιαγοράς και μετριάζει τους κινδύνους που ενυπάρχουν σε ένα διαρκώς εξελισσόμενο χρηματοοικονομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Μέσω μιας ολοκληρωμένης και μακροπρόθεσμης προσέγγισης διαχείρισης κινδύνων, ο Όμιλος αποσκοπεί στη διατήρηση της σταθερότητα της αγοράς, στην προστασία των ενδιαφερόμενων μερών και στην προώθηση της καινοτομίας με τρόπο βιώσιμο και στρατηγικά ευθυγραμμισμένο με το όραμα του Ομίλου.

Προσέγγιση Διαχείρισης Κινδύνων

Η προσέγγιση διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου ενσωματώνει την αναγνώριση, την αξιολόγηση και τον μετριασμό των κινδύνων σε όλους τους επιχειρησιακούς, χρηματοοικονομικούς και στρατηγικούς τομείς. Αυτή η ολιστική προσέγγιση διασφαλίζει ότι η διαχείριση των κινδύνων γίνεται εντός σαφώς καθορισμένων ορίων, όπως καθορίζονται στη διάθεση ανάληψης κινδύνου του Ομίλου, και η οποία ευθυγραμμίζεται τόσο με τις στρατηγικές φιλοδοξίες του Ομίλου όσο και με τις ρυθμιστικές του υποχρεώσεις. Εκτός από τη διάθεση ανάληψης κινδύνου, τα βασικά στοιχεία που διασφαλίζουν την αποτελεσματικότητα της προσέγγισης διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου περιλαμβάνουν τη δημιουργία λίστας κινδύνων, συνδεδεμένη με την ταξινόμηση των κινδύνων και τις προσεγγίσεις συστηματικής αξιολόγησης κινδύνων, τη διαφανή διαδικασία διαχείρισης συμβάντων κινδύνου, τη συνεχή παρακολούθηση βασικών δεικτών κινδύνου (KRIs), την εκτέλεση αυστηρών εσωτερικών ελέγχων και την εφαρμογή προηγμένων τεχνικών προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, τα οποία είναι απαραίτητα για την αξιολόγηση της έκθεσης του Ομίλου τόσο σε υφιστάμενους όσο και σε αναδυόμενους κινδύνους.

Διακυβέρνηση Κινδύνων

Στο επίκεντρο της προσέγγισης διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου ATHEXGROUP βρίσκεται ένα ισχυρό πλαίσιο διακυβέρνησης που διασφαλίζει ότι όλοι οι σημαντικοί κίνδυνοι εντοπίζονται, αξιολογούνται, ποσοτικοποιούνται και διαχειρίζονται σωστά. Η προσέγγιση αυτή διακυβέρνησης έχει σχεδιαστεί όχι μόνο για να διαχειρίζεται τους κινδύνους προληπτικά, αλλά και να διασφαλίζει ότι οι εκτιμήσεις κινδύνων ενσωματώνονται στις στρατηγικές πρωτοβουλίες του Ομίλου, το επιχειρηματικό πλάνο και τα έργα που βασίζονται στην καινοτομία. Το Διοικητικό Συμβούλιο διατηρεί την τελική ευθύνη για τη στρατηγική κινδύνου του Ομίλου, με την επίβλεψη και καθοδήγηση να παρέχονται από την Επιτροπή Κινδύνου, η οποία λειτουργεί με σαφή εντολή να διασφαλίζει την αποτελεσματικότητα και την ακεραιότητα των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων σε ολόκληρο τον Όμιλο.

Ο Αναπληρωτής Επιτελικός Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων (Group Chief Risk Officer - GCRO) ηγείται της λειτουργίας διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου και είναι επιφορτισμένος με τη διατήρηση της ανεξαρτησίας και της αντικειμενικότητας της εποπτείας των κινδύνων, παρέχοντας εκτελεστική ηγεσία για την εφαρμογή των πολιτικών και στρατηγικών διαχείρισης κινδύνων. Αναφερόμενος απευθείας στην Επιτροπή Κινδύνου, ο GCRO διασφαλίζει ότι οι δραστηριότητες διαχείρισης κινδύνων ευθυγραμμίζονται με τους στρατηγικούς στόχους του Ομίλου και το ευρύτερο ρυθμιστικό περιβάλλον, υποστηρίζοντας την προσαρμογή του Ομίλου σε αναδυόμενους κινδύνους και την αξιοποίηση ευκαιριών. Οι Μονάδες Διαχείρισης Κινδύνου συνεργάζονται στενά με τις επιχειρησιακές μονάδες, τον εσωτερικό έλεγχο και την κανονιστική συμμόρφωση για την εμπέδωση μιας κουλτούρας ευαισθητοποίησης σε θέματα κινδύνου σε ολόκληρο τον οργανισμό.

Ο Όμιλος ATHEXGROUP ακολουθεί τις αρχές του μοντέλου των 3 γραμμών άμυνας για να διασφαλίσει αποτελεσματική διακυβέρνηση κινδύνων. Η 1η γραμμή αφορά τις επιχειρησιακές λειτουργείες, οι οποίες φέρουν την άμεση ευθύνη για την αναγνώριση, διαχείριση και μείωση των κινδύνων εντός των επιμέρους λειτουργιών της, ενώ παράλληλα εφαρμόζουν ελέγχους και συμμορφώνονται με τις καθορισμένες πολιτικές κινδύνου. Η 2η γραμμή περιλαμβάνει τις λειτουργίες διαχείρισης κινδύνου και κανονιστικής συμμόρφωσης, με τη διαχείριση κινδύνων να εποπτεύει τη διαδικασία αναγνώρισης, αξιολόγησης και μείωσης των κινδύνων. Η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης διασφαλίζει ότι ο Όμιλος τηρεί όλους τους σχετικούς κανονισμούς και τις εσωτερικές πολιτικές. Η 3η γραμμή, ο Εσωτερικός Έλεγχος, παρέχει ανεξάρτητη διασφάλιση, αξιολογώντας την αποτελεσματικότητα του συνολικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνου και των εσωτερικών ελέγχων, προσφέροντας συστάσεις για συνεχή βελτίωση.

Κύριοι Κίνδυνοι που Διαχειρίζεται ο Όμιλος

Πιστωτικός κίνδυνος: Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από την πιθανότητα ενός αντισυμβαλλομένου ή ενός συμμετέχοντα στην αγορά μη εκπλήρωσης των οικονομικών του υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένης της πληρωμής ή του διακανονισμού. Αυτός ο κίνδυνος είναι ιδιαίτερα σημαντικός στις λειτουργίες εκκαθάρισης και διακανονισμού του Ομίλου,

όπου η αθέτηση υποχρεώσεων του αντισυμβαλλομένου θα μπορούσε να οδηγήσει σε συστημικές διαταραχές. Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου συνεπάγεται αυστηρές αξιολογήσεις αντισυμβαλλομένων, τη θέσπιση συμφωνιών παροχής εξασφαλίσεων και την εφαρμογή ορίων έκθεσης, διασφαλίζοντας ότι ο Όμιλος προστατεύεται από αθέτηση υποχρεώσεων βασικών συμμετεχόντων στην αγορά. Ο Όμιλος εφαρμόζει ένα εξελιγμένο σύνολο εργαλείων διαχείρισης κινδύνου για τον ακριβή ποσοτικό προσδιορισμό και την αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου (μοντέλα VaR, προσομοίωση ακραίων καταστάσεων, Margin/Haircut Back-Testing, Default Fund Coverage under Stress).

Κίνδυνος αγοράς: Ο κίνδυνος αγοράς αφορά το ενδεχόμενο οικονομικής ζημίας που προκύπτει από δυσμενείς διακυμάνσεις των τιμών της αγοράς, συμπεριλαμβανομένων των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών ή της αξίας των χρηματοπιστωτικών μέσων. Η έκθεση του Ομίλου στον κίνδυνο αγοράς είναι αμελητέα.

Κίνδυνος ρευστότητας: Ο κίνδυνος ρευστότητας αντανακλά την πιθανότητα ο Όμιλος ATHEXGROUP να αντιμετωπίσει δυσκολίες στην εκπλήρωση των χρηματοοικονομικών του υποχρεώσεων λόγω αναντιστοιχίας μεταξύ ρευστών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων (στοιχεία ενεργητικού που τηρούνται ως αποθεματικό ρευστότητας), ζημιών που προκαλούνται από υψηλό κόστος χρηματοδότησης ρευστότητας ή αναστολής πληρωμών όταν πρόκειται για κεντρικό αντισυμβαλλόμενο. Για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας, ο Όμιλος διατηρεί ισχυρά αποθέματα ρευστότητας, πραγματοποιώντας καθημερινά ελέγχους ρευστότητας μέσω δοκιμών προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, διασφαλίζοντας έτσι την ικανότητά του να διατηρεί τις δραστηριότητές του ακόμη και υπό δυσμενείς συνθήκες.

Λειτουργικός κίνδυνος: Ο λειτουργικός κίνδυνος περιλαμβάνει το ενδεχόμενο ζημιών που προκύπτουν από την αποτυχία εσωτερικών διαδικασιών, συστημάτων, ανθρώπων ή εξωτερικών γεγονότων, συμπεριλαμβανομένης της απάτης, του ανθρώπινου λάθους ή τεχνολογικών βλαβών. Σε ένα ολοένα και πιο ψηφιακό και διασυνδεδεμένο περιβάλλον, ο κίνδυνος αυτός ενισχύεται από τις ευπάθειες των συστημάτων, τις απειλές στον κυβερνοχώρο και την εξάρτηση από κρίσιμες υποδομές. Ο Όμιλος αντιμετωπίζει προληπτικά τους λειτουργικούς κινδύνους επενδύοντας σε τεχνολογίες αιχμής, ενισχύοντας τους εσωτερικούς ελέγχους, διενεργώντας τακτικές αξιολογήσεις ευπάθειας και διασφαλίζοντας την επιχειρησιακή συνέχεια μέσω ενός ολοκληρωμένου σχεδιασμού ανάκαμψης από καταστροφές.

Νομικός κίνδυνος και κίνδυνος συμμόρφωσης: Ο νομικός κίνδυνος και ο κίνδυνος συμμόρφωσης προκύπτει από το ενδεχόμενο επιβολής κανονιστικών κυρώσεων, νομικών ποινών ή ζημίας στη φήμη λόγω μη συμμόρφωσης με τους ισχύοντες νόμους, κανονισμούς ή εσωτερικές πολιτικές. Σε ένα περιβάλλον συνεχώς εξελισσόμενων κανονιστικών απαιτήσεων, ιδίως στις χρηματοπιστωτικές αγορές, η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης του Ομίλου διαδραματίζει καθοριστικό ρόλο στο μετριασμό αυτού του κινδύνου. Ο Όμιλος ATHEXGROUP διασφαλίζει τη συνεχή νομική εποπτεία, προβαίνει σε προληπτική παρακολούθηση των κανονιστικών εξελίξεων και καλλιεργεί μια κουλτούρα συμμόρφωσης για να περιορίσει τον κίνδυνο μη συμμόρφωσης και να προστατεύσει τη φήμη του.

Κίνδυνος ΤΠΕ: Ο κίνδυνος Τεχνολογίας Πληροφοριών και Επικοινωνιών (ΤΠΕ) αφορά την απειλή διακοπής των λειτουργιών του Ομίλου λόγω τεχνολογικών αστοχιών, κυβερνοεπιθέσεων, παραβιάσεων δεδομένων ή ανεπάρκειας στην υποδομή πληροφορικής. Καθώς οι χρηματοπιστωτικές αγορές εξαρτώνται όλο και περισσότερο από τις ψηφιακές πλατφόρμες, αυτός ο κίνδυνος έχει γίνει πιο έντονος. Ο Όμιλος μετριάζει τον κίνδυνο ΤΠΕ μέσω της ανάπτυξης μέτρων κυβερνοασφάλειας τελευταίας τεχνολογίας, της καθιέρωσης πρωτοκόλλων ασφαλούς διαχείρισης δεδομένων και της εφαρμογής μηχανισμών συνεχούς παρακολούθησης και απόκρισης του συστήματος για την protection her technological of infrastructure from possible threats.

2025

Against the 2025, or Address Management Risks focused in the empowerment her operation her, revising and updating the Frame Disposition Ascension Danger (Risk Appetite Framework) and ensuring clearer determination of h limits tolerance to anger and stronger login strategy and management risks via measurable indicators. At the same time, e implemented targeted actions compliance with the normative frame DORA, strengthening the digital operational durability via improvement at procedures ICT and third party providers. In continuity her acquisition from the Euronext, or Address contributed in transition, evaluating possible risks, with future target the complete alignment with the standards, the policies and the model governance of Group, incorporating best practices and enhancing cross-border coordination.

Future Risk Assessment

As the Group ATHEXGROUP continues to is evolving, continues to receives into account the it emerging risks that could affect its activities.

- **Technological disorder** : Or Advent young technologies, such as the blockchain and or decentralized financing, creates opportunities but also challenges for traditional stock exchanges.
- **Geopoliticians and macroeconomics risks:** THE Group ATHEXGROUP monitors constantly the global geopolitical developments the financial trends and the regulatory changes for to evaluate him likely impact

their at Greek financial markets. This one vigilance allows to the Group to adapts proactively to changes in the global economic landscape.

In frame integration of organization with him Group Euronext, or Address Management Risks will concentrate in risk areas that are critical to operational resilience and integration into the Group.

- **Dangers digital and functional durability** : As the organism will must to incorporate the standards of Euronext and to expands the digital functions of, or Address will focus in risks systems ICT, cybersecurity, holiday services and insufficient durability critical procedures. OR reinforcement tests resilience, systems monitoring and incident preparedness remains a priority.
- **Dangers integration and cross-border compliance:** With the complete embodiment to the Group Euronext, the risks from differences in standards, policies and procedures between subsidiaries and central group are made more critical. OR Address will concentrate in the recognition, quantification and mitigation of these of risks, ensuring compliance and effective cross-border coordination.

CLEARANCE CAPITAL MANAGEMENT

Securities and Derivatives Markets

OR Company Liquidation Transactions Stock Exchange Athens S.A. (ATHEXClear), monitors and calculates in agenda base him danger market (Margin) of portfolios each Clearing house Members separately and binds corresponding insurances with the form cash for each market separately. Based on insurance where have commit, are calculated in daily base the credit limits of Liquidation Members, observance of e whose is checked in real time during the meeting.

OR ATHEXClear manages the Chapters Liquidation of corresponding shopping with purpose the protection her from credit risks against of Liquidation her Members she who result from the liquidation of transactions. In Chapters Liquidation contribute the Clearinghouses Members exclusively with cash. The minimum height each Capital Liquidation is readjusting according to m in monthly base according with the predictions of regulations liquidation, so that the height their to is sufficient according to m for the cover against everything e her damage where can to caused below from extreme conditions market after from default two groups Liquidation Members against her which ATHEXClear has the greatest risk exposure and for each market separately.

Each Clearinghouse Member participates in corresponding Capital Liquidation with the Share of. OF Share consists of from the total of contributions of s Clearing house Member where have paid in Capital for him formation her, incremental with the any annuities where arise from their rules management and investment of available of Capitals Liquidation, as and with the cost management risks and insurance, such as are determined with the procedures her ATHEXClear. The proceeds and the expenses are shared to each Share Clearing house Member in corresponding Liquidation Funds depending on its amount.

THE calculation her minimal Portion in each Capital Liquidation is based in height of undertaken risks each Clearing house Member for each Space Liquidation separately and calculated according with the Part 5 Unity II of Regulation Liquidation Transactions On Securities in Accounting Form and of Part 6 Unity II of Regulation Liquidation Transactions On Derivatives. Against the readjustment of Capital Liquidation, or difference of the new Share from the previous one, is collected or returned accordingly to the Clearing Member.

The height of Capitals Liquidation for the period March 2026 rises in €56,521,511 and €78,381,342 for the Securities and Derivatives market respectively.

HELLENIC ENERGY EXCHANGE (HEX) (HEnEx)

OR Company with the brand name "Greek" Stock exchange Energy S.A.» and the distinctive title "Hexagon," with number General Commercial Registry (G.E.M.I.) 146698601000, was founded de 18th.06.2018, after the secession of industry her Market Electrical Energy from the anonymous company with the brand name "Officer Market Electrical Energy S.A., the distinctive title "LAGIE" S.A.» and no. G.E.M.I. 146580070000, where subsequently renamed in "DAPEEP" S.A., according to with the provisions of K.N. 2190/1920, of n. 2166/93 (according to ratification her case e' her par. 1 of article 1 of law his), of n. 4001/2011, such as modified with the article 96 of n. 4512/2018, as and the from 30/04/2018 Report Finding her Accounting Value of assets elements of seceding industry where compiled Sworn Controller Seat her Company has defined the Municipality Athinians Attica and the offices her are located in the Athens, on her 110 Athinon Ave., P.C. 10442.

OR Company constitutes the mother company of Group Stock Exchange Energy and, together with the subsidiary her, name the company with the brand name "Company Liquidation Transactions Stock Exchange Energy Single-person S.A., the distinctive title "EnExClear" and with no. G.E.M.I. 148043601000, have take over the organization and operation shopping energy, as and the liquidation and the settlement of transactions where are carried out in these. Purpose her Company, in particular, it is or organization and management of Shopping Electrical Energy Next Day and Intraday, Physics Gas, Environmental Shopping and Energy Financial Shopping, as and each other related activity.

OR Company exercises the all nature responsibilities where concern the operation her as Stock Exchange Energy, according to with the n. 4425/2016 and the in born texts provisions, as and with their Regulations of shopping her. Further, or Company acts as Appointed Manager Market Electrical Energy (UNODC, «Nominated Electricity Market Operator- "NEMO") according to with the provisions of article 8 of n. 4425/2016, of Regulation (EU) 2015/1222 and of decisions where have issued according to rization their. For the needs operation her as UNODC, or Company concludes the necessary

against stock exchange agreements with energy stock exchanges where they operate as Appointees Administrators Market – NEMO according to Regulation (EU) 2015/1222, as well as with other competent bodies as appropriate.

Ορ Duration her Company was appointed in fifty (50) years and begins from the registration in G.E.M.I. of statute her, expires on the corresponding date after the passage of fifty (50) years The Equity Capital her Company was appointed in five millions (5,000,000.00 €) euro and is divided in fifty thousands (50,000) shares nominal value hundred (100 €) euros each.

HELLENIC CORPORATE GOVERNANCE COUNCIL (HCG)

The Greek Council Corporate Governance (ESED) was founded το 2012, as result her partnership of Stock Exchange Athens (ATHEX) and of Association Business and Industries (SEV), with the legal form her Urban Non Profiteering Company. From him October of 2018, constitutes Regular Member of ESED and or Greek Join Banks (EET). Ορ Join Institutional Investors (NHR) it is Regular Member of ESED from him June 2019, while from him June The Hellenic Holdings and Property Company (EESYP) is also a Regular Member of ESED since 2021.

Purpose of ESED it is oruninterrupted enlargement her reliability her Greek market between of domestic and international investors and or improvement her competitiveness of Greek businesses. It works. as specialized carrier for the hearsay of principles her corporate governance and seeks the development culture good governance in the Greek economy and society.

The ESED, published him Greek Code Corporate Governance. The general plan action of includes the configuration places on of institutional frame, the submission proposals, the participation in consultations and groups work, the organization teachers and informative actions, the monitoring and evaluation of practices corporate governance and application of codes corporate governance, the provision tools subscription and βαθμολόγησης των επιδόσεων των ελληνικών επιχειρήσεων.

Το ΕΣΕΔ ως Αστική Μη Κερδοσκοπική Εταιρεία έχει Μέλη, τα οποία διακρίνονται σε Ιδρυτικά (ATHEX και ΣΕΒ), Τακτικά (ΕΕΤ, ΕΘΕ και ΕΕΣΥΠ), Συμμετέχοντα και Λοιπά. Ανώτατο όργανο του ΕΣΕΔ είναι η Γενική Συνέλευση (ΓΣ). Το ΕΣΕΔ διοικείται από Συμβούλιο Διοίκησης αποτελούμενο σήμερα από 7 μέλη που εκλέγονται από τη ΓΣ και έχει πενταετή θητεία. Πέραν του Συμβουλίου Διοίκησης, στο ΕΣΕΔ λειτουργεί επίσης Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης, στο οποίο συμμετέχουν από την Ελλάδα και το εξωτερικό ειδικοί, από διάφορους τομείς (ελεγκτικό, επενδυτικό, επιχειρηματικό, εποπτείας, νομικό, συμβουλευτικό, τραπεζικό και χρηματοπιστωτικό).

Από τον Οκτώβριο του 2018, έχει συσταθεί Εκτελεστική Επιτροπή Υλοποίησης Δράσεων (Working Committee) με τη συμμετοχή εκπροσώπων των Ιδρυτικών Μελών και των Τακτικών Μελών με αρμοδιότητες την υλοποίηση του σχεδίου δράσης, τη διοργάνωση επιμέρους δράσεων (συνέδρια, εκδηλώσεις, προωθητικές ενέργειες), την ανεύρεση χορηγών και λοιπών πόρων, καθώς και την εκπλήρωση και υλοποίηση επιμέρους σκοπών του ΕΣΕΔ.

ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΤΟΥ ΚΟΥΒΕΙΤ

Το Χρηματιστήριο Αθηνών συμμετείχε ως πάροχος τεχνικών, επιχειρησιακών και επιχειρηματικών υπηρεσιών προς το Χρηματιστήριο του Κουβέιτ μέσω της δημιουργίας μιας κοινοπραξίας με την μεγαλύτερη δυνατή συμμετοχή προκριθέντων τοπικών εταιρειών για να προχωρήσει στην τελική διαδικασία υποβολής προσφορών στο διαγωνισμό, που διοργάνωσε η Αρχή Κεφαλαιαγοράς του Κουβέιτ (CMA) και αφορά τη διαδικασία ιδιωτικοποίησης του Χρηματιστηρίου του Κουβέιτ (Boursa Kuwait).

Στις 14 Φεβρουαρίου 2019, η Κοινοπραξία που αποτελείται από το Χρηματιστήριο Αθηνών (ATHEX) ως διεθνής λειτουργός χρηματιστηριακών αγορών, και κορυφαίους, εισηγμένους ομίλους στο Κουβέιτ, συγκεκριμένα τις Arzan Financial Group (ARZAN), First Investment Company (FIC) και National Investments Company (NIC), κέρδισαν τον διαγωνισμό, μέσω της διαδικασίας κλειστών προσφορών που διοργάνωσε η CMA, για την απόκτηση του 44% του μετοχικού κεφαλαίου του Χρηματιστηρίου του Κουβέιτ, του μοναδικού λειτουργού αγοράς, και ενός από τα κορυφαία χρηματιστήρια στην περιοχή του Κόλπου.

Η Κοινοπραξία προσέφερε 0,237 δηνάρια Κουβέιτ ανά μετοχή για την απόκτηση του ανωτέρω ποσοστού. Ένα μερίδιο 6% ανήκει στο Public Institution For Social Security (PIFSS), ενώ το υπόλοιπο 50% διατέθηκε στο κοινό μέσω εισαγωγής στο χρηματιστήριο (IPO). Η προκύπτουσα συμμετοχή του Χρηματιστηρίου Αθηνών στο Χρηματιστήριο του Κουβέιτ είναι 0,779% που αντιστοιχεί σε επένδυση ύψους €1,03 εκ.

Το β' εξάμηνο του 2020 διαμορφώθηκε το πλαίσιο συνεργασίας με το Χρηματιστήριο του Κουβέιτ (Boursa Kuwait) με τη διαπραγμάτευση και υπογραφή της σύμβασης-πλαισίου (Services Agreement), για την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών από το ATHEX, καθώς και την οριστικοποίηση της σύμβασης μεταξύ των μετόχων του χρηματιστηρίου (Shareholders Agreement), στους οποίους περιλαμβάνεται και το ATHEX.

Ο Όμιλος έχει αποκτήσει μετοχές του Boursa Kuwait τις οποίες επιμετρά μετά την αρχική αναγνώριση, στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών εισοδημάτων. Το 2025 οι μετοχές εμφάνισαν κέρδος αποτίμησης €3,7 εκ. σε σχέση με την 31.12.2024, η οποία λογιστικοποιήθηκε στο ειδικό αποθεματικό αποτίμησης χρεογράφων.

Η μετοχή του Boursa Kuwait ξεκίνησε να διαπραγματεύεται στην οργανωμένη αγορά αξιών του Κουβέιτ την 14.09.2020.

Η παροχή υπηρεσιών προς το Χρηματιστήριο του Κουβέιτ ολοκληρώθηκε στις 31.12.2024.

ΈΚΘΕΣΗ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΩΝ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΕΛΕΓΧΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2025

1. Εισαγωγή

Η Επιτροπή Ελέγχου της «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ – ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (εφεξής «η Επιτροπή» ή «ΕΕ»), αποτελεί Επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, σύμφωνα με το ισχύον θεσμικό πλαίσιο και τις αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης, που διέπουν τις εταιρείες, των οποίων οι κινητές αξίες διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά. Λειτουργεί βάσει του, εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.), Κανονισμού Λειτουργίας της, όπως εκάστοτε ισχύει.

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στην περ. θ) της παρ. 1 του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017, όπως ισχύει, η Επιτροπή υποβάλλει την παρούσα Ετήσια Έκθεση Πεπραγμένων της, η οποία παρέχει πληροφορίες για το έργο της κατά το 2025 και μέχρι τη σύνταξής της, προς την τακτική Γενική Συνέλευση.

2. Σκοπός - Αρμοδιότητες

Η Επιτροπή Ελέγχου λειτουργεί ως εποπτική επιτροπή, υποστηρίζοντας το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, με σκοπό την επίβλεψη της ποιότητας και της ακεραιότητας των λογιστικών και ελεγκτικών μηχανισμών, καθώς και των διαδικασιών κατάρτισης και δημοσιοποίησης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατά την εκπλήρωση των εν λόγω αρμοδιοτήτων, η Επιτροπή Ελέγχου εποπτεύει (i) τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, (ii) τη διαδικασία εξωτερικού ελέγχου, (iii) την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και (iv) την αξιολόγηση της λειτουργίας της Επιτελικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου και αναφέρεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας (εφεξής το «Διοικητικό Συμβούλιο» ή «Δ.Σ.»).

Οι αρμοδιότητες και ο τρόπος λειτουργίας της ΕΕ για την εκπλήρωση του σκοπού της, εξειδικεύονται περαιτέρω στον ισχύοντα Κανονισμό Λειτουργίας της, ο οποίος τροποποιήθηκε με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά τη συνεδρίασή του της 01.12.2025 και είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα του Ομίλου.

Για την υλοποίηση του σκοπού της, η Επιτροπή δύναται να ζητεί κάθε είδους επαγγελματική συμβουλή ή γνώμη και να κάνει χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων ή άλλων φορέων εάν το κρίνει σκόπιμο, καθώς και να προσκαλεί εξωτερικούς συμβούλους ή άλλους φορείς σε συνεδριάσεις της ή να αναθέτει σε αυτούς, ελέγχους, όταν απαιτείται λόγω ειδικών συνθηκών.

Κατά την άσκηση του έργου της εν γένει, η Επιτροπή είχε πλήρη και απρόσκοπτη πρόσβαση σε όλες τις πληροφορίες, που ήταν αναγκαίες και απαραίτητες για την άσκηση των καθηκόντων της. Η Διοίκηση της Εταιρείας, της παρείχε τις αναγκαίες υποδομές και προσωπικό για την εύρυθμη και αποτελεσματική εκτέλεση του έργου της. Περαιτέρω, είχε τη δυνατότητα να ζητεί επαγγελματική συμβουλή και να κάνει χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων, όταν απαιτείται λόγω ειδικών συνθηκών, βάσει κατευθύνσεων, που η ίδια καθορίζει και της παρέχεται η δέουσα χρηματοδότηση για την εκπλήρωση του σκοπού αυτού.

3. Σύνθεση

Σύμφωνα με την από 08.06.2023, απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, και έως την 20.01.2026, η Επιτροπή Ελέγχου αποτελούνταν, από πέντε (5) μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των οποίων τουλάχιστον τρία (3) ήταν ανεξάρτητα κατά την έννοια του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020 και δεν εμπλέκονταν καθ' οιονδήποτε τρόπο στη λειτουργία της Εταιρείας, διασφαλίζοντας την υποβολή αντικειμενικών και ανεξάρτητων, απαλλαγμένων από συγκρούσεις συμφερόντων, κρίσεων.

Η σύνθεση της Επιτροπής ήταν η ακόλουθη:

Πρόεδρος	Θεανώ Καρποδίνη, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Μέλη	Ιωάννης Κωστόπουλος, ανεξάρτητος μη εκτελεστικός Αντιπρόεδρος Δ.Σ.
	Γεώργιος Δουκίδης, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
	Πολυξένη Καζόλη, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
	Nicholaos Krenteras, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Κατόπιν απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας, η οποία ελήφθη κατά τη συνεδρίαση που έλαβε χώρα την 20.01.2026, η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείται από τρία (3) μη εκτελεστικά μέλη, ανεξάρτητα στην πλειοψηφία τους. Τα μέλη της διαθέτουν, συλλογικά, επαρκή γνώση, εμπειρία και εξειδίκευση σε σχέση με τη δραστηριότητα της Εταιρείας

και τον τομέα, στον οποίο αυτή δραστηριοποιείται. Περαιτέρω, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, στην συνεδρίασή του της 20.01.2026, ορίστηκαν τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου.

Στη συνεδρίαση της Επιτροπής Ελέγχου της 21.01.2026, η Επιτροπή συγκροτήθηκε σε σώμα, και σε εφαρμογή του άρθρου 44 παρ. (ζ) του Ν. 4449/2017, όρισε ως Πρόεδρό της τον κ. Nicholaos Krenteras ορίζοντας τον, συγχρόνως, ως το ανεξάρτητο μέλος, που θα παρίσταται υποχρεωτικά στις συνεδριάσεις της Επιτροπής για την έγκριση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας, δεδομένου, ότι πληροί τα κριτήρια και τις απαιτήσεις του εν λόγω άρθρου, καθώς και τα κριτήρια ανεξαρτησίας του άρθρου 9 παρ. 1 και 2 του Ν.4706/2020, ενώ διαθέτει αποδεδειγμένα επαρκή γνώση και εμπειρία στη λογιστική και την ελεγκτική που σχετίζεται με τα διεθνή πρότυπα.

Σε συνέχεια των παραπάνω, η σύνθεση της Επιτροπής διαμορφώνεται ως εξής:

Πρόεδρος	Nicholaos Krenteras, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.
Μέλη	Πολυξένη Καζόλη, Αντιπρόεδρος Δ.Σ., ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.
	Camille, Wael Beudin, Προέδρος Δ.Σ., μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.

4. Συνεδριάσεις

Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία και τον Κανονισμό Λειτουργίας της, η ΕΕ συνεδριάζει τακτικά κατ' ελάχιστον τέσσερις (4) φορές ετησίως, ήτοι ανά τρίμηνο ή και εκτάκτως εάν παραστεί ανάγκη, μετά από πρόσκληση του Προέδρου. Ειδικότερα, η Επιτροπή Ελέγχου έχει το ρητό δικαίωμα να συνεδριάζει όσο συχνά κρίνει, ότι είναι απαραίτητο για την αποτελεσματική εκπλήρωση των καθηκόντων της. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής ενημερώνει το Δ.Σ. σε κάθε συνεδρίασή του, για τις εργασίες της Επιτροπής.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, η Επιτροπή πραγματοποίησε συνολικά εννέα (9) συνεδριάσεις και όλες οι αποφάσεις της ελήφθησαν ομόφωνα. Κατά τη διάρκεια κάθε συνεδρίασης, ολοκληρώθηκε η εξέταση και διευθέτηση όλων των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, κατόπιν έγκαιρης διανομής του απαιτούμενου πληροφοριακού υλικού. Στις συνεδριάσεις συμμετείχαν, χωρίς δικαίωμα ψήφου, και κατόπιν σχετικής πρόσκλησης, κατά περίπτωση, στελέχη της Διοίκησης, τακτικοί ορκωτοί ελεγκτές και λοιποί εμπειρογνώμονες, εφόσον αυτό κρίθηκε σκόπιμο.

5. Αξιολόγηση της Επιτροπής

Η αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας της Επιτροπής διενεργείται στο πλαίσιο της ετήσιας διαδικασίας αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του, ως συλλογικών οργάνων, σύμφωνα με την εγκεκριμένη από το Διοικητικό Συμβούλιο διαδικασία. Τα αποτελέσματα της αξιολόγησης συζητούνται στο Δ.Σ. με σκοπό την αντιμετώπιση τυχόν διαπιστωμένων αδυναμιών.

Εντός του 2025, πραγματοποιήθηκε η ετήσια αξιολόγηση της Επιτροπής, από την οποία προέκυψε ότι η Επιτροπή λειτούργησε αποτελεσματικά, τόσο ως προς τον υποστηρικτικό της ρόλο προς το Δ.Σ., όσο και ως προς την επάρκεια και ποιότητα της παρεχόμενης πληροφόρησης για τις εργασίες της.

6. Δραστηριότητες της Επιτροπής κατά τη χρήση 2025

Τα κυριότερα θέματα αρμοδιότητας της Επιτροπής Ελέγχου που την απασχόλησαν κατά τη διάρκεια του 2025 και μέχρι τη σύνταξη της παρούσας, συνοψίζονται παρακάτω:

Α. Δομή και Διαδικασίες Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (System of Internal Controls)

- Παρακολούθησε και αξιολόγησε την επάρκεια και αποτελεσματικότητα των πολιτικών, διαδικασιών και δικλίδων ασφαλείας, που συνιστούν το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ), καθώς και των μηχανισμών διασφάλισης ποιότητας και διαχείρισης κινδύνου, σε σχέση με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, χωρίς να παραβιάζεται η ανεξαρτησία της.
- Εξέτασε και αξιολόγησε τα ευρήματα και τις προτάσεις τόσο της Επιτελικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου όσο και των Ορκωτών Ελεγκτών, που διενέργησαν τον Τακτικό έλεγχο, καθώς και τα μέτρα που ελήφθησαν στο πλαίσιο αντιμετώπισής τους.
- Ενημέρωσε το Δ.Σ. σχετικά με τα ανωτέρω και διατύπωσε σχετικές εισηγήσεις, όπου απαιτήθηκε.
- Επισκόπησε τη διαχείριση των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων της Εταιρείας και την περιοδική αναθεώρησή τους. Στο πλαίσιο αυτό, αξιολόγησε τις μεθόδους που χρησιμοποιεί για τον εντοπισμό, την αξιολόγηση και την παρακολούθηση των κινδύνων, την αντιμετώπιση των κυριότερων από αυτούς μέσω του

Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και της ΕΔΕΕ καθώς και την ορθή και επαρκή γνωστοποίηση τους στις δημοσιοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες.

- Μερίμνησε για την αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) της Εταιρείας και των θυγατρικών της, με ημερομηνία αναφοράς την 31 Δεκεμβρίου 2025, από εξωτερικό αξιολογητή, στο πλαίσιο της αρμοδιότητας, που της έχει ανατεθεί, μέσω της Πολιτικής Αξιολόγησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) που θεσπίστηκε από το Δ.Σ. και της σχετικής διαδικασίας, σύμφωνα με το ισχύον Νομοθετικό και Κανονιστικό Πλαίσιο.
- Στο πλαίσιο αυτό εισηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο την ανάθεση της αξιολόγησης στην εταιρεία ΣΟΛ Crowe Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε. βάσει του άρθρου 14, παρ. 3 περίπτωση ι και παρ. 4 του Ν.4706/2020. Στη συνέχεια, παρακολούθησε την πορεία υλοποίησης του συμφωνηθέντος έργου και παρέλαβε την «Έκθεση Αποτελεσμάτων Αξιολόγησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου προς το Διοικητικό Συμβούλιο και την Επιτροπή Ελέγχου». Η σύνοψη της Έκθεσης θα υποβληθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έως την 31.03.2026.

Β. Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις – Υποχρεωτικός Έλεγχος

- Πραγματοποίησε συναντήσεις με τα αρμόδια στελέχη της Διοίκησης και ενημερώθηκε για τη διαδικασία κατάρτισης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης καθώς και για τυχόν ζητήματα που ενδεχομένως θα μπορούσαν να επηρεάσουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
- Ενημερώθηκε από τους Ορκωτούς Ελεγκτές της Εταιρείας GRANT THORNTON για τον σχεδιασμό και το ετήσιο πρόγραμμα του τακτικού ελέγχου των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για τη χρήση 2025.
- Εξέτασε το πρόγραμμα ελέγχου και την ελεγκτική προσέγγιση του υποχρεωτικού ελέγχου των Ορκωτών Ελεγκτών, για τη χρήση 2025 και διαπίστωσε, ότι καλύπτουν τα σημαντικότερα πεδία ελέγχου.
- Συζήτησε με τους Ορκωτούς ελεγκτές τον προσδιορισμό του ουσιώδους μεγέθους, τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου και ενημερώθηκε για τη συνεργασία τους με τη Διοίκηση, στα ζητήματα χρηματοοικονομικού ελέγχου, χωρίς την παρουσία των αρμόδιων στελεχών της Διοίκησης.
- Πραγματοποίησε συναντήσεις με τους Ορκωτούς Ελεγκτές της Εταιρείας GRANT THORNTON, κατά το στάδιο προετοιμασίας των εκθέσεων ελέγχου και αξιολόγησε την Συμπληρωματική Έκθεση των Ορκωτών Ελεγκτών προς την Επιτροπή Ελέγχου, του άρθρου 11 του κανονισμού 537/2014, για την χρήση 2025.
- Επισκόπησε την Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση της Χρήσης 2025 και ενημέρωσε το Διοικητικό Συμβούλιο για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου, πριν από την έγκριση των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και τη δημοσίευσή τους.
- Επισκόπησε τις ενδιάμεσες εξαμηνιαίες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του α΄ εξαμήνου 2025 και ενημερώθηκε από τους Ορκωτούς ελεγκτές για την επισκόπηση που διενέργησαν επί των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Ακολούθως, ενημέρωσε το Διοικητικό Συμβούλιο, πριν από την έγκριση και τη δημοσίευσή τους.
- Ενημερώθηκε για τα οικονομικά αποτελέσματα του πρώτου (1ου) και του τρίτου (3ου) τριμήνου 2025, από τα αρμόδια στελέχη της Διοίκησης. Στις δύο αυτές περιπτώσεις, ετέθη υπόψη της το σχετικό σχέδιο ανακοίνωσης προς το επενδυτικό κοινό και έλαβε διαβεβαιώσεις για την ορθότητα αυτής και την ακρίβεια των σχετικών πληροφοριών.
- Ενημερώθηκε για τα οικονομικά αποτελέσματα της χρήσης 2025, από τα αρμόδια στελέχη της Διοίκησης, έλαβε γνώση του σχετικού σχεδίου ανακοίνωσης της 18.02.2026, προς το επενδυτικό κοινό και έλαβε διαβεβαιώσεις για την ορθότητα αυτής και την ακρίβεια των σχετικών πληροφοριών.
- Πραγματοποίησε συναντήσεις με τους Ορκωτούς Ελεγκτές της Εταιρείας GRANT THORNTON, κατά το στάδιο προετοιμασίας των εκθέσεων ελέγχου και ενημερώθηκε και αξιολόγησε την Συμπληρωματική Έκθεση των Ορκωτών Ελεγκτών προς την Επιτροπή Ελέγχου, του άρθρου 11 του κανονισμού 537/2014, για την χρήση 2024.
- Επισκόπησε την Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση της Χρήσης 2024 και ενημέρωσε το Διοικητικό Συμβούλιο για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου, πριν από την έγκριση και δημοσίευση των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.
- Ενημερώθηκε για την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου και την έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού για τη χρήση 2024.
- Εξέτασε το σύνολο των υπηρεσιών που παρασχέθηκαν από τους Ορκωτούς Ελεγκτές, σύμφωνα με την εγκεκριμένη διαδικασία της, και επιβεβαίωσε ότι δεν έχουν παρασχεθεί μη επιτρεπόμενες υπηρεσίες ή λοιπές υπηρεσίες για τις οποίες δεν τηρήθηκε η προβλεπόμενη εγκριτική διαδικασία. Με βάση τα στοιχεία που τέθηκαν υπόψη από τις υπηρεσίες της Εταιρείας και του Ομίλου, δεν προέκυψαν θέματα ανεξαρτησίας των Ορκωτών Ελεγκτών.

- Επισκόπησε την ανεξαρτησία των Ορκωτών Ελεγκτών και, βάσει της παρακολούθησης των παρασχεθεισών υπηρεσιών, προέβη σε αξιολόγηση της απόδοσης της GRANT THORNTON στο πλαίσιο του τακτικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τις χρήσεις 2024 και 2025.
- Υπέβαλε σύσταση για τον διορισμό, από τη Γενική Συνέλευση, των ιδίων Ορκωτών Ελεγκτών («GRANT THORNTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ») για τη διενέργεια του ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για την εταιρική χρήση 01.01.2025 – 31.12.2025 καθώς και για την έγκριση της αμοιβής και των όρων πρόσληψής τους. Η σύσταση βασίστηκε στην αξιολόγηση του ελεγκτικού έργου τους και στη διατήρηση της αμοιβής τους σχεδόν στο ίδιο επίπεδο με αυτό της προηγούμενης χρήσης, και περιλαμβάνει, για πρώτη φορά, τον έλεγχο της Δήλωσης Βιωσιμότητας. Η εν λόγω σύσταση, διατυπώθηκε ανεξάρτητα, χωρίς επηρεασμούς από τρίτους και χωρίς να υπάρχει ή να έχει επιβληθεί οποιαδήποτε συμβατική ρήτρα μεταξύ της Εταιρείας και οιουδήποτε τρίτου μέρους, η οποία να περιορίζει τη δυνατότητα της Γενικής Συνέλευσης να επιλέξει συγκεκριμένο νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο, για τη διενέργεια του υποχρεωτικού ελέγχου.

Γ. Εσωτερικός Έλεγχος

- Ενέκρινε τον ετήσιο προϋπολογισμό της Επιτελικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου (ΕΔΕΕ) για το έτος 2025.
- Ενημερώθηκε και ενέκρινε το Ετήσιο Πλάνο Ελέγχου της χρήσης 2025 της ΕΔΕΕ, με στόχο τη διασφάλιση της αποδοτικότητας της λειτουργίας της, λαμβάνοντας υπόψη, τους κύριους τομείς επιχειρηματικού και χρηματοοικονομικού κινδύνου, καθώς και τα αποτελέσματα προηγούμενων ελεγκτικών έργων.
- Παρακολούθησε την αποτελεσματικότητα της λειτουργίας του Εσωτερικού Ελέγχου και τη υλοποίηση του εγκεκριμένου Πλάνου Ελέγχου, όπως αυτό εφαρμόζεται από την ΕΔΕΕ, μέσω των Τριμηνιαίων Αναφορών 2025, χωρίς να θίγεται ανεξαρτησία της.
- Εξέτασε και αξιολόγησε τις Αναφορές Εσωτερικού Ελέγχου, καθώς και τα σχετικά σχόλια και τις απαντήσεις της Διοίκησης.
- Παρακολούθησε την πρόοδο υλοποίησης των διορθωτικών ενεργειών επί των ευρημάτων, ενημέρωσε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για τις διαπιστώσεις της και υπέβαλε προτάσεις εφαρμογής διορθωτικών μέτρων, όπου αυτό κρίθηκε σκόπιμο.
- Πραγματοποίησε τακτικές συναντήσεις με την επικεφαλής της ΕΔΕΕ για τη συζήτηση θεμάτων που άπτονται της αρμοδιότητάς της.
- Ενημερώθηκε για τα αποτελέσματα της αυτοαξιολόγησης της Λειτουργίας του εσωτερικού Ελέγχου για το 2024. Η αυτοαξιολόγηση, που σύμφωνα με τις εσωτερικές διαδικασίες διενεργείται ετησίως, από τον επικεφαλής του εσωτερικού ελέγχου (εκτός άπαξ, εντός κάθε πενταετίας, που διενεργείται από εξωτερικό αξιολογητή), κατέταξε την Λειτουργία του εσωτερικού Ελέγχου στην ανώτατη βαθμίδα «Γενική Συμμόρφωση» και το αποτέλεσμα κρίθηκε ως πολύ ικανοποιητικό.
- Ενημερώθηκε και ενέκρινε την Ετήσια Έκθεση της ΕΔΕΕ για τη χρήση 2024.
- Ενημερώθηκε για την επίπτωση της εφαρμογής των νέων Παγκόσμιων Προτύπων Εσωτερικού Ελέγχου του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών και παρακολούθησε τις ενέργειες για την προσαρμογή της λειτουργίας του Εσωτερικού Ελέγχου στις σχετικές απαιτήσεις.
- Διενήργησε την ετήσια αξιολόγηση της Επιτελικής Διευθύντριας Εσωτερικού ελέγχου για το έτος 2025.

Δ. Δήλωση Βιωσιμότητας

Κατόπιν απόφασης του Δ.Σ. της, η Εταιρεία εναρμόνισε τις γνωστοποιήσεις βιωσιμότητάς του Ομίλου με τις απαιτήσεις της Οδηγίας για την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας (ΕΕ) 2022/2464 (CSRD), μολονότι είναι εκτός του πεδίου εφαρμογής της. Στο πλαίσιο αυτό, η Δήλωση Βιωσιμότητας 2025 καταρτίστηκε σύμφωνα με την CSRD, ακολουθώντας τα Ευρωπαϊκά Πρότυπα Αναφορών Βιωσιμότητας (ESRS), και συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις αναφοράς του Άρθρου 8 του Κανονισμού ΕΕ 2020/852 (EU Taxonomy) και υπεβλήθη σε ανεξάρτητη εξωτερική διασφάλιση.

Στο πλαίσιο αυτό, η Επιτροπή Ελέγχου:

- Επισκόπησε και αξιολόγησε τη διαδικασία σύνταξης της Δήλωσης Βιωσιμότητας, που ακολουθήθηκε από την Εταιρεία κατά την έκδοση της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης και ενημέρωσε σχετικά το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Εισηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο την ανάθεση του ελέγχου περιορισμένης διασφάλισης της Δήλωσης Βιωσιμότητας για τη χρήση 2025, στην εταιρεία GRANT THORNTON.

- Πραγματοποίησε συναντήσεις με τους ελεγκτές και ενημερώθηκε για το πλάνο εργασιών και τα αποτελέσματα που εν λόγω ελέγχου.
- Έλαβε και επισκόπησε τη Δήλωση Βιωσιμότητας για το έτος 2025.

Ε. Λοιπά θέματα

- Παρακολούθησε και αξιολόγησε το Πλαίσιο υποβολής αναφορών (Whistleblowing) και τους σχετικούς μηχανισμούς που διαθέτει ο Όμιλος.
- Υπέβαλε την Έκθεση Πεπραγμένων της για τη χρήση 2024 στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 12 Ιουνίου 2025.

7. Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης

Η Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης, σε συνδυασμό με την Στρατηγική Βιωσιμότητας, αποτελούν ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο που ενσωματώνει παράγοντες σχετικούς με το Περιβάλλον, την Κοινωνία και τη Διακυβέρνηση στη στρατηγική και τις λειτουργίες του Ομίλου.

Κατά το 2025, η Εταιρεία συνέχισε με συνέπεια την υλοποίηση του σχεδίου δράσης που διαμορφώθηκε κατόπιν της Αξιολόγησης Διπλής Σημαντικότητας, ενισχύοντας τον θεσμικό του ρόλο στην προώθηση της βιώσιμης ανάπτυξης και της διαφάνειας στην ελληνική κεφαλαιαγορά. Στο πλαίσιο αυτό, προώθησε πρωτοβουλίες διαλόγου και ενημέρωσης για θέματα ESG, παρακολούθησε τις κανονιστικές εξελίξεις σχετικά με τα Ευρωπαϊκά Πρότυπα Υποβολής Εκθέσεων Βιωσιμότητας (ESRS) και προχώρησε σε ενέργειες ενσωμάτωσής τους στις διαδικασίες και τα συστήματα του.

Επίσης, στο πλαίσιο των ESG πρωτοβουλιών που αναλαμβάνει η Εταιρεία για την ευαισθητοποίηση και την κινητοποίηση του οικοσυστήματος σε θέματα βιωσιμότητας, τον Οκτώβριο του 2025 διοργάνωσε το 1ο ATHEX Sustainability Summit.

Η Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης είναι διαθέσιμη στον επίσημο ιστότοπο της Εταιρείας. Αναλυτικότερα στοιχεία για την επίδοση του Ομίλου σε θέματα βιωσιμότητας, καθώς και για τις δράσεις που υλοποιεί ανά πυλώνα, παρουσιάζονται στη Δήλωση Βιωσιμότητας η οποία αποτελεί μέρος της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης.

Αθήνα, 31 Μαρτίου 2026

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου

Nicholaos Krenteras

ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης αποτελεί μέρος της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και περιέχει τα πληροφορικά στοιχεία σύμφωνα με τα άρθρα 152 και 153 του Ν. 4548/2018 και κατά την ημερομηνία της 31ης Δεκεμβρίου 2025, καθώς και των γεγονότων μεταγενέστερης περιόδου και μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης.

Η Εταιρεία, ως ανώνυμη εταιρεία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών, παράλληλα με τις διατάξεις του εταιρικού δικαίου και το καταστατικό της, εφαρμόζει τις διατάξεις Εταιρικής Διακυβέρνησης εισηγμένων εταιρειών του Ν. 4706/2020, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει. Επιπλέον, ως Διαχειριστής Αγοράς που εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρεία εφαρμόζει τις διατάξεις του Ν.4514/2018 και τις Κατευθυντήριες Γραμμές σχετικά με το διοικητικό όργανο των διαχειριστών αγοράς και των παρόχων υπηρεσιών αναφοράς δεδομένων (ΠΥΑΔ) που εξέδωσε η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ) την 19.12.2017.

Οι εφαρμοζόμενες από την Εταιρεία πολιτικές και διαδικασίες αποτυπώνονται στο καταστατικό, τον Κανονισμό Λειτουργίας, ο οποίος εκδίδεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 14 του Ν. 4706/2020, αποτελεί εσωτερικό έγγραφο της Εταιρείας και λειτουργεί συμπληρωματικά προς τις διατάξεις του καταστατικού της και τους λοιπούς κανονισμούς και πολιτικές που ρυθμίζουν τις επιμέρους λειτουργίες της και, τέλος, τις αρχές και ειδικές πρακτικές για εισηγμένες εταιρείες που προβλέπει ο Ελληνικός Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης για τις εταιρείες με κινητές αξίες σε ρυθμιζόμενη αγορά (ΕΚΕΔ) του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ). Τον εν λόγω κώδικα, ο οποίος αποτελεί τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης για τις εταιρείες με αξίες εισηγμένες σε χρηματιστηριακή αγορά, σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν. 4706/2020 και το άρθρο 4 της Απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Απόφαση 2/905/3.3.2021 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς) και είναι αναρτημένος στον ιστότοπο https://www.esed.org.gr/web/guest/code-listed έχει υιοθετήσει η Εταιρεία, σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν. 4706/2020.

ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ – ΑΝΑΦΟΡΑ ΣΤΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1.1.2025 – 31.12.2025

Την 1η Ιουλίου 2025, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έλαβε μια αυτόκλητη, μη δεσμευτική και υπό όρους πρόταση εξαγοράς με ανταλλαγή μετοχών από την Euronext. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σε συνεργασία με τους συμβούλους του, αξιολόγησε την πρόταση από στρατηγική και οικονομική σκοπιά. Κατόπιν συζητήσεων και διαπραγματεύσεων για την επίτευξη συμφωνίας συνεργασίας μεταξύ της Euronext και της Εταιρείας, την 30η Ιουλίου 2025, υπεγράφη σύμβαση συνεργασίας μεταξύ των δύο εταιρειών (εφεξής η «**Σύμβαση Συνεργασίας**»). Κατόπιν της υπογραφής της Σύμβασης Συνεργασίας, η Euronext υπέβαλλε προαιρετική δημόσια πρόταση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για την απόκτηση του συνόλου των κοινών μετοχών της Εταιρείας, η περίοδος αποδοχής της οποίας έληξε στις 17.11.2025 με επιτυχή έκβαση και ως αποτέλεσμα, η Euronext απέκτησε το 74,25% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Στη συνέχεια, την 20.01.2026 συγκλήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, η οποία μεταξύ άλλων εξέλεξε νέο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας (ως περιγράφεται αναλυτικά κατωτέρω) και την ίδια ημέρα (20.01.2026) το νέο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας συγκροτήθηκε σε σώμα.

Δεδομένων των ανωτέρω γεγονότων, η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης αναφέρεται κατά σημεία και όπου κρίνεται απαραίτητο σε σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερης της 31.12.2025 περιόδου.

Ι. ΔΙΟΙΚΗΣΗ, ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΑ ΚΑΙ ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ

1. Γενική Συνέλευση των μετόχων

1.1. Αρμοδιότητες της Γενικής Συνέλευσης

Η Γενική Συνέλευση (εφεξής και «**Γ.Σ.**») των μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρείας και αποφασίζει γενικώς για όλες τις εταιρικές υποθέσεις που δεν υπάγονται στην αποκλειστική αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου, πλην αν το τελευταίο αποφασίσει, επί συγκεκριμένου θέματος της ημερησίας διάταξης, την παραπομπή αυτού προς κρίση στη Γενική Συνέλευση.

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης δεσμεύουν και τους απόντες ή τους διαφωνούντες μετόχους. Η Γενική Συνέλευση, είναι το μόνο αρμόδιο όργανο να αποφασίζει για:

α. τις τροποποιήσεις του καταστατικού, συμπεριλαμβανομένων των αποφάσεων για την αύξηση, τακτική ή έκτακτη, και για τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου,

β. την εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και για την απονομή της ιδιότητας του ανεξάρτητου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και για το είδος της Επιτροπής Ελέγχου, τη σύνθεση και τη θητεία της,

γ. την εκλογή των τακτικών ελεγκτών και για τον καθορισμό της αμοιβής τους,

δ. την έγκριση της συνολικής διαχείρισης κατά το άρθρο 108 του Ν. 4548/2018 και την απαλλαγή των ελεγκτών,

ε. την έγκριση των ετήσιων και τυχόν ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και τη διάθεση των ετησίων κερδών της Εταιρείας,

στ. την έγκριση παροχής αμοιβών ή προκαταβολής αμοιβών κατά το άρθρο 109 του Ν. 4548/2018

ζ. την έγκριση της Πολιτικής Αποδοχών του άρθρου 110 του Ν. 4548/2018 και τη συμβουλευτική ψήφο επί της Έκθεσης Αποδοχών του άρθρου 112 του Ν. 4548/2018,

θ. τη συγχώνευση, τη διάσπαση, τη μετατροπή, την αναβίωση, την παράταση της διάρκειας ή τη λύση της Εταιρείας,

κ. το διορισμό εκκαθαριστών και

λ. λοιπά θέματα που προβλέπονται από το νόμο.

1.2. Σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης

Οι διαδικασίες και οι κανόνες σύγκλησης, συμμετοχής και λήψης αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση, ρυθμίζονται αναλυτικά από τις διατάξεις του καταστατικού της Εταιρείας και του Ν. 4548/2018.

Στη Γενική Συνέλευση, δικαιούνται να συμμετέχουν οι μέτοχοι, είτε αυτοπροσώπως είτε δια νομίμως εξουσιοδοτημένου αντιπροσώπου, σύμφωνα με την εκάστοτε προβλεπόμενη από τις κείμενες διατάξεις διαδικασία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο διασφαλίζει ότι η προετοιμασία και η διεξαγωγή της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων διευκολύνουν την αποτελεσματική άσκηση των δικαιωμάτων των μετόχων, οι οποίοι ενημερώνονται για όλα τα θέματα που σχετίζονται με τη συμμετοχή τους στη Γενική Συνέλευση, συμπεριλαμβανομένων των θεμάτων ημερήσιας διάταξης, και των δικαιωμάτων τους κατά τη Γενική Συνέλευση.

Αναλυτικότερα σχετικά με την προετοιμασία της Γ.Σ. σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, η Εταιρεία αναρτά στον ιστότοπό της είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, τόσο στην ελληνική όσο και στην αγγλική γλώσσα, πληροφορίες σχετικά με:

- την ημερομηνία, την ώρα και τον τόπο σύγκλησης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων,
- τους βασικούς κανόνες και τις πρακτικές συμμετοχής, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος εισαγωγής θεμάτων στην ημερήσια διάταξη και υποβολής ερωτήσεων, καθώς και των προθεσμιών εντός των οποίων τα δικαιώματα αυτά μπορούν να ασκηθούν,
- τα δικαιώματα των μετόχων των παραγράφων 2, 3, 6 και 7 του άρθρου 141 του Ν 4548/2018, με αναφορά της προθεσμίας εντός της οποίας μπορεί να ασκηθεί κάθε δικαίωμα, ή εναλλακτικά, την καταληκτική ημερομηνία μέχρι την οποία μπορούν τα δικαιώματα αυτά να ασκηθούν. Λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τα εν λόγω δικαιώματα και τους όρους άσκησής τους είναι διαθέσιμες με ρητή παραπομπή της πρόσκλησης στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας,
- τις διαδικασίες για τη συμμετοχή και την άσκηση του δικαιώματος ψήφου στη Γενική Συνέλευση από απόσταση σε πραγματικό χρόνο ή με επιστολική ψήφο, εφόσον συντρέχει περίπτωση κατά τα προβλεπόμενα στα άρθρα 125 και 126 του Ν. 4548/2018,
- την ημερομηνία καταγραφής, (αρχική συνεδρίαση και επαναληπτική) όπως αυτή προβλέπεται στην παράγραφο 6 του άρθρου 124 του Ν. 4548/2018,
- τη διαδικασία για την άσκηση του δικαιώματος ψήφου μέσω αντιπροσώπου και ιδίως τα έντυπα τα οποία χρησιμοποιεί για το σκοπό αυτόν η Εταιρεία, καθώς και τα μέσα και τις μεθόδους που προβλέπονται στο καταστατικό, κατά την παράγραφο 5 του άρθρου 128 του Ν. 4548/2018, για τις διαδικασίες ψηφοφορίας, τους όρους αντιπροσώπευσης μέσω πληρεξουσίου και τα χρησιμοποιούμενα έντυπα για ψηφοφορία μέσω πληρεξουσίου,
- την προτεινόμενη ημερήσια διάταξη της συνέλευσης, συμπεριλαμβανομένων σχεδίων των αποφάσεων προς συζήτηση και ψήφιση, αλλά και τυχόν συνοδευτικών εγγράφων,
- τον προτεινόμενο κατάλογο υποψήφιων μελών του Δ.Σ. και τα βιογραφικά τους (εφόσον υπάρχει θέμα εκλογής μελών),
- το συνολικό αριθμό των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου κατά την ημερομηνία της σύγκλησης, και
- τη διεύθυνση του διαδικτυακού τόπου της Εταιρείας, όπου είναι διαθέσιμες οι πληροφορίες των παραγράφων 3 και 4 του άρθρου 123 του Ν. 4548/2018.

Ο πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, ο Διευθύνων Σύμβουλος, και οι πρόεδροι των επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου παρίστανται στη Γενική Συνέλευση των μετόχων, προκειμένου να παρέχουν πληροφόρηση και ενημέρωση επί θεμάτων που τίθενται προς συζήτηση και επί ερωτήσεων ή διευκρινίσεων που ζητούν οι μέτοχοι. Επιπλέον, στην Γενική Συνέλευση των μετόχων παρίσταται και ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας και οι ορκωτοί ελεγκτές.

Ο πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ή, αν αυτός κωλύεται ή απουσιάζει, ο αναπληρωτής του, προεδρεύει προσωρινά στη Γενική Συνέλευση, εκλέγοντας έναν ή δύο γραμματείς, από τους μετόχους που είναι παρόντες ή/και από μη μετόχους μέχρι να επικυρωθεί ο πίνακας αυτών που δικαιούνται να συμμετάσχουν στη συνέλευση και να εκλεγεί το τακτικό προεδρείο της Γενικής Συνέλευσης.

Μετά την επικύρωση του πίνακα των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου, η Γενική Συνέλευση εκλέγει το οριστικό προεδρείο, το οποίο συγκροτείται από τον πρόεδρο και έναν ή δύο γραμματείς που εκτελούν και χρέη ψηφολεκτών.

Τα αποτελέσματα της ψηφοφορίας δημοσιεύονται στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας εντός πέντε (5) ημερών από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

1.3. Απαρτία – Πλειοψηφία

Σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό της Εταιρείας, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι εκπροσωπούντες το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του καταβεβλημένου κεφαλαίου.

Αν δεν επιτευχθεί η απαρτία αυτή, η Γενική Συνέλευση συνέρχεται εκ νέου μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της ματαιωθείσας συνεδρίασης, ύστερα από πρόσκληση προ δέκα (10) τουλάχιστον πλήρων ημερών. Στην επαναληπτική αυτή συνεδρίαση η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διάταξης, οσοδήποτε και αν είναι το εκπροσωπούμενο σε αυτήν τμήμα του καταβεβλημένου κεφαλαίου.

Στις ανωτέρω περιπτώσεις, οι αποφάσεις λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται στη συνέλευση.

Κατ' εξαίρεση, προκειμένου για αποφάσεις που αφορούν στη μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας, τη μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης αυτής, την επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, την τακτική αύξηση του κεφαλαίου, εκτός αν επιβάλλεται από το νόμο ή γίνεται με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών, τη μείωση του κεφαλαίου, εκτός αν γίνεται, σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 21 ή την παράγραφο 6 του άρθρου 49, του Ν. 4548/2018, τη μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών, τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της εταιρείας, την παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση του κεφαλαίου, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 24 του Ν. 4548/2018, καθώς και σε κάθε άλλη περίπτωση που ορίζεται στο νόμο ότι η Γενική Συνέλευση αποφασίζει με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία, η συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι εκπροσωπούντες το ήμισυ (1/2) του καταβεβλημένου κεφαλαίου.

Στην περίπτωση της προηγούμενης παραγράφου, αν δεν επιτευχθεί η απαρτία του τελευταίου εδαφίου, η επαναληπτική Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι εκπροσωπούντες το ένα τρίτο (1/3) τουλάχιστον του καταβεβλημένου κεφαλαίου. Προκειμένου περί εταιρειών με εισηγμένες μετοχές, ή, σε κάθε περίπτωση, όταν πρόκειται να ληφθεί απόφαση για αύξηση κεφαλαίου, η Γενική Συνέλευση στην επαναληπτική συνεδρίαση ευρίσκεται σε απαρτία, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του καταβεβλημένου κεφαλαίου.

Στις ανωτέρω περιπτώσεις, οι αποφάσεις λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση.

1.4. Δικαίωμα Μερίσματος

Σύμφωνα με το καταστατικό και το νόμο, το ελάχιστο (κατ' έτος) μέρισμα υπολογίζεται σε ποσοστό τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) επί των καθαρών κερδών, ύστερα από αφαίρεση της κράτησης για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού, και των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν προέρχονται από πραγματοποιημένα κέρδη.

Το μέρισμα πληρώνεται εντός δύο (2) μηνών από την ημερομηνία της ετήσιας γενικής συνέλευσης των μετόχων που εγκρίνει τις ετήσιες και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Η ημέρα και ο τρόπος καταβολής του μερίσματος δημοσιεύεται στις ιστοσελίδες του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Εταιρείας.

Μερίσματα που δεν αναζητούνται για περίοδο πέντε ετών από την ημερομηνία κατά την οποία έγιναν απαιτητά, μεταβιβάζονται στο Ελληνικό Δημόσιο.

1.5. Δικαίωμα στο προϊόν της εκκαθάρισης

Σε περίπτωση εκκαθάρισης της Εταιρείας, οι εκκαθαριστές αποδίδουν το προϊόν της εκκαθάρισης της εταιρικής περιουσίας σε όλους τους μετόχους, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.

1.6. Ευθύνη Μετόχων

Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

1.7. Αποκλειστική αρμοδιότητα των Δικαστηρίων της Αθήνας – Εφαρμοστέο Δίκαιο

Κάθε μέτοχος, ως προς τις σχέσεις του με την Εταιρεία και ανεξαρτήτως του τόπου κατοικίας του, λογίζεται ότι έχει την κατοικία του στην έδρα της Εταιρείας και υπόκειται στην ελληνική νομοθεσία.

Η Εταιρεία ενάγεται ενώπιον των αρμοδίων δικαστηρίων της Αθήνας. Κάθε διαφορά μεταξύ της Εταιρείας και των μετόχων ή οποιουδήποτε τρίτου, υπάγεται στην αποκλειστική αρμοδιότητα των Δικαστηρίων της Αθήνας.

1. 8. Υπηρεσίες Ενημέρωσης και Εξυπηρέτησης των Μετόχων - Επενδυτικές Σχέσεις

Ο αποτελεσματικός διάλογος με τους μετόχους αποτελεί προτεραιότητα και η Εταιρεία αφιερώνει σημαντικό χρόνο και πόρους για τη διασφάλιση της ενεργούς συμμετοχής των μετόχων.

Το Τμήμα Σχέσεων με Επενδυτές (IR) μεριμνά για την άμεση και ισότιμη πληροφόρηση των μετόχων, καθώς και την εξυπηρέτησή τους σχετικά με την άσκηση των δικαιωμάτων τους με βάση την ισχύουσα νομοθεσία και το καταστατικό της Εταιρείας. Μαζί με το Διευθύνοντα Σύμβουλο και τον Επιτελικό Διευθυντή Χρηματοοικονομικών & Σχέσεων με Εκδότριες και άλλα ανώτερα στελέχη, πραγματοποιούν τακτικά συναντήσεις με θεσμικούς επενδυτές και συμμετέχουν σε Roadshows και συνέδρια του κλάδου. Επιπλέον, οι ανακοινώσεις των ετήσιων και των ενδιάμεσων αποτελεσμάτων συνοδεύονται από διαδικτυακές μεταδόσεις και τηλεδιασκέψεις για αναλυτές.

Το Τμήμα Σχέσεων με Επενδυτές (IR) έχει την ευθύνη της παρακολούθησης των σχέσεων της Εταιρείας με τους μετόχους της και το επενδυτικό κοινό και μεριμνά για την έγκαιρη, έγκυρη και ισότιμη ενημέρωση των επενδυτών και των οικονομικών αναλυτών στην Ελλάδα και το εξωτερικό, με στόχο την οικοδόμηση μακροχρόνιας σχέσης με την επενδυτική κοινότητα και τη διατήρηση της υψηλής αξιοπιστίας του Ομίλου.

2. Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο (εφεξής και «**Δ.Σ.**») που εκλέγεται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων διοικεί την Εταιρεία και την εκπροσωπεί δικαστικώς και εξωδίκως. Πρώτιστη υποχρέωση και καθήκον των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, δεδομένου, μάλιστα, ότι οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά, συνιστά η διαρκής επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της μετοχής (shareholder value). Απαγορεύεται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου να επιδιώκουν ίδια συμφέροντα, σε βάρος των συμφερόντων της Εταιρείας. Αυτή η απαγόρευση ισχύει και για τα πρόσωπα στα οποία το Διοικητικό Συμβούλιο έχει αναθέσει αρμοδιότητες διοίκησης της Εταιρείας (υποκατάστατοι του Διοικητικού Συμβουλίου).

Στο τέλος κάθε χρήσης το Διοικητικό Συμβούλιο συντάσσει έκθεση, για τις συναλλαγές της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες με αυτή επιχειρήσεις (κατά την έννοια του άρθρου 32 του Ν. 4308/2014). Η έκθεση γνωστοποιείται στις εποπτικές αρχές και τίθεται υπόψη της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας.

Σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει με απόφασή του την άσκηση όλων ή μερικών από τα δικαιώματα και τις εξουσίες του που σχετίζονται με τη διοίκηση, διαχείριση και εκπροσώπηση της Εταιρείας σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, ανεξάρτητα αν τα πρόσωπα αυτά είναι μέλη του. Ο τίτλος και η αρμοδιότητα καθενός από τα πρόσωπα αυτά καθορίζονται πάντοτε με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου για το διορισμό τους.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας είναι το ανώτατο εκτελεστικό όργανό της, αρμόδιος για κάθε θέμα που αφορά στη λειτουργία της και έχει τη γενική εποπτεία των εργασιών της.

2.1. Εκλογή – Αντικατάσταση μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Για το διορισμό των μελών του Δ.Σ. αρμόδιο όργανο είναι η Γενική Συνέλευση κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στην κείμενη νομοθεσία και το καταστατικό. Η εκλογή του Δ.Σ. και οι μεταγενέστερες τροποποιήσεις στη σύνθεσή του γνωστοποιούνται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατά τα οριζόμενα στην κείμενη νομοθεσία. Τα μέλη του Δ.Σ. εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα το οποίο δεν μπορεί να υπερβαίνει τα τρία (3) έτη και μπορούν να επανεκλέγονται χωρίς

περιορισμό. Σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, η ιδιότητα του μέλους του Δ.Σ. μπορεί να ανακληθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018.

Η Εταιρεία, σύμφωνα με το Καταστατικό της διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο που απαρτίζεται από εννέα (9) έως δεκατρία (13) μέλη και αποτελείται από εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη.

Σε περίπτωση που κάποιο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου παραιτηθεί, αποβιώσει ή εκπέσει από το αξίωμά του με οποιοδήποτε τρόπο, ή κηρυχθεί έκπτωτο με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου λόγω αδικαιολόγητης απουσίας από τις συνεδριάσεις επί τρεις συνεχείς μήνες, το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να συνεχίσει τη διαχείριση και εκπροσώπηση της Εταιρείας χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών εφόσον τα εναπομείναντα μέλη είναι τουλάχιστον εννέα (9).

Σε περίπτωση που τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μειωθούν κάτω από εννέα (9) και εφόσον τα εναπομείναντα μέλη είναι τουλάχιστον τρία (3), το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εκλέξει αντικαταστάτες για το υπόλοιπο της θητείας των μελών που αντικαθίστανται τουλάχιστον μέχρι του αριθμού των εννέα (9). Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται στη δημοσιότητα του άρθρου 13 του Ν. 4548/2018, όπως εκάστοτε ισχύει. Οι συντελούμενες μεταβολές στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου που λαμβάνουν χώρα εντός της χρήσης ανακοινώνονται σύμφωνα με το νόμο στην αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση.

2.2. Συγκρότηση Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα

Το Διοικητικό Συμβούλιο εκλέγει μεταξύ των μελών του με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων ή αντιπροσωπευόμενων μελών, τον Πρόεδρο, τον Αντιπρόεδρο που αντικαθιστά τον Πρόεδρο όταν απουσιάζει ή κωλύεται, ενώ τον Αντιπρόεδρο απόντα ή κωλυόμενο αντικαθιστά άλλο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου οριζόμενο από αυτό, καθώς και ενίοτε από το Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας. Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων ή αντιπροσωπευόμενων μελών του διορίζει το Γραμματέα του, ο οποίος μπορεί και να μην είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι αρχαιρεσίες αυτές ενεργούνται πάντα κατά την πρώτη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου μετά από τη Γενική Συνέλευση που αποφάσισε την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου. Ο Πρόεδρος, ο Αντιπρόεδρος καθώς και ο Διευθύνων Σύμβουλος είναι πάντοτε επανεκλέξιμοι.

2.3. Διαχωρισμός αρμοδιοτήτων

Η Εταιρεία παρακολουθεί τις διεθνείς εξελίξεις σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης στοχεύοντας στην υιοθέτηση βέλτιστων πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης. Στο πλαίσιο αυτό, καθώς και της συνεχούς διαδικασίας επικαιροποίησης του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης, αλλά και σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και τις βέλτιστες πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης, υφίσταται σαφής διαχωρισμός των αρμοδιοτήτων σε επίπεδο διοίκησης της Εταιρείας σε ό,τι αφορά στην ορθή λειτουργία του Δ.Σ. και στην καθημερινή διαχείριση και έλεγχο των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

Τα καθήκοντα του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και αυτά του Διευθύνοντος Συμβούλου ασκούνται από διαφορετικά πρόσωπα, οι δε αρμοδιότητές τους είναι διακριτές και ορίζονται ρητά στον Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας, ο οποίος έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου είναι μη εκτελεστικό μέλος.

2.4. Εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ.

Εκτελεστικά Μέλη

Τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ασχολούνται με τα καθημερινά θέματα διοίκησης της Εταιρείας και επιμελούνται της διαχείρισης των εταιρικών υποθέσεων. Τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ιδίως είναι υπεύθυνα για την εφαρμογή της στρατηγικής που καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και διαβουλεύονται ανά τακτά χρονικά διαστήματα με τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με την καταλληλότητα της εφαρμοζόμενης στρατηγικής.

Σε υφιστάμενες καταστάσεις κρίσεων ή κινδύνων, καθώς και όταν επιβάλλεται από τις συνθήκες να ληφθούν μέτρα τα οποία αναμένεται ευλόγως να επηρεάσουν σημαντικά την Εταιρεία, όπως όταν πρόκειται να ληφθούν αποφάσεις σχετικά με την εξέλιξη της επιχειρηματικής δραστηριότητας και τους κινδύνους που αναλαμβάνονται, οι οποίες αναμένεται να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, τα εκτελεστικά μέλη ενημερώνουν αμελλητί εγγράφως το Διοικητικό Συμβούλιο, είτε από κοινού είτε χωριστά, υποβάλλοντας σχετική έκθεση με τις εκτιμήσεις και τις προτάσεις τους.

Οι αρμοδιότητες των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι:

- η διαρκής επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας και η προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος,

- η ανάπτυξη, εφαρμογή και επικοινωνία των πολιτικών και προγραμμάτων δράσης σε συμφωνία με τις σχετικές αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου,
- η συνεπής υλοποίηση της εγκεκριμένης από το Διοικητικό Συμβούλιο επιχειρησιακής στρατηγικής της Εταιρείας με αποτελεσματική διαχείριση των διαθέσιμων πόρων και η εξειδίκευσή της με τη χάραξη κατάλληλης πολιτικής για κάθε λειτουργία και δραστηριότητα της Εταιρείας και τον καθορισμό σαφών στόχων και επιχειρηματικών σχεδίων για κάθε υπηρεσιακή μονάδα, διοικητικό όργανο και διευθυντικό στέλεχος της Εταιρείας,
- η υλοποίηση της εγκεκριμένης από το Διοικητικό Συμβούλιο Στρατηγικής Διαχείρισης Κινδύνων,
- ο καθορισμός των επιμέρους ορίων και των αρμοδιοτήτων κάθε υπηρεσιακής μονάδας της Εταιρείας στη διαχείριση των κινδύνων και η διαρκής αξιολόγηση της απόδοσής της,
- η συστηματική παρακολούθηση της διαχείρισης των κινδύνων που αναλαμβάνει η Εταιρεία εντός των εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο ορίων ανάληψης και ο διαρκής έλεγχος ότι τα διευθυντικά στελέχη λαμβάνουν όλα τα απαραίτητα μέτρα για την αποτελεσματική διαχείριση των αναλαμβανόμενων κινδύνων σύμφωνα με την εγκεκριμένη οικεία πολιτική,
- η διασφάλιση της αποτελεσματικής εφαρμογής του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας, με την ανάπτυξη και ενσωμάτωση των κατάλληλων μηχανισμών και διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου και την περιοδική αξιολόγηση των ως άνω μηχανισμών και των τυχόν σημαντικών, από πλευράς επιπτώσεων, δυσλειτουργιών που ανακύπτουν,
- η διασφάλιση τακτικής και αποτελεσματικής επικοινωνίας με πελάτες, επενδυτές, εργαζομένους, εποπτικές αρχές, κοινό και άλλους φορείς,
- η εξασφάλιση της πληρότητας και της αξιοπιστίας των στοιχείων και πληροφοριών που απαιτούνται για τον ακριβή και έγκαιρο προσδιορισμό της οικονομικής κατάστασης της Εταιρείας,
- η συμμόρφωση με το θεσμικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της Εταιρείας,
- η αποτελεσματική αξιοποίηση των ανθρωπίνων πόρων και η διαρκής επένδυση σε γνώσεις και δεξιότητες, για διαμόρφωση κουλτούρας συνεχούς βελτίωσης,
- η εκπροσώπηση της Εταιρείας, και
- η υλοποίηση αποφάσεων Γενικής Συνέλευσης.

Μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη Δ.Σ.

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη είναι τουλάχιστον το 1/3 του συνόλου των μελών του Δ.Σ. και είναι επιφορτισμένα με την προαγωγή όλων των εταιρικών ζητημάτων, δηλαδή, τόσο με την εποπτεία της διαχείρισης των εταιρικών θεμάτων, όσο και με τη θέσπιση στρατηγικών και λοιπών κατευθύνσεων για το σύνολο των υποθέσεων της Εταιρείας. Τα μη εκτελεστικά μέλη συμπεριλαμβανομένων των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών, έχουν, ιδίως, τις ακόλουθες υποχρεώσεις:

- Παρακολουθούν και εξετάζουν τη στρατηγική της Εταιρείας και την υλοποίησή της, καθώς και την επίτευξη των στόχων της.
- Διασφαλίζουν την αποτελεσματική εποπτεία των εκτελεστικών μελών, συμπεριλαμβανομένης της παρακολούθησης και του ελέγχου των επιδόσεών τους.
- Εξετάζουν και εκφράζουν απόψεις σχετικά με τις προτάσεις που υποβάλλουν τα εκτελεστικά μέλη, βάσει υφιστάμενων πληροφοριών.

Τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου συνέρχονται τουλάχιστον ετησίως, ή και εκτάκτως όταν κρίνεται σκόπιμο χωρίς την παρουσία εκτελεστικών μελών προκειμένου να συζητείται η επίδοση των τελευταίων. Στις συνεδριάσεις αυτές τα μη εκτελεστικά μέλη δεν ενεργούν ως de facto όργανο ή επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου.

Σε περίπτωση αναιτιολόγητης απουσίας ανεξάρτητου μέλους σε δύο (2) τουλάχιστον συνεχόμενες συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, το μέλος αυτό λογίζεται ως παραιτηθέν. Η παραίτηση αυτή διαπιστώνεται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, το οποίο προβαίνει στην αντικατάσταση του μέλους, σύμφωνα με τη διαδικασία της παρ. 4 του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020.

Τα ανεξάρτητα μέλη υποβάλλουν, το καθένα χωριστά ή από κοινού, αναφορές και εκθέσεις προς την τακτική ή έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας, ανεξάρτητα από τις εκθέσεις που υποβάλει το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η προαγωγή των εταιρικών ζητημάτων διενεργείται στο πλαίσιο της λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου ως συλλογικού οργάνου. Το Διοικητικό Συμβούλιο παραμένει αρμόδιο και υπεύθυνο για την παρακολούθηση της ενάσκησης των καθηκόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των λοιπών προσώπων, στα οποία αυτό έχει αναθέσει αρμοδιότητες διοίκησης της Εταιρείας, είτε κατ' εφαρμογή των σχετικών διατάξεων του Ν. 4548/2018, είτε με βάση σχέση εντολής ή πληρεξουσιότητας.

2.5. Διορισμός των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ.

Για το διορισμό του μέλους ως εκτελεστικού ή μη εκτελεστικού αρμόδιο όργανο είναι το Διοικητικό Συμβούλιο.

Για το διορισμό ανεξάρτητου μέλους αρμόδιο όργανο είναι η Γενική Συνέλευση. Προκειμένου ένα υποψήφιο μέλος του Δ.Σ. να θεωρηθεί ανεξάρτητο, θα πρέπει να πληροί τις προϋποθέσεις και τα κριτήρια όπως ορίζονται στο άρθρο 9 του Ν. 4706/2020 και να μην έχει αναπτύξει με την Εταιρεία και τον Όμιλο σχέση τέτοια που να επηρεάζει την ανεξαρτησία της κρίσης του κατά την εκτέλεση των καθηκόντων του ως μέλους του Δ.Σ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνει τα αναγκαία μέτρα για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις προβλέψεις του Ν. 4706/2020. Η πλήρωση των προϋποθέσεων για το χαρακτηρισμό μέλους Διοικητικού Συμβουλίου ως ανεξάρτητου μέλους επανεξετάζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο σε ετήσια τουλάχιστον βάση ανά οικονομικό έτος και πάντως πριν από τη δημοσιοποίηση της ετήσιας οικονομικής έκθεσης, στην οποία και συμπεριλαμβάνεται σχετική διαπίστωση. Σε περίπτωση που κατά τον έλεγχο της πλήρωσης των προϋποθέσεων για το χαρακτηρισμό ενός προσώπου ως ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος ή σε περίπτωση που οποιαδήποτε στιγμή διαπιστωθεί ότι οι προϋποθέσεις έπαψαν να συντρέχουν στο πρόσωπο ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους, το Διοικητικό Συμβούλιο προβαίνει στις δέουσες ενέργειες αντικατάστασής του.

Σε περίπτωση παραίτησης ή θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλον τρόπο απώλειας της ιδιότητας ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους, που έχει ως συνέπεια ο αριθμός των ανεξαρτήτων μη εκτελεστικών μελών να υπολείπεται του ελάχιστου εκ του νόμου απαιτούμενου αριθμού, το Διοικητικό Συμβούλιο ορίζει ως ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος μέχρι την επόμενη Γενική Συνέλευση, είτε αναπληρωματικό μέλος, σε περίπτωση που υφίσταται βάσει του άρθρου 81 του Ν. 4548/2018, είτε υφιστάμενο μη εκτελεστικό μέλος ή νέο μέλος που εκλέγει σε αντικατάσταση, εφόσον πληρούνται τα κριτήρια για το χαρακτηρισμό του ως ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους. Όπου με απόφαση του αρμοδίου οργάνου της Εταιρείας προβλέπεται αριθμός ανεξαρτήτων μη εκτελεστικών μελών μεγαλύτερος του κατ' ελάχιστο νομοθετικά προβλεπόμενου, και, μετά από την αντικατάσταση, ο αριθμός των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου υπολείπεται του προβλεπόμενου ως άνω αριθμού, αναρτάται σχετική ανακοίνωση στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, η οποία και διατηρείται αναρτημένη μέχρι την αμέσως επόμενη Γενική Συνέλευση.

Το απερχόμενο Διοικητικό Συμβούλιο ή το πρόσωπο που προτείνει προς εκλογή ανεξάρτητα μέλη του Συμβουλίου στη Γενική Συνέλευση (π.χ. μέτοχος της Εταιρείας), θα πρέπει στο πλαίσιο της σχετικής εισήγησης να ενημερώσει για την πλήρωση των προϋποθέσεων που ορίζονται στο άρθρο 9 του Ν. 4706/2020.

2.6. Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, σε συνέχεια της εκλογής του από τη Γενική Συνέλευση ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Είναι το ανώτατο εκτελεστικό όργανο της Εταιρείας, προΐσταται όλων των υπηρεσιών της, διευθύνει το έργο τους, παίρνει τις αναγκαίες αποφάσεις μέσα στο πλαίσιο των διατάξεων που διέπουν τη λειτουργία της Εταιρείας, των προγραμμάτων, προϋπολογισμών και στρατηγικών σχεδίων που εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να αναθέτει κατά την κρίση του στον Διευθύνοντα Σύμβουλο την αρμοδιότητα και εξουσία να αποφασίζει και να εκπροσωπεί την Εταιρεία, είτε αυτοπροσώπως είτε δια πληρεξουσίων, επί παντός θέματος που αφορά στη διαχείριση των υποθέσεων της Εταιρείας πλην των θεμάτων για τα οποία είναι αποκλειστικά αρμόδια η Γενική Συνέλευση των μετόχων ή το Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, της λοιπής κείμενης νομοθεσίας και του καταστατικού. Ο Διευθύνων Σύμβουλος εκπροσωπεί την Εταιρεία ενώπιον των δικαστηρίων, πάσης αρχής και εξωδίκως, για κάθε πράξη είτε αυτή ανήκει στη δική του αρμοδιότητα είτε στην αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου, ενεργώντας αυτοπροσώπως ή παρέχοντας σε τρίτους την πληρεξουσιότητα για την εκπροσώπηση της Εταιρείας.

2.7. Πολιτική Καταλληλότητας των μελών του Δ.Σ.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου θα πρέπει να αντικατοπτρίζει τις γνώσεις, τις δεξιότητες και την πείρα που απαιτούνται για την άσκηση των αρμοδιοτήτων του, σύμφωνα με το επιχειρηματικό μοντέλο και τη στρατηγική της Εταιρείας, το μέγεθος, τη δομή, τις εξειδικευμένες δραστηριότητες και το περιβάλλον δραστηριοποιήσεώς της, την πολυπλοκότητα των λειτουργιών της και τον ιδιαίτερο θεσμικό της ρόλο και χαρακτήρα.

Η Πολιτική Καταλληλότητας των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που εγκρίθηκε από τη Γενική Συνέλευση καθορίζει κριτήρια σύμφωνα με τις ισχύουσες νομοθετικές και κανονιστικές υποχρεώσεις και βασίζεται στα ακόλουθα κείμενα: (α) τις διατάξεις των Ν. 4548/2018, Ν. 4514/2018 και Ν. 4706/2020, (β) τις Κατευθυντήριες Γραμμές σχετικά με το διοικητικό όργανο των διαχειριστών αγοράς και των παρόχων υπηρεσιών αναφοράς δεδομένων (ΠΥΑΔ) που εξέδωσε η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ) την 19.12.2017, (γ) τις διατάξεις του Ν. 4449/2017, όπως ισχύει, (δ) την υπ' αριθμ. 60 Εγκύκλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και (ε) βέλτιστες διεθνείς πρακτικές.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω, οι γενικές αρχές, η διαδικασία, καθώς και τα κριτήρια ανάδειξης υποψηφίων μελών του Δ.Σ. περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, (α) κριτήρια καταλληλότητας (fit and proper), (β) κριτήρια αποφυγής σύγκρουσης συμφερόντων καθώς και ειδικότερα ασυμβίβαστα ή χαρακτηριστικά ή συμβατικές δεσμεύσεις που συνδέονται με τη φύση

της δραστηριότητας της Εταιρείας ή τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που εφαρμόζει, (γ) κριτήρια διαθεσιμότητας και αφιέρωσης επαρκούς χρόνου στις εργασίες του Δ.Σ. και των Επιτροπών του, (δ) κριτήρια που αφορούν στην πολυμορφία του Δ.Σ. και (ε) κριτήρια διασφάλισης ότι το Δ.Σ. διαθέτει, συλλογικά, τη διαχειριστική ικανότητα που απαιτείται για την εκτέλεση του ρόλου και των καθηκόντων του.

Πιο συγκεκριμένα, σύμφωνα με την Πολιτική Καταλληλότητας το Δ.Σ. θα πρέπει να διαθέτει επαρκή αριθμό μελών και κατάλληλη σύνθεση για να εκπληρώνει τη στρατηγική της Εταιρείας.

Η στελέχωση του Δ.Σ. θα πρέπει να γίνεται με πρόσωπα ήθους και φήμης, τα οποία διαθέτουν τις δεξιότητες και την εμπειρία που απαιτείται από τη φύση, το αντικείμενο και τη στρατηγική της Εταιρείας, με βάση τα καθήκοντα που αναλαμβάνουν και το ρόλο τους στο Δ.Σ., ενώ παράλληλα θα πρέπει να διαθέτουν ικανό χρόνο για την άσκηση των καθηκόντων τους.

Κατά την επιλογή, την ανανέωση της θητείας και την αντικατάσταση μέλους λαμβάνεται υπόψη η αξιολόγηση της ατομικής και συλλογικής καταλληλότητας.

Τα υποψήφια μέλη του Δ.Σ. γνωρίζουν μεταξύ άλλων, κατά το δυνατό, πριν από την ανάληψη της θέσης, την κουλτούρα, τις αξίες και τις βασικές δραστηριότητες της Εταιρείας.

Η ατομική καταλληλότητα των μελών του Δ.Σ. αξιολογείται ιδίως με βάση τα κριτήρια που αναφέρονται παρακάτω, τα οποία είναι γενικά και εφαρμόζονται για όλα τα μέλη του Δ.Σ., ανεξάρτητα από την ιδιότητά τους, ως εκτελεστικά, μη εκτελεστικά ή ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη.

Ειδικά κωλύματα, υποχρεώσεις και προϋποθέσεις (όπως του άρθ. 3 παρ. 4, 5 και 6 και του άρθ. 9 παρ. 1 και 2 του Ν. 4706/2020 και του άρθ. 44 παρ. 1 του Ν. 4449/2017) εφαρμόζονται ανεξάρτητα από τα κριτήρια καταλληλότητας.

Ειδικότερα, προκειμένου να θεωρηθεί από το Δ.Σ. ένα πρόσωπο ως κατάλληλο μέλος του Δ.Σ., θα πρέπει:

(α) να πληροί τα ακόλουθα κριτήρια καταλληλότητας (fit and proper):

Εντιμότητα, ακεραιότητα και αξιοπιστία: Το μέλος, με βάση το ιστορικό του, πρέπει να έχει την ικανότητα να εμπνέει την εμπιστοσύνη που απαιτείται για την ένταξή του στο ανώτατο όργανο διοίκησης της Εταιρείας. Θα πρέπει να διακρίνεται για την καλή φήμη και το ήθος του, το οποίο προσδιορίζεται κυρίως από την εντιμότητα, την ακεραιότητα και την εφαρμογή προτύπων επιχειρησιακής ηθικής. Ένα μέλος θεωρείται κατά τεκμήριο ότι διαθέτει καλή φήμη, εντιμότητα και ακεραιότητα, εάν δεν υπάρχουν αντικειμενικοί και αποδεδειγμένοι λόγοι που να υποδηλώνουν διαφορετικά και εάν η προσωπική ή επιχειρηματική του συμπεριφορά δεν δημιουργεί οποιαδήποτε ουσιαστική αμφιβολία ως προς την ικανότητά του να διασφαλίζει την ορθή και συνετή διαχείριση της Εταιρείας.

Επάρκεια γνώσεων και δεξιοτήτων: Το μέλος θα πρέπει να διαθέτει τις απαιτούμενες γνώσεις, δεξιότητες και εμπειρία για την εκτέλεση των καθηκόντων του εν όψει του ρόλου, της θέσης και των προαπαιτούμενων από την Εταιρεία ικανοτήτων που απαιτεί η θέση και επιτυχής σταδιοδρομία στον αντίστοιχο τομέα του. Η εμπειρία καλύπτει τόσο την πρακτική και επαγγελματική εμπειρία, όσο και τις θεωρητικές γνώσεις που έχουν αποκτηθεί. Θα πρέπει, επίσης, να είναι σε θέση να τεκμηριώσει σχετική προγενέστερη προϋπηρεσία του, η οποία καλύπτει τις απαιτήσεις αυτής της παραγράφου. Το μέλος θα πρέπει να είναι καλά ενημερωμένο για τις δραστηριότητες της Εταιρείας και για τους συναφείς κινδύνους, να γνωρίζει και να κατανοεί σαφώς τις ρυθμίσεις εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρείας, τον αντίστοιχο ρόλο και τις ευθύνες του για την προβλεπόμενη θέση, τις αξίες και τη γενική στρατηγική της Εταιρείας, τη δομή του Ομίλου και πιθανές συγκρούσεις συμφερόντων.

Ειδικότερα, κατά την αξιολόγηση της επάρκειας των γνώσεων και δεξιοτήτων των μελών του Δ.Σ. εξετάζονται τουλάχιστον οι ακόλουθοι τομείς θεωρητικής γνώσης και εμπειρίας που έχει αποκτηθεί μέσω της εκπαίδευσης και της επαγγελματικής κατάρτισης:

- βασικές δραστηριότητες της Εταιρείας, περιλαμβανομένης της ιδιότητάς της ως Διαχειριστή Αγοράς/ ΠΥΑΔ και βασικοί κίνδυνοι που συνδέονται με αυτή,
- ελεγκτική, λογιστική και χρηματοοικονομικές αναφορές,
- στρατηγικός σχεδιασμός και κατανόηση της επιχειρηματικής στρατηγικής ή του επιχειρηματικού σχεδίου μιας εταιρείας και υλοποίηση αυτών,
- διαχείριση κινδύνων (προσδιορισμός, αξιολόγηση, παρακολούθηση, έλεγχος και μετριασμός των κύριων τύπων κινδύνων που αντιμετωπίζει μια εταιρεία), περιλαμβανομένου του συστημικού κινδύνου,
- ρυθμιστικό και κανονιστικό πλαίσιο και απαιτήσεις των κεφαλαιαγορών,
- εσωτερικός έλεγχος,
- τεχνολογία των πληροφοριών και ασφάλεια, περιλαμβανομένης της κυβερνοασφάλειας,
- τοπικές, περιφερειακές και παγκόσμιες κεφαλαιαγορές, κατά περίπτωση,
- θέματα εταιρικής διακυβέρνησης και επιχειρησιακής ηθικής,

- θέματα ανθρώπινου δυναμικού και αποδοχών,
- θέματα ESG (περιβάλλον, κοινωνική ευθύνη, διακυβέρνηση),
- διαχείριση εθνικών επιχειρηματικών ομίλων και των κινδύνων που συνδέονται με τις δομές ομίλων.

Ανεξαρτησία κρίσης: Όλα τα μέλη του Δ.Σ. θα πρέπει να είναι σε θέση να συμμετέχουν ενεργά στις συνεδριάσεις του και να λαμβάνουν τις δικές τους ορθές, αντικειμενικές και ανεξάρτητες αποφάσεις κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους.

Τα μέλη του Δ.Σ. θα πρέπει να διαθέτουν τις απαραίτητες δεξιότητες συμπεριφοράς, που περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων:

- τις απαραίτητες ικανότητες συμπεριφοράς, συμπεριλαμβανομένου του θάρρους, της αποφασιστικότητας, της δυνατότητας επικοινωνίας, της ικανότητας ανταλλαγής γνώσεων και εμπειριών, της καινοτομίας σκέψης, της συναινετικής προσέγγισης και του σθένους, προκειμένου να κρίνουν αποτελεσματικά και, εφόσον απαιτείται, να προβαίνουν σε ουσιαστική αξιολόγηση και αμφισβήτηση των προτάσεων ή απόψεων άλλων μελών του Δ.Σ.,
- την ικανότητα να θέτουν εύλογες ερωτήσεις στα μέλη του Δ.Σ. και ειδικότερα στα εκτελεστικά μέλη του και να ασκούν κριτική,
- την ικανότητα να αντιστέκονται στο φαινόμενο «ομαδικής σκέψης» (groupthink), δηλαδή, να λαμβάνουν αντικειμενικές και ανεξάρτητες αποφάσεις,
- την ικανότητα να αποφεύγουν συγκρούσεις συμφερόντων που παρεμποδίζουν τη δυνατότητά τους να εκτελούν τα καθήκοντά τους με αμερόληπτο, ανεξάρτητο και αντικειμενικό τρόπο και, σε κάθε περίπτωση, να γνωστοποιούν στα υπόλοιπα μέλη του Δ.Σ. την εμφάνιση ή την πιθανή εμφάνιση σύγκρουσης συμφερόντων σύμφωνα με την Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων της Εταιρείας,

(β) να μη συντρέχει περίπτωση σύγκρουσης συμφερόντων με την Εταιρεία.

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων στην οποία περιλαμβάνονται διαδικασίες πρόληψης σύγκρουσης συμφερόντων, μέτρα για την αποκάλυψη και διαχείριση της σύγκρουσης συμφερόντων και τυχόν περιπτώσεις και προϋποθέσεις που, κατ' εξαίρεση, θα ήταν αποδεκτό για ένα μέλος του Δ.Σ. να έχει συγκρουόμενα συμφέροντα, εφόσον τα εν λόγω συμφέροντα του μέλους περιορίζονται σημαντικά ή αποτελούν αντικείμενο κατάλληλης διαχείρισης. Όλες οι πραγματικές και δυνητικές συγκρούσεις συμφερόντων σε επίπεδο Δ.Σ. αποτελούν αντικείμενο επαρκούς κοινοποίησης, συζήτησης, τεκμηρίωσης, λήψης απόφασης και δέουσας διαχείρισης (δηλαδή λαμβάνονται τα απαραίτητα μέτρα περιορισμού των συγκρούσεων συμφερόντων).

Σε περίπτωση αξιολόγησης για την κάλυψη θέσης ανεξάρτητου μέλους, ο υποψήφιος πρέπει να πληροί όλα τα τυπικά κριτήρια ανεξαρτησίας που θέτει το κανονιστικό και θεσμικό πλαίσιο. Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν να γνωστοποιούν έγκαιρα στο Διοικητικό Συμβούλιο οποιοδήποτε γεγονός που ενδέχεται να προκαλέσει μεταβολή της ιδιότητάς τους ως ανεξάρτητων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

(γ) να είναι σε θέση να διαθέτει επαρκή χρόνο για την εκτέλεση των καθηκόντων του με βάση την περιγραφή της θέσης, το ρόλο και τα καθήκοντά του.

Για τον προσδιορισμό της επάρκειας του χρόνου, λαμβάνονται υπόψη η ιδιότητα και οι αρμοδιότητες που έχουν ανατεθεί στο μέλος Δ.Σ. (εκτελεστικό, μη εκτελεστικό ή ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.), ο αριθμός των θέσεών του ως μέλος Δ.Σ. άλλων εταιρειών και οι απορρέουσες ιδιότητες που κατέχει το εν λόγω μέλος ταυτόχρονα, καθώς και λοιπές επαγγελματικές ή προσωπικές δεσμεύσεις και συνθήκες.

Σύμφωνα με το άρθρο 46 του Ν. 4514/2018, και την εξειδίκευση των Κατευθυντήριων Γραμμών σχετικά με το διοικητικό όργανο των διαχειριστών αγοράς και των παρόχων υπηρεσιών αναφοράς δεδομένων ΠΥΑΔ) που εξέδωσε η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ) την 19.12.2017, τα μέλη του Δ.Σ. δεν επιτρέπεται να κατέχουν περισσότερες της μιας εκ του ακόλουθου συνδυασμού θέσεων σε Διοικητικά Συμβούλια ταυτόχρονα: (α) μία θέση εκτελεστικού μέλους Δ.Σ. και δύο θέσεις μη εκτελεστικού μέλους Δ.Σ., (β) τέσσερις θέσεις μη εκτελεστικού μέλους Δ.Σ. Θέσεις εκτελεστικού ή μη εκτελεστικού μέλους Δ.Σ. σε επιχειρήσεις του ίδιου ομίλου ή στις οποίες ο διαχειριστής αγοράς έχει ειδική συμμετοχή θεωρούνται ως μία θέση μέλους Δ.Σ. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να επιτρέπει σε μέλη του Δ.Σ. να διατηρούν μία πρόσθετη θέση μη εκτελεστικού μέλους Δ.Σ.

(δ) Κριτήρια πολυμορφίας (diversity).

Η ανάδειξη και εκλογή των μελών του Δ.Σ. γίνεται πάντοτε με γνώμονα την αξία, τα προσόντα, τις ικανότητες και την επαγγελματική εμπειρία εκάστου μέλους αλλά και του Δ.Σ. ως συνόλου, προκειμένου να εξασφαλίζεται η απαιτούμενη αποτελεσματικότητα αυτού. Για την ανάδειξη των υποψηφίων μελών του Δ.Σ. της Εταιρείας προτεραιότητα είναι η διασφάλιση ότι το Δ.Σ. συνεχίζει να διαθέτει ισχυρή ηγεσία και τον απαραίτητο συνδυασμό δεξιοτήτων, προκειμένου να υλοποιεί αποτελεσματικά την επιχειρηματική στρατηγική του Ομίλου.

Στην αναζήτηση κατάλληλων υποψηφίων για διορισμό στο Δ.Σ., η Επιτροπή Τοποθετήσεων Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. και Αμοιβών αξιολογεί τους υποψηφίους αξιοκρατικά, με βάση αντικειμενικά κριτήρια, έτσι όπως αυτά ορίζονται τόσο από τον Νόμο όσο και από την εταιρική κουλτούρα και τους στρατηγικούς στόχους της Εταιρείας, λαμβανομένων επιπλέον υπόψη των πλεονεκτημάτων που εξασφαλίζει η διαφοροποίηση στο Δ.Σ. χωρίς αποκλεισμούς

εξαιτίας διάκρισης λόγω φύλου, φυλής, χρώματος, εθνοτικής ή κοινωνικής προέλευσης, θρησκείας ή πεποιθήσεων, περιουσίας, γέννησης, αναπηρίας, ηλικίας ή σεξουαλικού προσανατολισμού.

Η Εταιρεία διασφαλίζει γενικότερα την ίση μεταχείριση και τις ίσες ευκαιρίες μεταξύ των φύλων. Κατά τούτο επιδιώκεται να υπάρχει επαρκής εκπροσώπηση ανά φύλο τουλάχιστον είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) επί του συνόλου των μελών του Δ.Σ. Η Επιτροπή Τοποθετήσεων Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. και Αμοιβών λαμβάνει υπόψη της το κριτήριο αυτό κατά την υποβολή προτάσεων για τον ορισμό μελών Δ.Σ.

Τα πρόσωπα που προτείνονται προς εκλογή θα πρέπει να είναι πρόσωπα τα οποία, ως σύνολο, διαθέτουν ποικιλία απόψεων, γνώσεων, κρίσης και επαγγελματικής εμπειρίας, δέσμευση για ενεργή και ουσιαστική συμμετοχή στο Δ.Σ. και τις επιτροπές του, στοιχεία που απαιτούνται για την ορθή άσκηση των καθηκόντων τους και για τη διατήρηση στους κόλπους του Δ.Σ. ενός ισορροπημένου μίγματος προσόντων, ώστε να επιτυγχάνεται η χρηστή και συνετή διαχείριση της Εταιρείας.

Κατά τη διαδικασία επιλογής, λαμβάνονται υπόψη η δομή, οι εξειδικευμένες δραστηριότητες και το περιβάλλον δραστηριοποιήσεως του Ομίλου, η πολυπλοκότητα των λειτουργιών του και ο ιδιαίτερος θεσμικός του ρόλος και χαρακτήρας, η ανάγκη σύνθεσης και ισορροπίας παλαιών και νέων μελών, η ισορροπία των φύλων, το εκπαιδευτικό και επαγγελματικό υπόβαθρο, οι ατομικές δεξιότητες και η αποδεδειγμένη εμπειρία σε θέματα χρηματοοικονομικά, λογιστικά, ελεγκτικά, θέματα διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαίων και θέματα νέας τεχνολογίας και νέας ψηφιακής εποχής, καθώς και η βασική κατανόηση των σχετικών νομικών και κανονιστικών πτυχών που υποστηρίζουν τις απαιτήσεις του Ομίλου.

Στις διαδικασίες επιλογής των μελών Δ.Σ. θα πρέπει να διασφαλίζεται ότι οι επικρατέστεροι υποψήφιοι για το Δ.Σ. καλύπτουν τουλάχιστον έναν από τους τομείς πολυμορφίας που περιγράφονται ανωτέρω και δεν περιλαμβάνονται ήδη στο Δ.Σ. Ωστόσο σε κάθε περίπτωση, οι επικρατέστεροι υποψήφιοι δεν θα αναδεικνύονται αποκλειστικά και μόνο με γνώμονα την ενίσχυση της πολυμορφίας, καθώς αυτό θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τη λειτουργία και την καταλληλότητα είτε του Δ.Σ. στο σύνολό του είτε των μελών του.

(ε) Επιπλέον θα πρέπει να διασφαλίζεται ότι το Δ.Σ. διαθέτει, συλλογικά, τη διαχειριστική ικανότητα που απαιτείται για την εκτέλεση του ρόλου και των καθηκόντων του, καθώς και ότι κατανοεί επαρκώς τους τομείς για τους οποίους τα μέλη είναι συλλογικά υπεύθυνα, και να διαθέτει τις απαραίτητες δεξιότητες για να ασκεί την πραγματική διαχείριση και επίβλεψη της Εταιρείας, μεταξύ άλλων και όσον αφορά:

- στην επιχειρηματική της δραστηριότητα και τους βασικούς κινδύνους που συνδέονται με αυτή,
- στο στρατηγικό σχεδιασμό,
- στις χρηματοοικονομικές αναφορές,
- στη συμμόρφωση με το νομοθετικό και ρυθμιστικό πλαίσιο,
- στην κατανόηση θεμάτων περιβάλλοντος, κοινωνικής ευθύνης και εταιρικής διακυβέρνησης (ESG),
- στην ικανότητα αναγνώρισης και διαχείρισης κινδύνων,
- στην επίδραση της τεχνολογίας στη δραστηριότητά της,
- στην επαρκή εκπροσώπηση ανά φύλο

Πρόσθετα κριτήρια για τα εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ.: Τα υπό εξέταση πρόσωπα για τη θέση εκτελεστικού μέλους Δ.Σ. θα πρέπει επιπλέον να είναι διατεθειμένα να συνάψουν σύμβαση πλήρους απασχόλησης ή παροχής υπηρεσιών με την Εταιρεία και να έχουν αποδείξει, τόσο στην τρέχουσα, όσο και σε προηγούμενες θέσεις, ότι διαθέτουν την εμπειρία, την ικανότητα και την ακεραιότητα ως εκτελεστικά μέλη για την καθοδήγηση της Εταιρείας (και του Ομίλου της) στην επίτευξη των στρατηγικών της στόχων.

Σύμφωνα με τις παρ.3 και 4 του άρθρ. 45 του Ν. 4514/2018, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ελέγχει την καταλληλόλητα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αξιολόγηση σε διαρκή βάση: Το Δ.Σ. έχει την πρωταρχική ευθύνη εντοπισμού κενών σε ό,τι αφορά στη συλλογική καταλληλότητά του. Για το σκοπό αυτόν, το Δ.Σ. προβαίνει σε αυτοαξιολόγησή του ετησίως. Επίσης ανά δύο έτη διενεργείται αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Δ.Σ. από ανεξάρτητο εξωτερικό σύμβουλο.

Η Επιτροπή Τοποθετήσεων Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. και Αμοιβών:

α) αξιολογεί περιοδικά και τουλάχιστον ετησίως την καταλληλόλητα της δομής, του μεγέθους, της σύνθεσης και της απόδοσης του Δ.Σ. και των επιτροπών του και υποβάλει εισηγήσεις προς αυτό σε σχέση με τυχόν απαιτούμενες μεταβολές,

β) αξιολογεί περιοδικά και τουλάχιστον ετησίως τις γνώσεις, τις δεξιότητες και την εμπειρία σε ατομικό επίπεδο των μελών του Δ.Σ. και αυτού ως συνόλου και υποβάλει σχετικές αναφορές στο Δ.Σ.

Το Δ.Σ., μέσω της Επιτροπής Τοποθετήσεων Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. και Αμοιβών, παρακολουθεί σε διαρκή βάση την καταλληλότητα των μελών του Δ.Σ. ιδίως για να εντοπίζει, υπό το πρίσμα οποιουδήποτε σχετικού νέου γεγονότος, περιπτώσεις στις οποίες κρίνεται απαραίτητη η επαναξιολόγηση της καταλληλότητάς τους. Συγκεκριμένα, επαναξιολόγηση της καταλληλότητας θα πραγματοποιείται στις ακόλουθες περιπτώσεις:

α) Όταν συμβαίνουν ουσιώδεις αλλαγές στη σύνθεση του Δ.Σ., συμπεριλαμβανομένων:

i. Κατά το διορισμό νέων μελών του Δ.Σ.,

ii. Κατά την αντικατάσταση μελών του Δ.Σ.,

iii. Κατά την ανανέωση της θητείας των μελών του Δ.Σ., ιδίως εάν έχουν μεταβληθεί οι απαιτήσεις της θέσης ή εάν το μέλος έχει διοριστεί σε διαφορετική θέση εντός του Δ.Σ. Σε αυτή την περίπτωση η αξιολόγηση θα πρέπει να περιορίζεται στα μέλη των οποίων η θέση έχει αλλάξει και στην ανάλυση των σχετικών πτυχών, λαμβάνοντας υπόψη τυχόν πρόσθετες απαιτήσεις για τη θέση,

β) όταν προκύπτουν αμφιβολίες σχετικά με την ατομική καταλληλότητα των μελών του Δ.Σ ή την καταλληλότητα της σύνθεσης του οργάνου,

γ) σε περίπτωση σημαντικής επίδρασης στη φήμη ενός μέλους του Δ.Σ.,

δ) σε κάθε περίπτωση επέλευσης γεγονότος που δύναται να επηρεάσει σημαντικά την καταλληλότητα του μέλους του Δ.Σ, συμπεριλαμβανομένων των περιπτώσεων στις οποίες τα μέλη δεν συμμορφώνονται με την Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων της Εταιρείας.

Επίσης το Δ.Σ., μέσω της Επιτροπής Τοποθετήσεων Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. και Αμοιβών, αξιολογεί εκ νέου την επαρκή χρονική δέσμευση ενός μέλους του Δ.Σ., εάν το εν λόγω μέλος αναλαμβάνει πρόσθετη διοίκηση ή αρχίσει να ασκεί νέες δραστηριότητες.

Σε περίπτωση που διαπιστώνεται η παύση της συνδρομής ενός ή περισσοτέρων από τα κριτήρια καταλληλότητας, με βάση την Πολιτική Καταλληλότητας, στο πρόσωπο ενός μέλους του Δ.Σ., εξετάζεται η δυνατότητα λήψης διορθωτικών μέτρων για την αντιμετώπιση της εντοπισθείσας αδυναμίας. Τέτοιου είδους διορθωτικά μέτρα μπορεί για παράδειγμα να είναι η παροχή πρόσθετης εκπαίδευσης σε συγκεκριμένες θεματικές στο ή στα μέλη του Δ.Σ., η ανακατανομή καθηκόντων, καθώς και οποιοδήποτε άλλο μέτρο κριθεί, κατά περίπτωση, σκόπιμο.

Η Επιτροπή Τοποθετήσεων Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. και Αμοιβών, καταγράφει τα αποτελέσματα της αξιολόγησης της καταλληλότητας, και ιδίως τυχόν αδυναμίες που εντοπίζονται μεταξύ της προβλεπόμενης και της πραγματικής ατομικής και συλλογικής καταλληλότητας, και τα μέτρα που ελήφθησαν για την αντιμετώπιση αυτών των ελλείψεων.

Εάν η παύση της συνδρομής ενός ή περισσοτέρων από τα κριτήρια καταλληλότητας, με βάση την Πολιτική Καταλληλότητας, στο πρόσωπο ενός μέλους του Δ.Σ. οφείλεται σε λόγους που το πρόσωπο αυτό δεν μπορούσε να αποτρέψει ούτε με μέσα άκρας επιμέλειας, το Δ.Σ. μεριμνά για την παύση και την αντικατάστασή του εντός τριών (3) μηνών.

Το Δ.Σ. διασφαλίζει το κατάλληλο πλάνο διαδοχής, για την ομαλή συνέχεια της διαχείρισης των υποθέσεων της Εταιρείας και της λήψης αποφάσεων μετά από αποχωρήσεις μελών του Δ.Σ., ιδίως εκτελεστικών και μελών επιτροπών.

Πρόγραμμα ένταξης και κατάρτισης των μελών του Δ.Σ.: Κάθε μέλος του Δ.Σ. θα πρέπει να είναι και να παραμένει ικανό για την εκπλήρωση των καθηκόντων του, μεταξύ άλλων μέσω της σε διαρκή βάση εκπαίδευσής του. Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει πρόγραμμα ένταξης και κατάρτισης των μελών του Δ.Σ., συμβάλλοντας στη βελτίωση των γνώσεων, των δεξιοτήτων και των ικανοτήτων τους, μέσα από τις διάφορες εκπαιδευτικές δράσεις που η Εταιρεία θεωρεί κατάλληλες για το σκοπό αυτό.

Η Εταιρεία, διασφαλίζει τη διαθεσιμότητα των απαραίτητων οικονομικών και ανθρώπινων πόρων για την υλοποίηση κατάλληλων εισαγωγικών και εκπαιδευτικών προγραμμάτων σε συνεχή και εξατομικευμένη βάση προκειμένου να διασφαλιστεί ότι τα Μέλη του Δ.Σ. είναι κατάλληλα και μπορούν να εκτελούν τα καθήκοντα ανάλογα με τις συγκεκριμένες ευθύνες τους και τη συμμετοχή τους στις επιτροπές.

Η Πολιτική Καταλληλότητας και κάθε ουσιώδης τροποποίησή της ισχύει από την έγκρισή της από τη Γενική Συνέλευση.

Η κάθε φορά ισχύουσα Πολιτική Καταλληλότητας, αναρτάται, επικαιροποιημένη, στον ιστότοπο της Εταιρείας.

2.8 Σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Την 31η Δεκεμβρίου 2025, η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου που είχε εκλεγεί από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 8.6.2023 με τριετή θητεία και αποτελούνταν από έντεκα (11) μέλη, ήταν η ακόλουθη. Ως προς τη λήξη της θητείας του Διοικητικού Συμβουλίου βλ. σημ. (1).

Α/Α	Όνομα	Θέση στο ΔΣ	Ημ/νία πρώτης εκλογής	Ημ/νία Επανεκλογής	Ημ/νία λήξης θητείας	Συμμετοχή σε Επιτροπές ΔΣ				
						Ελέγχου	N&CC	Στρατηγικού Σχεδιασμού	Κινδύνων	Πληροφορικής
1.	Γεώργιος Χαντζηνικολάου	Πρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	27.12.2017	8.6.2023	(1)		Μ	Π		
2.	Ιωάννης Κωστόπουλος	Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	8.6.2023	-	(1)	Μ	Π	Μ		Μ
3.	Ιωάννης Κοντόπουλος	Διευθύνων Σύμβουλος	8.3.2022	8.6.2023	(1)			Μ		
4.	Κωνσταντίνος Βασιλείου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	16.2.2015	8.6.2023	(1)		Μ			
5.	Δημήτριος Δόσης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	31.5.2021	8.6.2023	(1)			Μ		Μ
6.	Γεώργιος Δουκίδης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	30.5.2019	8.6.2023	(1)	Μ		Μ	Μ	Π
7.	Πολυξένη Καζόλη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	30.5.2019	8.6.2023	(1)	Μ	Μ			
8.	Θεανώ Καρποδίνη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	31.5.2021	8.6.2023	(1)	Π			Μ	
9.	Nicholaos Krenteras	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	28.6.2021	8.6.2023	(1)	Μ	Μ			
10.	Σπυριδούλα Παπαγιαννίδου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	30.5.2019	8.6.2023	(1)				Μ	
11.	Thomas Zeeb	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	8.6.2023	-	(1)			Μ	Π	Μ

Π: Πρόεδρος | Μ: Μέλος

(1) Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου που εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 8.6.2023 έληξε την 20.1.2026 με την από 20.1.2026 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης με την οποία αποφασίστηκε η μείωση του αριθμού των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου από έντεκα (11) σε εννέα (9) και η εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου.

Κατά τη διάρκεια του 2025 επήλθαν οι εξής αλλαγές στη σύνθεση των επιτροπών του Δ.Σ.:

- κ. Ιωάννης Κωστόπουλος ορίστηκε μέλος της Συμβουλευτικής Επιτροπής για την Πληροφορική την 1.3.2025 και αποχώρησε από την Επιτροπή Κινδύνων στις 31.3.2025.

Μετά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης, επήλθαν οι εξής αλλαγές στη σύνθεση του Δ.Σ. και των επιτροπών του:

Με την από 20.1.2026 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης αποφασίστηκε η μείωση του αριθμού των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου από έντεκα (11) σε εννέα (9) και εξελέγη το εν ενεργεία Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, με τριετή θητεία, η οποία λήγει την 20.1.2029, παρατεινόμενη μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση που θα συνέλθει μετά τη λήξη της θητείας του.

Κατά την άνω ημερομηνία στις 20.1.2026 αποχώρησαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας οι κ. Γεώργιος Χαντζηνικολάου, Ιωάννης Κωστόπουλος, Κωνσταντίνος Βασιλείου, Δημήτριος Δόσης, Θεανώ Καρποδίνη, Σπυριδούλα Παπαγιαννίδου και Thomas Zeeb.

Με την από 20.1.2026 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ανακαθορίστηκε η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου και της Επιτροπής Τοποθετήσεως Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. & Αμοιβών. Με την ίδια απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου καταργήθηκε η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού, η Επιτροπή Κινδύνων και η Συμβουλευτική Επιτροπή για την Πληροφορική.

Κατόπιν των ανωτέρω κατά την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του είναι η ακόλουθη:

Α/Α	Όνομα	Θέση στο ΔΣ	Ημ/νία πρώτης εκλογής	Ημ/νία Επανεκλογής	Ημ/νία λήξης θητείας	Συμμετοχή σε Επιτροπές ΔΣ	
						Ελέγχου	Ν&CC
1.	Camille, Wael Beudin	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος	20.1.2026	-	20.1.2029	Μ	
2.	Πολυξένη Καζόλη	Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	30.5.2019	8.6.2023 20.1.2026	20.1.2029	Μ	Π
3.	Ιωάννης Κοντόπουλος	Διευθύνων Σύμβουλος	8.3.2022	8.6.2023 20.1.2026	20.1.2029		
4.	Γεώργιος Δουκίδης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	30.5.2019	8.6.2023 20.1.2026	20.1.2029		
5.	Manuela Bassi	Μη Εκτελεστικό Μέλος	20.1.2026	-	20.1.2029		
6.	Sebastien, Anthony, Emile d'Herbès	Μη Εκτελεστικό Μέλος	20.1.2026	-	20.1.2029		

Α/Α	Όνομα	Θέση στο ΔΣ	Ημ/νία πρώτης εκλογής	Ημ/νία Επανεκλογής	Ημ/νία λήξης θητείας	Συμμετοχή σε Επιτροπές ΔΣ	
						Ελέγχου	N&CC
7.	Nicholaos Krenteras	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	28.6.2021	8.6.2023 20.1.2026	20.1.2029	Π	Μ
8.	Giorgio, Riccardo, Maria, Alfonso Modica	Μη Εκτελεστικό Μέλος	20.1.2026	-	20.1.2029		Μ
9.	Emilie, Anabelle, Irene, Marie-Therese Rieupeyroux	Μη Εκτελεστικό Μέλος	20.1.2026	-	20.1.2029		

Πληροφορίες για την τρέχουσα σύνθεση του Δ.Σ. αλλά και σύντομα βιογραφικά των μελών και των ανώτατων διευθυντικών στελεχών παρατίθενται κατωτέρω και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (https://www.athexgroup.gr/el/about/the-athexgroup):

Camille, Wael Beudin – Πρόεδρος, μη εκτελεστικό μέλος

Ο κ. Camille Beudin είναι μη εκτελεστικός Πρόεδρος της Εταιρείας και των θυγατρικών εταιρειών Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. & Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. Επίσης, είναι μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής και Chief Diversification Officer της Euronext.

Ο κ. Beudin έχει αναλάβει σε επίπεδο ομίλου να επιταχύνει τη δημιουργία ευκαιριών επέκτασης, ενισχύοντας την ανάπτυξη της Euronext μέσω ποικίλων εξαγορών, συνεργασιών και καινοτόμων οργανικών έργων σε νέους και αναδυόμενους τομείς της δραστηριότητάς της. Είναι, επίσης, επικεφαλής του επιχειρηματικού κλάδου Diversified Services, ο οποίος περιλαμβάνει τις δραστηριότητες της Nord Pool, της κορυφαίας αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας στην Ευρώπη, της Euronext FX, του ηλεκτρονικού δικτύου επικοινωνίας για συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα και πολύτιμα μέταλλα, του χαρτοφυλακίου γεωργικών προϊόντων, καθώς και των υπηρεσιών προς επενδυτές και των τεχνολογικών υπηρεσιών.

Πριν από αυτό, ήταν Επικεφαλής του Τμήματος Strategic Development and Mergers & Acquisitions της Euronext. Ο κ. Beudin εντάχθηκε στην Euronext το 2016 για να ηγηθεί της εξωτερικής και της στρατηγικής ανάπτυξής της. Πριν την ένταξή του στη Euronext, ο κ. Beudin εργάστηκε για οκτώ (8) χρόνια στον τομέα των επενδυτικών τραπεζικών υπηρεσιών, ασχολούμενος με προϊόντα εταιρικής χρηματοδότησης, όπως συγχωνεύσεις και εξαγορές, συμβουλευτικές υπηρεσίες στις αγορές μετοχικού κεφαλαίου και διαμόρφωση χρηματοδοτικών λύσεων. Συγκεκριμένα, διετέλεσε Αντιπρόεδρος του Τμήματος Επενδυτικών Τραπεζικών Υπηρεσιών της Deutsche Bank μεταξύ 2012 και 2016 και, πριν από αυτό, Συνεργάτης στην Royal Bank of Scotland.

Ο κ. Beudin γεννήθηκε το 1985. Είναι απόφοιτος του EDHEC Business School και κάτοχος Μεταπτυχιακού Διπλώματος στο Management.

Πολυξένη Καζόλη – Αντιπρόεδρος, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Η κα Ξένια Καζόλη είναι Αντιπρόεδρος, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας και των θυγατρικών εταιρειών Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. & Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. Η κα Καζόλη είναι πεπειραμένη διεθνής δικηγόρος, εγγεγραμμένη στους δικηγορικούς συλλόγους της Νέας Υόρκης, του Παρισίου και της Αθήνας. Έχει δραστηριοποιηθεί για πάνω από 20 χρόνια σε χρηματοοικονομικές συναλλαγές σε πολυεθνικά περιβάλλοντα, συμπεριλαμβανομένων της Ελλάδας, της Ιταλίας, της Γαλλίας, της Ισπανίας και της Πορτογαλίας, καθώς και έχει συμβουλεύσει πελάτες σχετικά με τους χρηματοοικονομικούς κανονισμούς της ΕΕ και την εταιρική διακυβέρνηση.

Μέχρι το 2015, η κα Καζόλη ήταν counsel στην Allen & Overy LLP, όπου για 15 χρόνια εξειδικεύτηκε στις διεθνείς προσφορές χρέους και μετοχών και συμβούλευσε σε ιδιωτικοποιήσεις και διασυνοριακές συναλλαγές. Πριν από αυτό, εργάστηκε στην Skadden Arps LLP στα γραφεία του Παρισιού και του Λονδίνου στην ομάδα των διεθνών κεφαλαιαγορών. Η κυρία Καζόλη εργάστηκε επίσης στην Παγκόσμια Τράπεζα, πραγματοποιώντας νομική αξιολόγηση, πολιτική και ρυθμιστική μεταρρύθμιση και συμβουλεύοντας σε θέματα δικαστικής μεταρρύθμισης στο Περού, την Αργεντινή, το Ελ Σαλβαδόρ και τη Βενεζουέλα, αργότερα ως εμπειρογνώμονας στην Ευρωπαϊκή Ένωση στη Γεωργία, παρέχοντας τεχνική βοήθεια και εκπαίδευση σε κυβερνητικούς αξιωματούχους για διαπραγμάτευση και σύνταξη διεθνών συμβάσεων.

Τα τελευταία χρόνια συμβουλεύει σε θέματα ρυθμιστικής μεταρρύθμισης και εταιρικής διακυβέρνησης και έχει διατελέσει Senior Advisor της Nestor Advisors Ltd, βρετανικής συμβουλευτικής εταιρείας που ειδικεύεται στην εταιρική διακυβέρνηση.

Η κα Καζόλη είναι επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας Metlen PLC και της Autohellas. Διατελεί, επίσης, ανεξάρτητο μέλος Δ.Σ. της θυγατρικής εταιρείας Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. Υπήρξε μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου της Ελληνικής Εταιρείας Περιουσιακών Στοιχείων και Συμμετοχών. Τέλος, είναι Πρόεδρος του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης και συνιδρυτής του Corporate Governance Hub 2020, (μη κερδοσκοπικής ένωσης για την προώθηση της εταιρικής διακυβέρνησης και ποικιλομορφίας στα διοικητικά συμβούλια).

Η κα Καζόλη γεννήθηκε το 1968. Είναι κάτοχος LLM στις Διεθνείς Επιχειρηματικές Συναλλαγές και στο Δίκαιο Πνευματικών Δικαιωμάτων από το George Washington University και LLB, Νομική Σχολή Πανεπιστημίου Αθηνών.

Ιωάννης Κοντόπουλος – Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος

Ο κ. Γιάνος Κοντόπουλος είναι Διευθύνων Σύμβουλος και εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. της Εταιρείας και των θυγατρικών εταιρειών Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. & Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. Επίσης, είναι μέλος Δ.Σ. του Ελληνο-αμερικανικού Εμπορικού Επιμελητηρίου, μέλος Δ.Σ. του Συμβουλίου Ανταγωνιστικότητας της Ελλάδος και Πρόεδρος του Working Committee της Ομοσπονδίας Ευρω-Ασιατικών Χρηματιστηρίων (FEAS).

Πριν ενταχθεί στον όμιλο ATHEXGROUP τον Μάρτιο του 2022, ο κ. Κοντόπουλος κατείχε ανώτερες διευθυντικές θέσεις σε μεγάλους χρηματοπιστωτικούς Οργανισμούς στην Νέα Υόρκη, το Λονδίνο και την Αθήνα.

Ξεκίνησε την καριέρα του στη Wall Street ως οικονομολόγος στην Salomon Brothers. Από το 1997 έως το 2006, εργάστηκε στην Merrill Lynch, όπου διετέλεσε Επικεφαλής Διεθνούς Στρατηγικής Συναλλάγματος. Στη συνέχεια, ανέλαβε Διευθυντής στην fxCube, προτού επιστρέψει στην Ελλάδα το 2010, όπου υπηρέτησε ως Διευθυντής Επενδύσεων στην Eurobank και

Διευθύνων Σύμβουλος της Eurobank Asset Management έως το 2015. Συνεχίζοντας την διεθνή του καριέρα, ο κ. Κοντόπουλος κατείχε τη θέση του Επικεφαλής της Διεθνούς Μακροοικονομικής Στρατηγικής στην UBS στο Λονδίνο έως το 2019, όταν εντάχθηκε στην CQS ως Εταίρος και Επικεφαλής της Παγκόσμιας Μακροοικονομικής Στρατηγικής έως το 2022.

Ο Γιάννος Κοντόπουλος γεννήθηκε το 1971. Έχει λάβει πτυχίο Οικονομικών (ΑΒ) με Άριστα από το Harvard College και κατέχει μεταπτυχιακό τίτλο σπουδών (MA), μεταπτυχιακό δίπλωμα ειδίκευσης (MPhil) και διδακτορικό δίπλωμα (PhD) από το Columbia University.

Γεώργιος Δουκίδης – ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Ο κ. Γεώργιος Δουκίδης είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας και των θυγατρικών εταιρειών Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. & Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε.

Ο κ. Δουκίδης είναι Καθηγητής Ηλεκτρονικού Επιχειρείν στο Τμήμα Διοικητικής Επιστήμης και Τεχνολογίας της Σχολής Διοίκησης Επιχειρήσεων του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών (ΟΠΑ), μη εκτελεστικός Αντιπρόεδρος Δ.Σ. Αλουμύλ Α.Ε., μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. της Corallia Ventures Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.Ε.Σ., μέλος Δ.Σ. Ελληνικής Ένωσης Αλουμινίου και μέλος της Επιστημονικής Επιτροπής Ινστιτούτου Έρευνας Λιανεμπορίου Καταναλωτικών Αγαθών (ΙΕΛΚΑ).

Διετέλεσε μέλος του Πανεπιστημιακού Συμβουλίου, διευθυντής της Μονάδας Καινοτομίας και Επιχειρηματικότητας και συνιδρυτής της θερμοκοιτίδας νεοφυών επιχειρήσεων ACEin του ΟΠΑ. Το Ερευνητικό Κέντρο Ηλεκτρονικού Επιχειρείν (ELTRUN) του ΟΠΑ, το οποίο ίδρυσε και διηύθυνε μέχρι το 2021, είναι ένα από τα μεγαλύτερα στην ειδικότητά του μεταξύ των European Business Schools. Αποτελείται από 40 ερευνητές και έχει ολοκληρώσει με επιτυχία 50 διεθνώς ανταγωνιστικά ερευνητικά έργα. Η ερευνητική του αριστεία έχει αναγνωριστεί με διάφορα διεθνή βραβεία, όπως το European Case Study Award 2009 στην κατηγορία "Knowledge, Information and Communication Systems Management" και το European ECR award στην κατηγορία "Retail Innovation with Business Analytics" το 2015.

Είναι κάτοχος πτυχίου Μαθηματικών από το Πανεπιστήμιο Θεσσαλονίκης, μεταπτυχιακού τίτλου MSc in Operational Research και PhD in Artificial Intelligence/Simulation από το London School of Economics (LSE) όπου δίδαξε από το 1982 έως το 1990. Υπήρξε επισκέπτης καθηγητής στο LSE και στο Brunel University, δίδαξε σε κορυφαίες ευρωπαϊκές σχολές διοίκησης επιχειρήσεων, έχει δημοσιεύσει περισσότερες από 250 επιστημονικές εργασίες και 20 βιβλία (10 με διεθνείς εκδότες).

Διετέλεσε Πρόεδρος του TANEO (Greek New Economy Fund) και αντιπρόεδρος του GRECA (Greek eCommerce Association). Τα τελευταία 30 χρόνια έχει διατελέσει σύμβουλος σε πολλούς οργανισμούς/επιχειρήσεις σε τομείς όπως η επιχειρηματική ανάπτυξη, η καινοτομία και ο ανασχεδιασμός, το ηλεκτρονικό επιχειρείν και ο ψηφιακός μετασχηματισμός, η επιχειρηματική ανάλυση.

Manuela Bassi – μη εκτελεστικό μέλος

Η κα Manuela Bassi είναι μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας και των θυγατρικών εταιρειών Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. & Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε.

Η κα Bassi είναι Διευθύνουσα Σύμβουλος της Euronext Technologies Srl και Επικεφαλής του Τμήματος Client Connectivity & Colocation Services της Euronext. Στους ρόλους αυτούς, επιβλέπει ολόκληρο τον κύκλο εργασιών τριών βασικών γραμμών επιχειρηματικής δραστηριότητας (colocation, connectivity και X2M), καλύπτοντας τη στρατηγική τιμολόγησης, τις εμπορικές δραστηριότητες, την παροχή υπηρεσιών και την υποστήριξη μετά την υλοποίηση. Συμβάλλει, επίσης, στην καινοτομία του ομίλου, ηγείται έργων στο πλαίσιο του στρατηγικού σχεδιασμού της Euronext και προωθεί την αποδοτικότητα και τη βελτιστοποίηση των εξόδων. Προτού αναλάβει τα υφιστάμενα καθήκοντά της, η κα Bassi διετέλεσε Επικεφαλής του Τμήματος Client Connectivity της Euronext από το 2021 έως το 2024.

Πριν ενταχθεί στη Euronext, εργάστηκε για περισσότερα από δεκαπέντε (15) χρόνια στη BIt Market Services S.p.A. (LSEG), όπου, ως Manager στον τομέα του Business and Service Management, ηγήθηκε σύνθετων διαπραγματεύσεων εμπορικών συμφωνιών, επέβλεψε διάφορες επιχειρησιακές λειτουργίες, συμπεριλαμβανομένης της τιμολόγησης και του ελέγχου αποτελεσμάτων (P&L), και διηύθυνε διαδικασίες πιστοποίησης ISO 27001, 22301 και 20000.

Η κα Bassi γεννήθηκε το 1980. Είναι κάτοχος Μεταπτυχιακού Διπλώματος στην Τηλεπικοινωνιακή Μηχανική από το Politecnico di Milano.

Sebastien, Anthony, Emile d'Herbès- μη εκτελεστικό μέλος

Ο κ. Sebestien d'Herbès είναι μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας και των θυγατρικών εταιρειών Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. & Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε.

Ο κ. d'Herbès είναι Επικεφαλής του Τμήματος Ένταξης του Χρηματιστηρίου Αθηνών (ATHEX Integration) στην Euronext. Από την ένταξή του στην Euronext το 2022, έχει αποκτήσει σημαντική τεχνογνωσία στους κλάδους των equity capital markets και της εταιρικής χρηματοδότησης, συντονίζοντας μία διασυνοριακή εμπορική στρατηγική εισαγωγής μετοχών και διαχειριζόμενος βασικές δράσεις υποστήριξης για εισηγμένες εταιρείες σε όλη την Ευρώπη, όπως οι πρωτοβουλίες Euronext Tech Leaders, My ESG Profile, τα προγράμματα A&D και το IPOready. Έχει, επίσης, ηγηθεί της διαχείρισης κανονιστικών

θεμάτων και της υποστήριξης θέσεων σε εθνικό και Ευρωπαϊκό επίπεδο για θέματα που αφορούν τις πρωτογενείς αγορές. Πριν αναλάβει τα τωρινά του καθήκοντα, ο κ. d'Herbès κατείχε διάφορους ρόλους εντός της Euronext σε Γαλλία, Ιταλία και Ολλανδία.

Πριν από την ένταξή του στη Euronext, εργάστηκε στη MBDA, την κορυφαία Ευρωπαϊκή αμυντική εταιρεία, όπου συνέβαλε στα πεδία της στρατηγικής ανάλυσης, της διαχείρισης σχέσεων με προμηθευτές και των προγραμμάτων συνεργατικής καινοτομίας, έρευνας και βιομηχανίας σε Ευρωπαϊκό επίπεδο. Νωρίτερα στην καριέρα του, απέκτησε εμπειρία στη στρατηγική, τις Συγχωνεύσεις & Εξαγορές και τις δημόσιες υποθέσεις στο Γραφείο του Διευθύνοντος Συμβούλου της Euronext.

Ο κ. d'Herbès γεννήθηκε το 1997. Είναι κάτοχος Μεταπτυχιακού Διπλώματος στο Μάνατζμεντ από το HEC Paris, καθώς και Μεταπτυχιακού Διπλώματος στο Project Management and Innovation, τα οποία του απονεμήθηκαν από τα École Polytechnique, HEC και Telecom.

Nicholaos Krenteras – ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Ο κ. Nicholaos Krenteras είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας και των θυγατρικών εταιρειών Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. & Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε.

Ο κ. Krenteras είναι σύμβουλος και πρώην Πρόεδρος και μέλος του ΔΣ της InterPrivate III Financial Partners Inc. Διαθέτει πάνω από 20 χρόνια εμπειρίας στις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες και την τεχνολογία, συμπεριλαμβανομένης της θητείας του ως Εταίρος και Διευθύνων Σύμβουλος για 14 χρόνια στην Pine Brook Partners, μια εταιρεία ιδιωτικών κεφαλαίων (private equity) με έδρα τη Νέα Υόρκη. Ήταν μέλος της ιδρυτικής ομάδας που δημιούργησε το franchise χρηματοοικονομικών υπηρεσιών της Pine Brook και ενεργό μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής. Διαμόρφωσε την επενδυτική πολιτική σε τεχνολογία της Pine Brook καθώς και την επενδυτική πολιτική στο Ηνωμένο Βασίλειο.

Πριν από την Pine Brook, ο κ. Krenteras πέρασε εννέα χρόνια στον κλάδο των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και εργάστηκε για τη LabMorgan, το βραχίονα επιχειρηματικών κεφαλαίων χρηματοοικονομικής τεχνολογίας της JP Morgan, ως αντιπρόεδρος ανάπτυξης χαρτοφυλακίου.

Νωρίτερα στην καριέρα του, εργάστηκε για την Bank of America ως διαπραγματευτής παραγώγων επιτοκίων και ως αντιπρόεδρος συναλλαγών και επιχειρηματικής ανάπτυξης για την Pedestal Capital, μια νεοσύστατη θεσμική μεσιτεία για τίτλους που υποστηρίζονται από στεγαστικούς τίτλους.

Καθ' όλη τη διάρκεια της καριέρας του ο κ. Krenteras έχει συνεργαστεί με περισσότερες από 25 εταιρείες χαρτοφυλακίου στην Αμερική σε όλα τα στάδια ανάπτυξης, από τη δημιουργία έως και μετά τη δημόσια εγγραφή.

Ο κ. Krenteras είναι κάτοχος MBA στα Χρηματοοικονομικά & Επιχειρηματικότητα (Finance & Enterpreneurship) από το Columbia Business School (Νέα Υόρκη ΗΠΑ), και ΒΑ στις Διεθνείς Σχέσεις από το Brown University (Rhode Island, ΗΠΑ).

Giorgio, Riccardo, Maria, Alfonso Modica – μη εκτελεστικό μέλος

Ο κ. Giorgio Modica είναι μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας και των θυγατρικών εταιρειών Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. & Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε.

Ο κ. Modica είναι ο Chief Financial Officer της Euronext. Εντάχθηκε στη Euronext το 2016. Στις αρμοδιότητές του περιλαμβάνονται, επίσης, οι οικονομικές και εταιρικές υποδομές και υπηρεσίες της Euronext. Ο κ. Modica προήλθε από τη BNP Paribas (Παρίσι και Μιλάνο), όπου για εννέα (9) χρόνια διετέλεσε ανώτερο στέλεχος Corporate Finance στον Τομέα των Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων, με τομέα ευθύνης τον κλάδο των Χρηματιστηρίων παγκοσμίως, καθώς και τις αγορές του τομέα FIG στο σύνολό τους, σε Ιταλία και Ισπανία. Σε περισσότερα από δεκαπέντε (15) χρόνια διεθνούς εμπειρίας στην επενδυτική τραπεζική, ο κ. Modica δραστηριοποιήθηκε τόσο στις Συγχωνεύσεις & Εξαγορές, όσο και στις Αγορές Μετοχικού Κεφαλαίου (ECM), καθώς και στη διαμόρφωση χρηματοδοτικών λύσεων (ίδιων κεφαλαίων και χρέους).

Από το 2011, ως σύμβουλος της NYSE Euronext και στη συνέχεια της Euronext, ο κ. Modica υποστήριξε στενά τον όμιλο σε όλες τις καθοριστικές συναλλαγές-ορόσημα, συμπεριλαμβανομένης της προσπάθειας συγχώνευσης με τη Deutsche Börse, της απόσχισης της Euronext και της μετέπειτα αρχικής δημόσιας προσφοράς της. Ο κ. Modica ξεκίνησε την καριέρα του στην εταιρεία επιχειρηματικών κεφαλαίων MyQube στη Γενεύη, και στη συνέχεια εργάστηκε στο investment banking της HSBC στο Μιλάνο και στη MCC/Capitalia στη Ρώμη.

Είναι, επίσης, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Oslo Børs, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Cassa di Compensazione e Garanzia και μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων των Borsa Italiana, Euronext Holding Italia, Monte Titoli, MTS και Euronext FX Inc.

Ο κ. Modica γεννήθηκε το 1973. Αποφοίτησε με άριστα από το Πανεπιστήμιο Bocconi και είναι κάτοχος Μεταπτυχιακού Διπλώματος στα Οικονομικά από το SDA Bocconi.

Emilie, Anabelle, Irene, Marie-Therese Rieupeyroux – μη εκτελεστικό μέλος

Η κα Emilie_Rieupeyroux είναι μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας και των θυγατρικών εταιρειών Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. & Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε.

Η κα Rieupeyroux είναι Επικεφαλής του Τμήματος Market Strategy, Cash Equities & Data Services της Euronext, θέση που κατέχει από το 2023. Προηγουμένως, υπηρέτησε ως Head of Innovation του Ομίλου Euronext και Επικεφαλής της MiFID/R Advocacy Taskforce, ενώ νωρίτερα είχε διατελέσει Strategy & Innovation Manager. Είναι, επίσης, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της MTS, Πρόεδρος της Επιτροπής Δεδομένων Αγοράς της Federation of European Securities Exchanges (FESE), μέλος της Equity Committee της FESE, μέλος της Equity Committee της Association des Marchés Financiers (Amafi), καθώς και αναπληρωματικό μέλος στη Συμβουλευτική Επιτροπή Αγορών και Χρηματιστηρίων της Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Πριν από την ανάληψη των τρεχόντων καθηκόντων της, η κα. Rieupeyroux κατείχε ηγετικές θέσεις τόσο εντός της Euronext, όσο και στο ευρύτερο Ευρωπαϊκό οικοσύστημα χρηματοπιστωτικών υποδομών, μεταξύ άλλων ως Μεταβατική CEO της LiquidShare, μιας fintech που δραστηριοποιείται στην τεχνολογία κατανεμημένου καθολικού (DLT). Στα πρώτα στάδια της καριέρας της εργάστηκε για έξι (6) χρόνια σε ρόλους διαχείρισης προϊόντων στη Euronext, ενώ έχει επίσης εμπειρία στο Υπουργείο Οικονομικών της Γαλλίας.

Η κα Rieupeyroux γεννήθηκε το 1986. Είναι κάτοχος Μεταπτυχιακού Διπλώματος στο Δημόσιο Μάνατζμεντ από το London School of Economics, καθώς και Μεταπτυχιακού Διπλώματος στη Δημόσια Διοίκηση από το Sciences Po Lille.

Μαρία Σαξώνη - Εταιρική Γραμματέας

Το Δ.Σ. υποστηρίζεται από Γραμματέα, η οποία προετοιμάζει τις συνεδριάσεις του και παρίσταται σε αυτές. Έργο της Γραμματέως του Δ.Σ. είναι η παροχή ουσιαστικής και νομικής υποστήριξης στον Πρόεδρο και στα λοιπά μέλη του Δ.Σ., συλλογικά και ατομικά, με γνώμονα τη συμμόρφωση του Δ.Σ. με τους σχετικούς νόμους και κανονισμούς, καθώς επίσης και με τους εσωτερικούς κανονισμούς της Εταιρείας. Αναλυτικά οι αρμοδιότητες της Γραμματέως του Δ.Σ. αναφέρονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας που είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της.

Γραμματέας του Δ.Σ. έχει οριστεί η κα Μαρία Σαξώνη, Νομικός Σύμβουλος. Η κα Σαξώνη είναι Δικηγόρος στον Άρειο Πάγο και στο Συμβούλιο της Επικρατείας και μέλος του Δικηγορικού Συλλογικού Αθηνών από το 1993 (LLB, Νομική Σχολή Πανεπιστημίου Αθηνών). Εντάχθηκε στον Όμιλο ως Νομικός Σύμβουλος το 1996, αρχικά στο Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών και εν συνεχεία στην Ελληνικά Χρηματιστήρια. Από το 2007 και εντεύθεν έχει οριστεί Γραμματέας των Διοικητικών Συμβουλίων όλων των εταιρειών του Ομίλου. Διαθέτει περισσότερα από 33 έτη εκτεταμένης νομικής εμπειρίας και εξειδίκευσης στα θέματα δικαίου κεφαλαιαγοράς, κανονιστικής συμμόρφωσης και θεσμικών προσαρμογών, δικαίου νομικών προσώπων και εταιρικής διακυβέρνησης και δικαίου εταιρικών μετασχηματισμών.

Κατά τη διάρκεια της θητείας της στον Όμιλο παρέχει νομική υποστήριξη στις κάθε μορφής υποθέσεις (δικαστικές και εξώδικες) του Ομίλου και των εκάστοτε Διοικήσεών του και, μέχρι τη σύσταση της Διεύθυνσης Νομικών Υπηρεσιών και Κανονιστικής Συμμόρφωσης το 2022, είχε την ευθύνη για την παρακολούθηση και συντονισμό όλων των θεμάτων εταιρικού δικαίου της Εταιρείας και του Ομίλου.

Ανώτατα Διευθυντικά Στελέχη

Τζούλια Δουκάκη - Επιτελική Διευθύντρια, Chief of Staff

Η κα. Δουκάκη έχει μακρά εμπειρία στον στρατηγικό σχεδιασμό και την υλοποίηση έργων ψηφιακού μετασχηματισμού εντός και εκτός Ελλάδας.

Προηγουμένως εργάστηκε στην Grant Thornton Ελλάδας ως Principal - Head of Digital Strategy and Customer Experience και στην INITIO Consulting Luxembourg ως Country Manager - Head of Digital Transformation, εξυπηρετώντας την BGL BNP Paribas, την Societe Generale και την Banque de Luxembourg. Έχει διατελέσει Deputy Director της Διεύθυνσης Ψηφιακών Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών της Alpha Bank, Επικεφαλής της Διεύθυνσης Ηλεκτρονικών Υπηρεσιών και Ηλεκτρονικών Πωλήσεων στην Εμπορική Τράπεζα (Όμιλος Credit Agricole) και Διευθύντρια Υπηρεσιών Self-Banking στην Τράπεζα Πειραιώς.

Είναι κάτοχος MSc στην Ανάλυση, Σχεδίαση και Διαχείριση Πληροφοριακών Συστημάτων από το London School of Economics and Political Science και πτυχίου Εφαρμοσμένης Πληροφορικής από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών. Επιπλέον, διαθέτει την πιστοποίηση CFA Certificate in ESG Investing.

Θεόδωρος Ζάρρος – Επιτελικός Διευθυντής Τεχνολογίας

Ο κ. Ζάρρος έχει αναλάβει τον ρόλο του Επιτελικού Διευθυντή Τεχνολογίας στον Όμιλο του Χρηματιστηρίου Αθηνών, από την 1η Ιουλίου 2022. Προηγούμενα κατείχε την θέση του Διευθυντή Διαχείρισης Υποδομών & Υποστήριξης του Ομίλου από τον Φεβρουάριο του 2018 καθώς και την θέση του CTO της ATHEXCSD από τον Φεβρουάριο του 2020.

Έχει εργαστεί επί σειρά ετών ως Επικεφαλής Πληροφορικής στις Π&Κ Χρηματιστηριακή και Εθνική Χρηματιστηριακή και διαθέτει βαθιά και πολύπλευρη γνώση του επενδυτικού περιβάλλοντος τόσο από την πλευρά της Τεχνολογίας αλλα και της Επιχείρησης.

Έχει εκτενή εμπειρία, σε μεγάλα και πολύπλοκα έργα Πληροφορικής και έχει υλοποιήσει σημαντικά έργα Ψηφιακού Μετασχηματισμού στην Ελλάδα και στον Καναδά. Διαθέτει BSc Μηχανικού Ηλεκτρονικών Υπολογιστών & Πληροφορικής, της Πολυτεχνικής Σχολής του Πανεπιστημίου Πατρών και είναι κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου στην Επιστήμη της Πληροφορικής από το Πανεπιστήμιο Carleton του Καναδά.

Νικόλαος Κοσκολέτος – Επιτελικός Διευθυντής Χρηματοοικονομικών & Σχέσεων με Εκδότριες (CFO)

Ο κ. Κοσκολέτος, CFA, είναι Επιτελικός Διευθυντής Χρηματοοικονομικών & Σχέσεων με Εκδότριες (CFO) στον Όμιλο του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Πριν ενταχθεί στον Όμιλο τον Ιανουάριο του 2020, διετέλεσε Γενικός Διευθυντής στην Eurobank Equities και επικεφαλής της βραβευμένης ομάδας ανάλυσης μετοχών. Έχει πάνω από 15 χρόνια εμπειρίας στις κεφαλαιαγορές σε Ελλάδα και εξωτερικό, τόσο από πλευράς διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων όσο και επενδυτικών τραπεζών ως αναλυτής. Κατά την διάρκεια της θητείας του στις κεφαλαιαγορές, έχει συνεργαστεί με πολλές εκτελεστικές ομάδες και θεσμικούς επενδυτές.

Έχει BSc στα Οικονομικά από το Πανεπιστήμιο Αθηνών, MBA από το John Molson School of Business στο Μόντρεαλ του Καναδά και είναι κάτοχος πιστοποίησης CFA.

Γεωργία Μουρλά – Επιτελική Διευθύντρια Εσωτερικού Ελέγχου

Η κα. Μουρλά εντάχθηκε στον Όμιλο Χρηματιστηρίου Αθηνών το 2011 με προηγούμενη 25ετή εμπειρία σε επιχειρήσεις παροχής επαγγελματικών υπηρεσιών στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Ξεκίνησε την καριέρα της ως ελεγκτής στην PricewaterhouseCoopers στη Μεγάλη Βρετανία και εξελίχθηκε στο επίπεδο του Partner στον Έλεγχο και στη συνέχεια στο Management Consulting Services Division, με έδρα την Αθήνα.

Έχει διατελέσει μέλος του Διοικητικού συμβουλίου της Price Waterhouse Business Advisors, του Οργανισμού Σιδηροδρόμων Ελλάδος και Πρόεδρος του Διοικητικού συμβουλίου του Ταμείου Επαγγελματικής Ασφάλισης (ΤΕΑ) Χρηματιστηρίου Αθηνών και είναι μέλος του Διοικητικού συμβουλίου της Prodea Investments και του Συνδέσμου Ανωνύμων Εταιρειών και Επιχειρηματικότητας.

Έχει πιστοποιηθεί ως ICAEW Chartered Accountant (ACA) στην Αγγλία, είναι Ορκωτός ελεγκτής λογιστής - Μέλος του Σώματος Ελεγκτών Λογιστών στην Ελλάδα και κάτοχος BSc στη Χημεία από το King's College, του Πανεπιστημίου του Λονδίνου.

Νίκος Πορφύρης – Επιτελικός Διευθυντής Επιχειρησιακών Λειτουργιών (COO)

Ο κ. Πορφύρης είναι Επιτελικός Διευθυντής Επιχειρησιακών Λειτουργιών (COO) στον Όμιλο του Χρηματιστήριου Αθηνών. Εργάζεται από το 1998 στις εταιρείες του Ομίλου Χρηματιστήριου Αθηνών.

Είναι Αντιπρόεδρος της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Εκπροσωπεί τον Όμιλο σε Ευρωπαϊκές Ενώσεις όπως στην Federation of European Stock Exchanges (FESE), στην οποία είναι και Αντιπρόεδρος του Management Committee, στην European Central Depositories Association (ECSDA) και την European Association of Clearing Houses (EACH).

Εργάζεται στον τομέα των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών από το 1993 με προϋπηρεσία στις εταιρείες Fimat, Societe Generale Group, και HSBC James Cape.

Είναι κάτοχος BSc Φυσικής από το Εθνικό και Καποδιστριακό Πανεπιστήμιο Αθηνών, PhD σε Electrical Engineering από το Edinburgh University και κάτοχος MBA με κατεύθυνση στα Χρηματοοικονομικά από το Edinburgh University Management School.

Σμαράγδα Ρηγάκου – Νομική Σύμβουλος Διοίκησης, Επιτελική Διευθύντρια Νομικών, Ρυθμιστικών Υπηρεσιών και Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Η κα. Ρηγάκου είναι Νομική Σύμβουλος Διοίκησης, Επιτελική Διευθύντρια Νομικών, Ρυθμιστικών Υπηρεσιών και Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Τον Μάρτιο του 2024 διακρίθηκε ανάμεσα στις 20 κορυφαίες ηγέτιδες της Παγκόσμιας Ομοσπονδίας Χρηματιστηρίων (Word Federation of Exchanges - WFE). Είναι μέλος της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών (ΔΕΧΑ) και Αντιπρόεδρος του Ταμείου Επαγγελματικής Ασφάλισης (ΤΕΑ). Είναι Μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων του Χρηματιστηρίου Ενέργειας και της Εταιρείας Εκκαθάρισης του Χρηματιστηρίου Ενέργειας.

Συμμετέχει ως μέλος στη Διοικούσα Επιτροπή της Ένωσης Εισηγμένων Εταιρειών καθώς επίσης και στη Συμβουλευτική Επιτροπή της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Έχει εργαστεί σε δικηγορικές εταιρείες με εξειδίκευση στο χρηματοοικονομικό δίκαιο, ευρωπαϊκό δίκαιο και δίκαιο ανταγωνισμού.

Έχει αποφοιτήσει από τη Νομική Σχολή Αθηνών και κατέχει LL.M. στο ευρωπαϊκό δίκαιο και MSc στα χρηματοοικονομικά.

Κωνσταντίνος Καρανάσιος – Αναπληρωτής Επιτελικός Διευθυντής Μετασυναλλακτικών Υπηρεσιών

Ο κ. Καρανάσιος είναι Αναπληρωτής Επιτελικός Διευθυντής Μετασυναλλακτικών Υπηρεσιών & Υποστήριξης Εκδοτριών του Ομίλου Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Εχει υπηρετήσει τον Όμιλο από διάφορες υψηλές διοικητικές θέσεις, καλύπτοντας ένα ευρύ φάσμα επιχειρησιακών λειτουργιών (IT & Business) και έργων ανάπτυξης εργασιών.

Διαθέτει πάνω από 33 έτη συνολική εργασιακή εμπειρία, πάνω από 18 έτη εμπειρία στη λειτουργία και ανάπτυξη συναλλακτικών και μετασυναλλακτικών υπηρεσιών Υποδομών Κεφαλαιαγοράς, και πάνω από 15 έτη εμπειρία σε διοικητικές θέσεις Διαχειριστή/Αρχιτέκτονα Συστημάτων ΤΠΕ, Επιχειρησιακού Αναλυτή, Διαχειριστή Έργων και Διαχειριστή Λειτουργίας Υποδομών ΤΠΕ μεγάλης κλίμακας.

Είναι κάτοχος BSc Μηχανικού Ηλεκτρονικών Υπολογιστών & Πληροφορικής της Πολυτεχνικής Σχολής του Πανεπιστημίου Πατρών.

Λίλιαν Γεωργοπούλου – Αναπληρώτρια Επιτελική Διευθύντρια Σχέσεων με Εκδότριες

Πριν ενταχθεί στον Όμιλο τον Οκτώβριο του 2022, η κα. Γεωργοπούλου ήταν Senior Investment Specialist στην BNP Paribas Asset Management στο Λονδίνο.

Ξεκίνησε την καριέρα της στο City του Λονδίνου στην Deutsche Bank, ενώ αργότερα εργάστηκε στο London Stock Exchange, όπου ήταν υπεύθυνη για την ανάπτυξη της αγοράς ομολόγων.

Έχει πάνω από 14 χρόνια εμπειρίας στις διεθνείς κεφαλαιαγορές, χτίζοντας ένα εκτεταμένο διεθνές δίκτυο επαφών με σημαντικούς επενδυτικούς οίκους.

Έχει πτυχίο BSc στα Οικονομικά από το UCL (University College London), καθώς επίσης και μεταπτυχιακό M.Phil στα Χρηματοοικονομικά από το Judge Business School, University of Cambridge. Επιπλέον, είναι κάτοχος των πιστοποιήσεων CFA Certificate in ESG Investing και CFA Certificate in Climate and Investing.

Αναστασία Μπίκου – Αναπληρώτρια Επιτελική Διευθύντρια Πωλήσεων & Ανάπτυξης Εργασιών

Η κα. Μπίκου είναι Αναπληρώτρια Επιτελική Διευθύντρια Πωλήσεων και Ανάπτυξης Αγορών στον Όμιλο του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Πριν την ένταξή της στον Όμιλο τον Φεβρουάριο του 2023, ήταν Head of EMEA Sales & Client Growth στην startup εταιρεία ALPIMA στο Λονδίνο και πριν από αυτό διετέλεσε Executive Director σε Πωλήσεις Προϊόντων Συναλλάγματος (FX) στη Goldman Sachs.

Στο παρελθόν, έχει εργαστεί σε οργανισμούς όπως η Εθνική Τράπεζα Ελλάδος στην Αθήνα και η Merrill Lynch στη Νέα Υόρκη. Έχει ευρεία εμπειρία στον τομέα των Επιχειρηματικών Πωλήσεων και της Επιχειρηματικής Ανάπτυξης καθώς και στη διαχείριση σχέσεων με θεσμικούς πελάτες, κυρίως στην Ευρώπη.

Διαθέτει BSc σε Mechanical Engineering και BA σε Business Economics από το Brown University, καθώς και MBA από το Wharton School του University of Pennsylvania στις Η.Π.Α.

Σταύρος Φωκάς - Κοσμετάτος - Αναπληρωτής Επιτελικός Διευθυντής Ανθρώπινου Δυναμικού και Διοικητικής Υποστήριξης

Ο κ. Κοσμετάτος εντάχθηκε στον Όμιλο του Χρηματιστηρίου Αθηνών τον Ιούλιο του 2022, ως Διευθυντής Ανθρώπινου Δυναμικού και Διοικητικής Υποστήριξης.

Διαθέτει εκτενή και ευρεία διεθνή εμπειρία κοντά 25 ετών σε θέματα διαχείρισης Ανθρώπινου Δυναμικού, Μάρκετινγκ και Εταιρικής Επικοινωνίας, στους κλάδους της οικονομίας, τεχνολογίας, διαφήμισης και συμβουλευτικής, έχοντας εργαστεί σε Αθήνα, Άμστερνταμ, Βουκουρέστι και Σικάγο.

Πριν ενταχθεί στον Όμιλο του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ο κ. Κοσμετάτος υπηρέτησε ως Διευθυντής Ανθρώπινου Δυναμικού και ως Διευθυντής Μάρκετινγκ και Εταιρικής Επικοινωνίας στην Upstream, διεθνή εταιρία τεχνολογίας και marketing.

Προηγουμένως, διετέλεσε επικεφαλής των Τμημάτων International Marketing και Ερευνών Αγοράς στην Alpha Bank, προερχόμενος από τον κλάδο της διαφήμισης όπου διαχειρίστηκε σημαντικούς πολυεθνικούς λογαριασμούς, αναπτύσσοντας εκστρατείες επικοινωνίας σε εθνικό, περιφερειακό και παγκόσμιο επίπεδο. Ξεκίνησε την καριέρα του στον χώρο της διαχείρισης έργων συγχρηματοδοτούμενων από πόρους της Ευρωπαϊκής Ένωσης και στη συμβουλευτική.

Ο κ. Κοσμετάτος είναι κάτοχος BSc σε Management Sciences από το Πανεπιστήμιο του Warwick της Μεγάλης Βρετανίας, MSc σε International Business από το Manchester Business School, MSc σε Digital Business από το Emeritus, σε συνεργασία με το Columbia Business School και το MIT Executive Education, καθώς και διπλώματος Μάρκετινγκ από το McDonald's Worldwide Hamburger Marketing University.

Αλέξανδρος Καραγιαννίδης - Αναπληρωτής Επιτελικός Διευθυντής Υπεύθυνος Κινδύνου

Ο κ. Καραγιαννίδης διορίστηκε Chief Risk Officer του Ομίλου τον Νοέμβριο του 2024 και είναι μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου.

Διαθέτει εκτεταμένη εμπειρία στη διαχείριση κινδύνων και κατείχε πολλές ανώτερες θέσεις στους τομείς του πιστωτικού κινδύνου, του κινδύνου αγοράς, των τιτλοποιήσεων και της διαχείρισης κινδύνων σε μεγάλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα στην Ευρώπη και τις ΗΠΑ. Έχει επίσης συνεργαστεί με ρυθμιστικές αρχές και εποπτικά συμβούλια στον τραπεζικό κλάδο.

Οι προηγούμενες θέσεις του κ. Καραγιαννίδη περιλαμβάνουν: Επικεφαλής Διαχείρισης Κινδύνων και Ελέγχου για το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, Επικεφαλής Διακυβέρνησης και Αναφοράς Κινδύνων Ομίλου για τη Nordea, Senior Manager για την Deloitte, Υπεύθυνος Χρηματοοικονομικών Κινδύνων για την ING, μεταξύ άλλων.

Ο κ. Καραγιαννίδης έχει MBA στα Χρηματοοικονομικά και MIS από το Πανεπιστήμιο Rutgers των ΗΠΑ, MSc στα Χρηματοοικονομικά από το Michigan State University και BA στις Πολιτικές Επιστήμες από το Πανεπιστήμιο Κρήτης.

Κατερίνα Καράμπαμπα - Επικεφαλής Marketing και Επικοινωνίας

Η κα. Καράμπαμπα είναι Επικεφαλής του Τμήματος Μάρκετινγκ και Επικοινωνίας του Ομίλου Χρηματιστηρίου Αθηνών από τον Ιούνιο του 2022.

Με εμπειρία άνω των 20 ετών σε θέσεις strategic και product marketing, έχει εργασθεί σε πολυεθνικές εταιρείες στους κλάδους της τεχνολογίας και των FMCG, τόσο στην Ελλάδα όσο και στη Γαλλία, καλύπτοντας ένα ευρύ φάσμα αρμοδιοτήτων σε τομείς όπως η στρατηγική ανάπτυξη προϊόντων, η διαχείριση της εταιρικής εικόνας και επικοινωνίας, και η διοργάνωση σύνθετων εταιρικών εκδηλώσεων.

Ξεκίνησε την καριέρα της στην Colgate-Palmolive Ελλάδος, και ακολούθως μεταφέρθηκε στα κεντρικά γραφεία της εταιρείας με έδρα το Παρίσι. Στην συνέχεια συμμετείχε στην Οργανωτική Επιτροπή των Ολυμπιακών Αγώνων της Αθήνας 2004 (ATHOC), όπου διετέλεσε Planning and Coordination Manager, ενώ πριν ενταχθεί στον Όμιλο Χρηματιστηρίου Αθηνών, διετέλεσε Διευθύντρια Marketing για την Ευρώπη στην πολυεθνική εταιρεία τεχνολογίας mobile marketing Velti.

Η κα. Καράμπαμπα είναι διπλωματούχος χημικός μηχανικός από το Εθνικό Μετσόβιο Πολυτεχνείο.

2.9. Αρμοδιότητες Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει εποπτικό και εκτελεστικό ρόλο. Ο εποπτικός ρόλος του υποστηρίζεται από τη συγκρότηση των αναγκαίων (κατά περίπτωση) επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας και των ακολουθούμενων αρχών διακυβέρνησης.

Κύρια υποχρέωση και καθήκον των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η διαρκής επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας και η προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος στο πλαίσιο όλων των σχετικών θεσμικών και εποπτικών απαιτήσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο ενεργώντας συλλογικά έχει τη διοίκηση και διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων. Διαθέτει, ως σύνολο, επαρκείς γνώσεις και εμπειρία τουλάχιστον για τις σημαντικότερες των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, ώστε να έχει τη δυνατότητα άσκησης εποπτείας επί του συνόλου των λειτουργιών της, είτε άμεσα είτε μέσω των αρμοδίων επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου. Για την αποφυγή περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων, η Εταιρεία υιοθετεί βέλτιστες πρακτικές και αρχές εταιρικής διακυβέρνησης που αφορούν, ιδίως, στο διαχωρισμό των εκτελεστικών και εποπτικών αρμοδιοτήτων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

- Το Διοικητικό Συμβούλιο διοικεί την Εταιρεία και αναπτύσσει το στρατηγικό προσανατολισμό της, έχοντας ως πρώτιστη υποχρέωση και καθήκον τη διαρκή επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας και την προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά την άσκηση των αρμοδιοτήτων του και την εκπλήρωση των υποχρεώσεών του, λαμβάνει πρώτιστα υπόψη του το συμφέρον των μετόχων, των εργαζόμενων στην Εταιρεία, των λοιπών ενδιαφερομένων και την κοινωνική ωφελιμότητα των ενεργειών του. Το Δ.Σ. αποφασίζει κατά δίκαιη επιχειρηματική κρίση.

- Το Δ.Σ. τηρεί και επιμελείται για την τήρηση των διατάξεων του νόμου στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και των συνδεόμενων με αυτήν επιχειρήσεων.
- Κρίσιμες για την Εταιρεία αποφάσεις, ιδίως η εξειδίκευση των σκοπών της και ο προσδιορισμός της στρατηγικής της λαμβάνονται μόνο από το Δ.Σ. Ειδικότερα, το Δ.Σ.:
    - Διαμορφώνει την γενική επιχειρηματική στρατηγική της Εταιρείας και των θυγατρικών της.
    - Καταρτίζει το επιχειρησιακό σχέδιο (business plan) για το χρονικό διάστημα που θεωρεί απαραίτητο.
    - Εγκρίνει τον ετήσιο προϋπολογισμό της Εταιρείας και παρακολουθεί την εκτέλεσή του ανά τρίμηνο.
    - Ελέγχει και αποφασίζει για τις επενδύσεις (κεφαλαιακές δαπάνες) της Εταιρείας.
    - Ελέγχει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
    - Καθορίζει τους επιδιώξιμους στόχους και τους τρόπους εκπλήρωσής τους.
    - Αποφασίζει για εξαγορές, συγχωνεύσεις και αποσχίσεις.
    - Αποφασίζει το πρώτο επίπεδο της οργανωτικής δομής της Εταιρείας και τη στελέχωσή της.
    - Εγκρίνει τις Γενικές Αρχές Διακυβέρνησης (ΓΑΔ) της Εταιρείας και των θυγατρικών της και αποφασίζει τη στελέχωση των οργάνων που απαιτούνται για τη λειτουργία των ρυθμιζόμενων (regulated) δράσεων του Ομίλου.
    - Ορίζει και στελεχώνει τις επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου που προβλέπονται από την ισχύουσα νομοθεσία και τον εκάστοτε εφαρμοζόμενο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.
    - Ορίζει και επιβλέπει την υλοποίηση του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρείας, ελέγχει την αποτελεσματικότητα των πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρείας και προβαίνει στις αναγκαίες τροποποιήσεις τους.
    - Επιλέγει, επιτηρεί και αντικαθιστά εκτελεστικά μέλη του, σε περίπτωση παραίτησης ή έκπτωσης και καταγράφει σχεδιασμό διαδοχής τους.
    - Καθορίζει τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των άλλων μελών του Δ.Σ., βάσει των μακροπρόθεσμων συμφερόντων της Εταιρείας και των μετόχων της.
    - Διασφαλίζει την τήρηση διαφανούς διαδικασίας για πρόταση εκλογής νέων μελών του Δ.Σ.
    - Επιτηρεί και επιλύει ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων μελών της Διοίκησης και μετόχων, συμπεριλαμβανομένης της κακής διαχείρισης στοιχείων της εταιρικής περιουσίας και της κατάχρησης σε σχέση με μεταβιβάσεις προς πρόσωπα συνδεόμενα με στενούς δεσμούς με μέλη του Δ.Σ.
    - Εξασφαλίζει την ακεραιότητα των συστημάτων χρηματοοικονομικών εκθέσεων και ανεξάρτητου ελέγχου καθώς και την άριστη λειτουργία κατάλληλων συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, ιδίως χρηματοοικονομικού και λειτουργικού ελέγχου, διαχείρισης κινδύνων και συμμόρφωσης προς το ισχύον θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την τελική ευθύνη για τη διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας. Οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με τη διαχείριση των κινδύνων είναι οι εξής:

- επίβλεψη της ανάπτυξης και εφαρμογής της κατάλληλης στρατηγικής διαχείρισης του κινδύνου, ώστε να αποτυπώνεται η απόφαση της διάθεσης ανάληψης κινδύνων και η διασφάλιση ότι η διοίκηση ευθυγραμμίζεται με την απόφαση αυτή,
- επίβλεψη της ανάπτυξης και εφαρμογής ενός κατάλληλου συστήματος εσωτερικού ελέγχου,
- αξιολόγηση της συμμόρφωσης με την εγκεκριμένη στρατηγική, στη βάση ενημέρωσης για τους κινδύνους που περιλαμβάνουν πληροφορίες σχετικά με τους κύριους παράγοντες κίνδυνου, καθώς και τακτικές εκθέσεις αξιολόγησης της συνολικής διάρθρωσής τους,
- ανάπτυξη πολιτικών και διαδικασιών γύρω από τον κίνδυνο που είναι συνεπείς με τη στρατηγική της Εταιρείας και του Ομίλου,
- παρακολούθηση της εφαρμογής από τη διοίκηση των πολιτικών και διαδικασιών διαχείρισης του κινδύνου,
- λήψη μέτρων για την αύξηση της ευαισθητοποίησης σχετικά με τον κίνδυνο,
- ενθάρρυνση μιας οργανωτικής κουλτούρας ευαισθητοποίησης σχετικά με τον κίνδυνο,
- εξέταση νόμων, κανονισμών και βέλτιστων πρακτικών σε τοπικό και παγκόσμιο επίπεδο,
- εξέταση των πολιτικών και διαδικασιών εποπτείας των κινδύνων σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου και επιτροπών και αξιολόγηση του κινδύνου σε συνεχή βάση,

- τελική ευθύνη για τη διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας,
- διασφάλιση ότι οι πολιτικές, οι διαδικασίες και οι έλεγχοι της Εταιρείας είναι συνεπείς με την ανοχή/ διάθεση και την ικανότητα ανάληψης κινδύνου της Εταιρείας και ότι αυτές οι πολιτικές, διαδικασίες και έλεγχοι αντιμετωπίζουν τον τρόπο με τον οποίο η Εταιρεία εντοπίζει, εκθέτει, παρακολουθεί και διαχειρίζεται τους κινδύνους,
- καθορισμός και τεκμηρίωση ενός κατάλληλου επιπέδου ανοχής κινδύνου και ικανότητας ανάληψής του για την Εταιρεία και για όλες τις υπηρεσίες που παρέχει.

Προς το σκοπό εκπλήρωσης των υποχρεώσεών τους, τα μέλη του Δ.Σ., έχουν δικαίωμα ελεύθερης πρόσβασης σε ορθή, ουσιώδη και έγκαιρη πληροφόρηση.

2.10. Άσκηση των εξουσιών του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο δρα συλλογικά και είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε πράξη που αφορά στη διοίκηση της Εταιρείας, τη διαχείριση της περιουσίας της και εν γένει την προαγωγή των εταιρικών υποθέσεων και την επιδίωξη των σκοπών της, σύμφωνα με τις αρμοδιότητες που του απονέμονται κατά το άρθρο 10 του καταστατικού της Εταιρείας και το νόμο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει ως συμβούλιο, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4548/2018 και του καταστατικού της Εταιρείας. Για τη νόμιμη συνεδρίασή του, η απαρτία του διαπιστώνεται με βάση το σύνολο των μελών του Δ.Σ., τα οποία μετέχουν και εκφέρουν άποψη για τα ζητήματα που ανακύπτουν. Το Δ.Σ. αποφασίζει με βάση την αρχή της πλειοψηφίας, η οποία υπολογίζεται με βάση το σύνολο των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων μελών του.

Η διαφύλαξη του εταιρικού συμφέροντος προϋποθέτει αξιολογική κρίση του μέλους του Δ.Σ., καθώς και διαβάθμιση των επιμέρους συμφερόντων τα οποία συνθέτουν το εταιρικό συμφέρον, ώστε να εξυπηρετηθούν αυτά τα οποία προάγουν επιτυχέστερα το γενικό εταιρικό συμφέρον.

Η ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, ως συλλογικού οργάνου, επιφορτισμένου με τη διοίκηση της Εταιρείας και τη διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων, κρίνεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 102 του Ν. 4548/2018. Το μέλος του Συμβουλίου απαλλάσσεται από την ευθύνη του, εφόσον αποδείξει ότι κατέβαλε τη δέουσα επιμέλεια κατά την άσκηση των καθηκόντων του, ήτοι την επιμέλεια του συνετού επιχειρηματία που δραστηριοποιείται σε παρόμοιες συνθήκες.

2.11. Υποχρέωση πίστεως - Συγκρούσεις συμφερόντων

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν να καταβάλουν κάθε επιμέλεια για την εκτέλεση των καθηκόντων τους. Η επιμέλεια κρίνεται, όμως, και με γνώμονα τον ειδικό ρόλο που έχει αναλάβει το μέλος, ως εκτελεστικό, μη εκτελεστικό ή ανεξάρτητο. Η επιμέλεια προϋποθέτει ότι το μέλος του Δ.Σ., κατά την άσκηση των καθηκόντων του, ενήργησε σύμφωνα με το εταιρικό συμφέρον. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν ιδίως:

α) Να τηρούν αυστηρή εχεμύθεια για τις εταιρικές υποθέσεις και τα απόρρητα της Εταιρείας, τα οποία κατέστησαν γνωστά σε αυτούς λόγω της ιδιότητάς τους ως μελών του Δ.Σ.

β) Να λαμβάνουν κάθε εύλογο μέτρο και μεριμνούν για την τήρηση του απορρήτου και της εμπιστευτικότητας όλων των εμπιστευτικών πληροφοριών της Εταιρείας και του Ομίλου. Τυχόν εμπιστευτικές πληροφορίες που περιέλθουν σε γνώση τους κατά την άσκηση των καθηκόντων τους ως μέλη του Δ.Σ. της Εταιρείας, δεν θα πρέπει να δημοσιοποιούνται ούτε κατά τη διάρκεια της θητείας τους ούτε μετά τη λήξη της (με οποιονδήποτε τρόπο) σε τρίτα πρόσωπα, εκτός εάν απαιτείται βάσει του νομοθετικού ή κανονιστικού πλαισίου ή επιτρέπεται βάσει τον εκάστοτε πολιτικών και διαδικασιών που εφαρμόζει η Εταιρεία.

Ακόμα και μετά την αποχώρησή τους από το Δ.Σ., τα μέλη του Δ.Σ. οφείλουν να τηρούν αυστηρά το απόρρητο κάθε πληροφορίας που δεν έχει δημοσιοποιηθεί από την Εταιρεία και να μη δημοσιοποιούν πληροφορίες, εκθέσεις και στοιχεία της Εταιρείας ούτε πληροφορίες γενικής φύσης που περιήλθαν σε γνώση τους κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, εφόσον δεν έχουν δημοσιοποιηθεί με άλλο τρόπο.

Τα Μέλη του Δ.Σ. οφείλουν:

α) Να μην επιδιώκουν ίδια συμφέροντα που αντιβαίνουν στα συμφέροντα της Εταιρείας.

β) Να αποκαλύπτουν έγκαιρα και με επάρκεια στα υπόλοιπα μέλη του Δ.Σ. τα ίδια συμφέροντά τους, που ενδέχεται να ανακύψουν από συναλλαγές της Εταιρείας, οι οποίες εμπίπτουν στα καθήκοντά τους, καθώς και κάθε σύγκρουση των συμφερόντων τους με εκείνα της Εταιρείας ή συνδεδεμένων με αυτήν επιχειρήσεων κατά την έννοια του άρθρου 32 του Ν. 4308/2014, η οποία ανακύπτει κατά την άσκηση των καθηκόντων τους. Οφείλουν ομοίως να αποκαλύπτουν και κάθε σύγκρουση των συμφερόντων της Εταιρείας με τα συμφέροντα των προσώπων της παραγράφου 2 του άρθρου 99 του Ν. 4548/2018, εφόσον έχουν σχέση με τα πρόσωπα αυτά. Ως επαρκής αποκάλυψη θεωρείται εκείνη που περιλαμβάνει περιγραφή τόσο της συναλλαγής όσο και των ιδίων συμφερόντων. Η αποκάλυψη αυτή διενεργείται προς το Δ.Σ. της Εταιρείας είτε απευθείας προς τα κατ' ιδίαν μέλη

του, είτε δια μέσου του Προέδρου του Δ.Σ. Η γνωστοποίηση δεν απαιτείται να είναι έγγραφη, απαιτείται ωστόσο να γίνεται με τρόπο που να μπορεί να αποδειχθεί. Η γνωστοποίηση μπορεί να διενεργηθεί και κατά τη συνεδρίαση του Δ.Σ. και να καταχωρηθεί στα πρακτικά συνεδριάσεων του Δ.Σ.

Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων και τυχόν συμβάσεις που έχουν συναφθεί και εμπίπτουν στο άρθρο 99 στην επόμενη τακτική γενική συνέλευση των μετόχων. Η δημοσιοποίηση γίνεται και με την ετήσια έκθεση του Δ.Σ.

Το μέλος του Δ.Σ. δεν δικαιούται να ψηφίζει σε θέματα στα οποία υπάρχει σύγκρουση συμφερόντων με την Εταιρεία του ίδιου ή προσώπων με τα οποία συνδέεται με σχέση υπαγόμενη στην παράγραφο 2 του άρθρου 99 του Ν. 4548/2018. Στις περιπτώσεις αυτές οι αποφάσεις λαμβάνονται από τα υπόλοιπα μέλη του Δ.Σ., σε περίπτωση δε που η αδυναμία ψήφου αφορά τόσα μέλη, ώστε τα υπόλοιπα να μη σχηματίζουν απαρτία, τα λοιπά μέλη του διοικητικού συμβουλίου, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους, οφείλουν να προβούν σε σύγκληση Γενικής Συνέλευσης με αποκλειστικό σκοπό τη λήψη της συγκεκριμένης απόφασης.

Η διενέργεια ίδιων συναλλαγών των μελών του Δ.Σ. παραμένει επιτρεπτή, στο μέτρο που αυτές οι συναλλαγές δεν αντίκεινται στο εταιρικό συμφέρον.

Εφόσον, όμως, υφίσταται κατάσταση σύγκρουσης συμφερόντων του μέλους και της Εταιρείας, ισχύει η υποχρέωση γνωστοποίησης της κατάστασης, σύμφωνα με τα πιο πάνω οριζόμενα. Σημειώνεται, επίσης, ότι ισχύει η ρύθμιση των άρθρων 99, 100 και 101 του Ν. 4548/2018, καθώς και το άρθρο 66 ΑΚ.

2.12. Απαγόρευση ανταγωνισμού

Απαγορεύεται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που συμμετέχουν με οποιονδήποτε τρόπο στη διεύθυνση της Εταιρείας, καθώς και στους διευθυντές αυτής, να ενεργούν, χωρίς άδεια της Γενικής Συνέλευσης ή σχετική πρόβλεψη του καταστατικού, για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, πράξεις που υπάγονται στους σκοπούς της Εταιρείας, καθώς και να μετέχουν ως ομόρρυθμοι εταίροι ή ως μόνοι μέτοχοι ή εταίροι σε εταιρείες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς.

Σε περίπτωση υπαίτιας παράβασης της απαγόρευσης της προηγούμενης παραγράφου, η Εταιρεία δικαιούται να αξιώσει αποζημίωση. Μπορεί όμως, αντί της αποζημίωσης, να απαιτήσει, προκειμένου μεν για πράξεις που έγιναν για λογαριασμό του ίδιου του συμβούλου ή του διευθυντή, να θεωρηθεί ότι οι πράξεις αυτές διενεργήθηκαν για λογαριασμό της Εταιρείας, προκειμένου δε για πράξεις που έγιναν για λογαριασμό τρίτου, να δοθεί στην Εταιρεία η αμοιβή για τη μεσολάβηση ή να εκχωρηθεί σε αυτήν η σχετική απαίτηση.

Οι απαιτήσεις αυτές παραγράφονται ύστερα από ένα (1) έτος από τότε που οι παραπάνω πράξεις ανακοινώθηκαν σε συνεδρίαση του διοικητικού συμβουλίου ή γνωστοποιήθηκαν στην Εταιρεία. Η παραγραφή επέρχεται πάντως πέντε έτη (5) μετά την ενέργεια της απαγορευμένης πράξης.

2.13. Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλείται από τον Πρόεδρο ή τον Αντιπρόεδρο που τον αναπληρώνει και συνεδριάζει στην έδρα της Εταιρείας ή με τηλεδιάσκεψη, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις του Ν. 4548/2018 και το καταστατικό, τουλάχιστον μία φορά το μήνα. Με στόχο την επίτευξη της μέγιστης δυνατής απαρτίας, το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει στα τέλη Νοεμβρίου κάθε έτους τις ημερομηνίες των προγραμματισμένων συνεδριάσεών του για το επόμενο έτος. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευελιξία συνεδριάσεων όποτε κρίνεται αναγκαίο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκύρως συνεδριάζει και εκτός της έδρας του σε άλλο τόπο, είτε στην ημεδαπή είτε στην αλλοδαπή, εφόσον στη συνεδρίαση αυτή παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και τη λήψη αποφάσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν είναι παρόντα ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτό τουλάχιστον τα μισά συν ένα από τα μέλη του, ποτέ όμως δεν επιτρέπεται ο αριθμός των μελών που είναι παρόντα να είναι μικρότερος από τρία (3). Για να ευρεθεί ο αριθμός απαρτίας παραλείπεται το τυχόν κλάσμα.

Όταν το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη τα μέλη που συμμετέχουν στην τηλεδιάσκεψη θεωρούνται φυσικά παρόντες.

Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία παρόντων και αντιπροσωπευόμενων μελών εκτός εάν ο νόμος ή το Καταστατικό ορίζει διαφορετικά.

Στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου που έχουν ως θέμα την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, ή στις οποίες η ημερήσια διάταξη περιλαμβάνει θέματα, για την έγκριση των οποίων ο Ν. 4548/2018 προβλέπει την λήψη απόφασης από τη Γενική Συνέλευση με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία, το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία όταν παρίστανται τουλάχιστον δύο ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη.

Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να αντιπροσωπεύεται στις συνεδριάσεις μόνο από άλλο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, εξουσιοδοτημένο με επιστολή (συμπεριλαμβανομένης και της αποστολής με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο,

τηλεγράφημα, ή τηλεομοιοτυπία απευθυνόμενη στο Διοικητικό Συμβούλιο). Τα ανεξάρτητα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αντιπροσωπεύονται μόνο από άλλα ανεξάρτητα μέλη.

Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού από όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους αντιπροσώπους τους ισοδυναμεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη και αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση.

Οι συζητήσεις και αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καταχωρούνται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο που μπορεί να τηρείται και κατά το μηχανογραφικό σύστημα. Ύστερα από αίτηση μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, ο Πρόεδρος υποχρεούται να καταχωρήσει στα πρακτικά ακριβή περίληψη της γνώμης του. Στο βιβλίο αυτό καταχωρείται επίσης κατάλογος των παραστάντων ή αντιπροσωπευομένων κατά τη συνεδρίαση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ο Πρόεδρος προΐσταται του Δ.Σ., προεδρεύει στις συνεδριάσεις του και όταν απουσιάζει ή κωλύεται, τον αναπληρώνει ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. και αυτόν άλλο μέλος που ορίζεται με απόφαση του Δ.Σ. Έχει την ευθύνη της ημερήσιας διάταξης και της διασφάλισης του αναγκαίου χρόνου για τη συζήτηση όλων των θεμάτων της και της πρόσβασης των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σε όλη την πληροφόρηση που είναι αναγκαία για την αποτελεσματική άσκηση του εποπτικού και αποφασιστικού τους έργου.

Επιπλέον, έχει την ευθύνη της προώθησης κουλτούρας ειλικρίνειας και διαλόγου μεταξύ των μελών διευκολύνοντας την ενεργή συμμετοχή των μη εκτελεστικών μελών και διασφαλίζοντας εποικοδομητικές σχέσεις μεταξύ εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών.

Σύμφωνα με το καταστατικό, χρέη Γραμματέα του Δ.Σ. εκτελεί ένα από τα μέλη του ή οποιοσδήποτε τρίτος μη μέλος του ο οποίος ορίζεται από το Δ.Σ. Το Δ.Σ. έχει αναθέσει με σχετική απόφασή του την υποστήριξη των εργασιών του σε ικανή, εξειδικευμένη και έμπειρη Εταιρική Γραμματέα, η οποία παρίσταται στις συνεδριάσεις του. Στις ευθύνες της Γραμματέως του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται η διασφάλιση της καλής ροής πληροφοριών στο πλαίσιο του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς επίσης μεταξύ των ανώτερων διευθυντικών στελεχών και των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και η υποστήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου στα ζητήματα διακυβέρνησης.

Η Γραμματέας του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνη για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης των διαδικασιών του Διοικητικού Συμβουλίου με τη νομοθεσία και τους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία. Οι συμβουλές και οι υπηρεσίες της παρέχονται σε όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Η Γραμματέας του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά την εκτέλεση των καθηκόντων της, αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Κατά το 2025, το Δ.Σ. της Εταιρείας πραγματοποίησε είκοσι πέντε (25) συνεδριάσεις.

Στον κατωτέρω Πίνακα, αποτυπώνεται το ποσοστό συμμετοχής των μελών του Δ.Σ. και των επιτροπών του στις συνεδριάσεις τους κατά τη διάρκεια του 2025.

	Διοικητικό Συμβούλιο		Επιτροπή Ελέγχου		Επιτροπή Κινδύνων		Επιτροπή Τοποθετήσεως στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. & Αμοιβών		Επιτροπή Στρατηγικής		Συμβουλευτική Επιτροπή Πληροφορικής	
	Μέσος όρος συμμετοχής	Συνολικός αριθμός συνεδριάσεων	Μέσος όρος συμμετοχής	Συνολικός αριθμός συνεδριάσεων	Μέσος όρος συμμετοχής	Συνολικός αριθμός συνεδριάσεων	Μέσος όρος συμμετοχής	Συνολικός αριθμός Συνεδριάσεων	Μέσος όρος συμμετοχής	Συνολικός αριθμός συνεδριάσεων	Μέσος όρος συμμετοχής	Συνολικός αριθμός συνεδριάσεων
	92%	25	89%	9	82%	4	89%	9	92%	2	92%	4
Όνομα	Συμμετοχή	Αριθμός συνεδριάσεων κατά τη διάρκεια της θητείας	Συμμετοχή	Αριθμός συνεδριάσεων κατά τη διάρκεια της θητείας	Συμμετοχή	Αριθμός συνεδριάσεων κατά τη διάρκεια της θητείας	Συμμετοχή	Αριθμός συνεδριάσεων κατά τη διάρκεια της θητείας	Συμμετοχή	Αριθμός συνεδριάσεων κατά τη διάρκεια της θητείας	Συμμετοχή	Αριθμός συνεδριάσεων κατά τη διάρκεια της θητείας
Γεώργιος Χαντζηνικολάου	100%	25/25	-	-	-	-	100%	9/9	100%	2/2	-	-
Ιωάννης Κωστόπουλος (1)	96%	24/25	66%	6/9	0%	0/1	100%	9/9	100%	2/2	50%	2/4
Ιωάννης Κοντόπουλος	96%	24/25	-	-	-	-			100%	2/2	-	-
Κωνσταντίνος Βασιλείου	76%	19/25	-	-	-	-	89%	8/9	-	-	-	-
Δημήτριος Δόσης	92%	23/25	-	-	-	-	-	-	50%	1/2	75%	3/4
Γεώργιος Δουκίδης	92%	23/25	89%	8/9	100%	4/4	-	-	100%	2/2	100%	4/4
Πολυξένη Καζόλη	84%	21/25	78%	7/9	-	-	78%	7/9	-	-	-	-
Θεανώ Καρποδίνη	80%	20/25	100%	9/9	50%	2/4	-	-	-	-	-	-
Nicholaos Krenteras	96%	24/25	100%	9/9	-	-	78%	7/9	-	-	-	-
Σπυριδούλα Παπαγιαννίδου	100%	25/25	-	-	100%	4/4	-	-	-	-	-	-
Thomas Zeeb	100%	25/25	-	-	100%	4/4	-	-	100%	2/2	100%	4/4

(1)Ο κ. Ιωάννης Κωστόπουλος ορίστηκε μέλος της Συμβουλευτικής Επιτροπής για την Πληροφορική την 1.3.2025 και αποχώρησε από την Επιτροπή Κινδύνων στις 31.3.2025

2.14. Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου – Πολιτική Αποδοχών

Μια από τις βασικές προϋποθέσεις για τη συνεχή και μακροπρόθεσμη ανάπτυξη αλλά και τη διασφάλιση της σταθερής παρουσίας και βιωσιμότητας της επιχείρησης στην αγορά, είναι η εναρμόνιση των στόχων και των κινήτρων των μελών του Δ.Σ., των διευθυντικών στελεχών και γενικά όλων των εργαζομένων της επιχείρησης με τους στόχους των μετόχων, καθώς και με τη γενικότερη κατάσταση της αγοράς.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει, διατηρεί και εφαρμόζει βασικές αρχές και κανόνες σχετικά με τις αποδοχές των μελών Διοικητικού Συμβουλίου και των κύριων στελεχών (εφεξής η «**Πολιτική Αποδοχών**») που συνεισφέρουν στην επιχειρηματική στρατηγική, στα μακροπρόθεσμα συμφέροντα και τη βιωσιμότητα της Εταιρείας.

Η Πολιτική Αποδοχών έχει συνταχθεί σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας, τα άρθρα 110 και 111 του ελληνικού Νόμου 4548/2018 που ενσωματώνει στο ελληνικό δίκαιο τις σχετικές διατάξεις της Οδηγίας περί Δικαιωμάτων των Μετόχων (ΕΕ) 2017/828 και το νόμο 4706/2020 περί Εταιρικής Διακυβέρνησης. Η Πολιτική Αποδοχών περαιτέρω συμμορφώνεται με τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που έχει υιοθετηθεί από την Εταιρεία και λαμβάνει υπόψη τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές.

Η Πολιτική Αποδοχών εγκρίθηκε σύμφωνα με το άρθρ.110 του Ν. 4548/2018 με την από 12.06.2025 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης και καταχωρίσθηκε την 27.06.2025 στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο. Η Πολιτική υποβάλλεται προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση των μετόχων, της οποίας η ψήφος είναι δεσμευτική, για κάθε ουσιώδη τροποποίηση και σε κάθε περίπτωση τουλάχιστον κάθε τέσσερα (4) χρόνια.

Η Πολιτική συνδέει το σύστημα αμοιβών των μελών Διοικητικού Συμβουλίου και των κύριων στελεχών με την επιχειρηματική στρατηγική της Εταιρείας, τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα και την οικονομική απόδοση και προωθεί μια κουλτούρα διαρκούς βελτίωσης και ανάπτυξης προκειμένου να μεγιστοποιήσει την αξία της Εταιρείας για όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη, τους πελάτες, τους μετόχους και τους υπαλλήλους της, καθώς και την ελληνική οικονομία, ενώ ενθαρρύνει την ενδεδειγμένη και αναγκαία διαχείριση των κινδύνων.

Το Δ.Σ. διαμορφώνει πρόταση που υποβάλλεται στη Γενική Συνέλευση όσον αφορά στην αμοιβή των μελών του για τις υπηρεσίες που παρέχουν. Η πρόταση αυτή καταρτίζεται σε συμμόρφωση με το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο στο οποίο υπόκειται η Εταιρεία, με βάση την Πολιτική Αποδοχών και τις βέλτιστες πρακτικές του κλάδου, με τρόπο που αντανακλά επαρκώς το χρόνο και την προσπάθεια που αναμένεται να καταβάλλουν τα μέλη ώστε να συμβάλλουν στις εργασίες του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του, αλλά και ταυτόχρονα προάγει την αποδοτικότητα των εργασιών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνουν βασική ετήσια αμοιβή για τη συμμετοχή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο, το χρόνο που αυτά αφιερώνουν στις συνεδριάσεις του Δ.Σ. και στην εκτέλεση των καθηκόντων που τους ανατίθενται.

Ο Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος λαμβάνει βασική ετήσια αμοιβή για την εκτέλεση του ρόλου του.

Στα Μη Εκτελεστικά Μέλη καταβάλλεται πρόσθετο σταθερό ποσό για πρόσθετες ευθύνες, όπως η προεδρία και η συμμετοχή σε επιτροπές, το οποίο εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση.

Οι αμοιβές των Μη Εκτελεστικών Μελών καταβάλλονται σε μετρητά, και υπόκεινται στις προβλεπόμενες από την ισχύουσα φορολογική και ασφαλιστική νομοθεσία κρατήσεις.

Τα Μη Εκτελεστικά Μέλη δεν συμμετέχουν σε κανένα καθεστώς συντάξεων, επιδομάτων ή μακροπρόθεσμων κινήτρων και δεν τους χορηγούνται πρόσθετες αμοιβές (bonus), δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών ή αποζημιώσεις συναρτώμενες με την απόδοση.

Οι αμοιβές των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, για τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και τις επιτροπές του για την εταιρική χρήση 2025 που προεγκρίθηκαν από Γενική Συνέλευση του 2025 ήταν οι ακόλουθες:

Βασική ετήσια αμοιβή για συμμετοχή στο Δ.Σ.	2025
Μη εκτελεστικός Πρόεδρος Δ.Σ.	€85.000,00
Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	€40.000,00

Πρόσθετη της βασικής ετήσιας αμοιβής για συμμετοχή σε Επιτροπές	2025	
Επιτροπή	Πρόεδρος	Μέλος
Επιτροπή Ελέγχου	€15.000,00	€7.000,00
Επιτροπή Τοποθετήσεων Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Διοικητικού Συμβουλίου & Αμοιβών	€15.000,00	€7.000,00
Επιτροπή Κινδύνων	€15.000,00	€7.000,00
Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού	€10.000,00	€5.000,00
Συμβουλευτική Επιτροπή για την Πληροφορική	€10.000,00	€5.000,00

Όλα τα ποσά που αναφέρονται ως άνω είναι μικτά μετά φόρων και λοιπών τελών και δικαιωμάτων τρίτων.

Ειδικότερα οι αμοιβές των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που καταβλήθηκαν στα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τη συμμετοχή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο και τις επιτροπές του το 2025 είναι οι ακόλουθες:

Ονοματεπώνυμο	Διοικητικό Συμβούλιο	Επιτροπή Στρατηγικής	Επιτροπή Κινδύνων	Συμβουλευτική Επιτροπή Πληροφορικής	Επιτροπή Τοποθετήσεως στελεχών Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. & Αμοιβών	Επιτροπή Ελέγχου	Συνολικές μικτές αμοιβές
Γεώργιος Χαντζηνικολάου	85.000,00	10.000,00			7.000,00		102.000,00
Κωνσταντίνος Βασιλείου	40.000,00				7.000,00		47.000,00
Δημήτριος Δόσης	40.000,00	5.000,00		5.000,00			50.000,00
Γεώργιος Δουκίδης	40.000,00	5.000,00	7.000,00	10.000,00		7.000,00	69.000,00
Πολυξένη Καζόλη	40.000,00				7.000,00	7.000,00	54.000,00
Θεανώ Καρποδίνη	40.000,00		7.000,00			15.000,00	62.000,00
Nicholaos Krenteras	40.000,00				7.000,00	7.000,00	54.000,00
Σπυριδούλα Παπαγιαννίδου	40.000,00		7.000,00				47.000,00
Ιωάννης Κωστόπουλος	40.000,00	5.000,00	500,00	5.000,00	15.000,00	7.000,00	72.500,00
Thomas Zeeb	40.000,00	5.000,00	15.000,00	5.000,00			65.000,00
ΜΙΚΤΑ ΣΥΝΟΛΑ	**445.000,00**	**30.000,00**	**36.500,00**	**25.000,00**	**43.000,00**	**43.000,00**	**622.500,00**

Οι αμοιβές του κ. Κοντόπουλου Ιωάννη, εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2025 ανέρχονται στο ποσό των €300.000 (σταθερές αμοιβές).

Επίσης, για το εν λόγω οικονομικό έτος αναμένεται να λάβει:

i. Bonus, στο πλαίσιο του Βραχυπρόθεσμου Προγράμματος Παροχής Κινήτρων (STIP), ύψους €520.000 (μικτό ποσό),

ii. Το μέρος των μετοχών του Μακροπρόθεσμου Προγράμματος Παροχής Κινήτρων 2025-2027 (LTIP 2025-2027) που αντιστοιχεί στην περίοδο 01.01.2025-31.12.2025 και το οποίο ανέρχεται σε 11.360 μετοχές της εταιρείας, που θα αντιστοιχούν πλέον σε 568 μετοχές Euronext.

Οι παραπάνω αποδοχές θα αναλύονται στην ετήσια έκθεση αποδοχών.

Η κατά τα άνω καταβαλλόμενη αμοιβή του κ. Κοντόπουλου Ιωάννη καλύπτει τις υπηρεσίες του προς όλες τις εταιρείες του Ομίλου.

Σχετικά με τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου εφαρμόζονται:

- η Πολιτική Αποδοχών για αντίστοιχου επιπέδου θέσεις με αυτές που κατέχουν τα εν λόγω μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, και
- οι όροι των ατομικών τους συμβάσεων.

Η δομή των αμοιβών για τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα οποία δεν λαμβάνουν αμοιβή για τη συμμετοχή τους στα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών του Ομίλου περιλαμβάνει τις ακόλουθες συνιστώσες:

- Ετήσιος βασικός μισθός (σταθερές αποδοχές) και εύλογα επιχειρηματικά έξοδα (περιλαμβανομένων εξόδων ταξιδιών, στέγασης και φιλοξενίας πελατών)
- Μεταβλητές αποδοχές
- Λοιπές παροχές (με τη μορφή πρόσθετων παροχών), σύμφωνα πάντα με το επίπεδο της θέσης τους στην οργάνωση της Εταιρείας, τις αντίστοιχες εταιρικές πολιτικές και σύμφωνα με τους όρους των ατομικών τους συμβάσεων αορίστου διαρκείας.

Ειδικότερα:

Ο ετήσιος βασικός μισθός είναι το σταθερό μέρος των αμοιβών των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, και περιλαμβάνεται στις ατομικές τους συμβάσεις, λαμβάνοντας υπόψη το επίπεδο της θέσης τους στην οργάνωση, τη βαρύτητα της θέσης τους, τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητές τους και τα στοιχεία της αγοράς για συγκρίσιμες θέσεις αντίστοιχου επιπέδου.

Οι μεταβλητές αποδοχές δύνανται να χορηγούνται ως κίνητρο για την προσέλκυση, κινητοποίηση και διακράτηση ταλαντούχων στελεχών, ως επιβράβευση για την απόδοση ή/και για τη βελτίωση της απόδοσης και ως παροχή κινήτρων για την επίτευξη βραχυπρόθεσμων ή/και μακροπρόθεσμων στόχων.

Όσον αφορά σε λοιπές πρόσθετες παροχές, τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνουν παροχές οι οποίες αποδίδονται χωρίς διακρίσεις στο σύνολο του προσωπικού του Ομίλου, αποτελούν μέρος της γενικής πολιτικής της Εταιρείας και δεν παρέχουν κίνητρα για την ανάληψη κινδύνων. Αυτές οι παροχές δύνανται να περιλαμβάνουν συμμετοχή σε ομαδικά ασφαλιστικά προγράμματα υγείας, συμμετοχή σε ομαδικά συνταξιοδοτικά προγράμματα, χρήση εταιρικού οχήματος, χρηματοδότηση σχετικών σπουδών, εκπαίδευσης κ.α.

2.15. Αξιολόγηση της δομής, του μεγέθους, της σύνθεσης και της απόδοσης του Διοικητικού Συμβουλίου

Η Εταιρεία αξιολογεί τον τρόπο άσκησης των αρμοδιοτήτων και της λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του. Ο εντοπισμός και η αξιολόγηση των δυνατών σημείων και των αδυναμιών αποτελεί προϋπόθεση για τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας του ΔΣ.

Για την αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου εφαρμόζονται οι διατάξεις του άρθρου 46 του Ν. 4514/2018 «Αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και άλλες διατάξεις» και οι Κατευθυντήριες Γραμμές σχετικά με το διοικητικό όργανο των διαχειριστών αγοράς και των παρόχων υπηρεσιών αναφοράς δεδομένων (ΠΥΑΔ) που εξέδωσε η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ) την 19.12.2017 από την Επιτροπή Τοποθετήσεων Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. και Αμοιβών και συμπληρωματικά, ο Ελληνικός Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως ισχύει. Σύμφωνα με τον τελευταίο, προβλέπεται ως γενική αρχή η τακτική αυτό-αξιολόγηση από το Διοικητικό Συμβούλιο της αποτελεσματικότητάς του στην εκπλήρωση των καθηκόντων του, καθώς και εκείνη του προέδρου και των επιτροπών του.

Παράλληλα με την ως άνω αυτό-αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου κάθε διετία διενεργείται αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου από ανεξάρτητο εξειδικευμένο σύμβουλο.

Στη διαδικασία αξιολόγησης προΐσταται η Επιτροπή Τοποθετήσεων Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. και Αμοιβών, η οποία, σχεδιάζει και συντονίζει την εφαρμογή της διαδικασίας τακτικής αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου και των μελών του, των επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου, του προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και του Διευθύνοντος Συμβούλου, διασφαλίζοντας ότι αυτή εφαρμόζεται με επάρκεια. Η Επιτροπή Τοποθετήσεων Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. και Αμοιβών εκτιμά περιοδικά και τουλάχιστον ετησίως:

(α) την καταλληλόλητα της δομής, του μεγέθους, της σύνθεσης και της απόδοσης του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του και υποβάλει εισηγήσεις προς αυτό σε σχέση με τυχόν απαιτούμενες μεταβολές,

(β) τις γνώσεις, τις δεξιότητες και την πείρα σε ατομικό επίπεδο των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και αυτού ως συνόλου και υποβάλει σχετικές αναφορές,

(γ) την απόδοση του προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του,

(δ) την απόδοση του Διευθύνοντος Συμβούλου κατά την εκάστοτε τρέχουσα οικονομική χρήση, σε συνάρτηση πάντοτε με τους στόχους του εγκεκριμένου προϋπολογισμού και τις κρατούσες συνθήκες στην αγορά.

Η αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας πραγματοποιείται με τη χρήση ηλεκτρονικής πλατφόρμας μέσω ερωτηματολογίου το οποίο καλύπτει τις γενικές απαιτήσεις/προσδοκίες των προβλέψεων του κανονιστικού πλαισίου. Πλέον του ερωτηματολογίου, η επιτροπή μπορεί να συγκεντρώσει οποιοδήποτε επιπλέον υλικό θεωρεί χρήσιμο στη διαδικασία, να πραγματοποιήσει προσωπικές συνεντεύξεις με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή/και ανώτατα στελέχη του Ομίλου που δεν συμμετέχουν σε αυτό αλλά έχουν επικοινωνία με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κ.ά. Το εύρος και τα κριτήρια της αξιολόγησης ορίζονται από την Επιτροπή Τοποθετήσεων Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. και Αμοιβών και περιλαμβάνουν, χωρίς περιορισμό, τη δομή (σύνθεση, ποικιλομορφία, σύνολο δεξιοτήτων, εμπειρία κ.λπ.), τη δυναμική και τη λειτουργία (συχνότητα και διαδικασίες συνεδριάσεων, διαθεσιμότητα και επάρκεια πληροφόρησης κ.λπ.), την κατανόηση και συνεισφορά στις λειτουργίες της Εταιρείας, το επίπεδο ειλικρίνειας, αμεροληψίας, διαφάνειας και άλλες

συμπεριφορές εντός του Δ.Σ. Οι συγκεκριμένες παράμετροι και τα κριτήρια ενδέχεται να διαφέρουν κάθε χρόνο ανάλογα με τις πτυχές στις οποίες δίνεται έμφαση κάθε φορά.

Η Επιτροπή Τοποθετήσεων Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. και Αμοιβών συνοψίζει τα αποτελέσματα της αξιολόγησης σε μία έκθεση, τα οποία, αφού συζητηθούν μεταξύ των μελών της, παρουσιάζονται και συζητούνται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας όπου προτείνονται και αποφασίζονται τα κατάλληλα διορθωτικά μέτρα για την αντιμετώπιση πιθανών διαπιστωμένων αδυναμιών.

Τον Ιανουάριο του 2025, πραγματοποιήθηκε η ετήσια αυτό-αξιολόγηση με βάση ηλεκτρονικό ερωτηματολόγιο το οποίο κάλυπτε μεγάλο εύρος θεμάτων αξιολόγησης. Ειδικότερα, τα θέματα που κάλυπτε το ερωτηματολόγιο ήταν, μεταξύ άλλων, η στρατηγική, η διακυβέρνηση κινδύνων, ο εσωτερικός έλεγχος, στρατηγικά θέματα ανθρώπινου δυναμικού, η βιωσιμότητα και η συμμετοχή των ενδιαφερομένων μερών, η ανάδειξη μελών και η σύνθεση ΔΣ, η λειτουργία και δυναμική του Δ.Σ., η γραμματειακή υποστήριξη του Δ.Σ., η ροή πληροφοριών, η απόδοση του Προέδρου, η αλληλεπίδραση του ΔΣ με τη διοίκηση και η αποτελεσματικότητα όλων των Επιτροπών Δ.Σ.

Τα αποτελέσματα της άσκησης αυτό-αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου δείχνουν ότι το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρείται ότι λειτουργεί καλά. Τα μέλη του Δ.Σ. είναι αφοσιωμένα στον ρόλο τους, συνεργάζονται καλά και παρέχουν την κατάλληλη εποπτεία. Μεταξύ των δυνατών σημείων που αναδείχθηκαν από την αξιολόγηση περιλαμβάνονται η εξαιρετικά αποτελεσματική συνεργασία μεταξύ του Διευθύνοντος Συμβούλου και του Δ.Σ., η άριστη εκτέλεση των καθηκόντων του από τον Πρόεδρο, η αναγνώριση ότι ο Διευθύνων Σύμβουλος είναι κατάλληλα εφοδιασμένος να εκτελέσει τη στρατηγική και την ατζέντα που έχει συμφωνηθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο, η καλή και ανοιχτή γραμμή επικοινωνίας μεταξύ του Διοικητικού Συμβουλίου και της ανώτατης διοίκησης, η ομαλή λειτουργία των Επιτροπών του Δ.Σ. και ο αποτελεσματικός ρόλος τους στην υποστήριξη του Δ.Σ.

Από την αξιολόγηση επισημάνθηκε ως τομέας περαιτέρω βελτίωσης, η μεγαλύτερη εστίαση στη μακροπρόθεσμη στρατηγική ανάπτυξη και ο προγραμματισμός διαδοχής με μια πιο δομημένη προσέγγιση και μεγαλύτερη έμφαση στην ανάπτυξη της ηγεσίας.

2.16. Πολιτική εισαγωγικής κατάρτισης και εκπαίδευσης για τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Κάθε μέλος του Δ.Σ. θα πρέπει να είναι και να παραμένει ικανό για την εκπλήρωση των καθηκόντων του, μεταξύ άλλων μέσω της, σε διαρκή βάση, εκπαίδευσής του. Με στόχο τη διασφάλιση της παροχής στα νέα μέλη Δ.Σ. όλης της πληροφόρησης και της επιμόρφωσης που απαιτείται για την κατάλληλη συμβολή τους στις λειτουργίες του Δ.Σ. από τη στιγμή εκλογής τους και για την εκπλήρωση της αποστολής του η Εταιρεία έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει πρόγραμμα ένταξης και κατάρτισης των νεοεκλεγέντων μελών του Δ.Σ., συμβάλλοντας στη βελτίωση των γνώσεων, των δεξιοτήτων και των ικανοτήτων τους, μέσα από τις διάφορες εκπαιδευτικές δράσεις που η Εταιρεία θεωρεί κατάλληλες για το σκοπό αυτό.

Η Εταιρεία, διασφαλίζει τη διαθεσιμότητα των απαραίτητων οικονομικών και ανθρώπινων πόρων για την υλοποίηση κατάλληλων εισαγωγικών και εκπαιδευτικών προγραμμάτων σε συνεχή και εξατομικευμένη βάση προκειμένου να διασφαλιστεί ότι τα μέλη του Δ.Σ. είναι κατάλληλα και μπορούν να εκτελούν τα καθήκοντα ανάλογα με τις συγκεκριμένες ευθύνες τους και τη συμμετοχή τους στις επιτροπές.

Στόχοι των προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης και κατάρτισης που παρέχονται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι:

- να διευκολυνθεί το Διοικητικό Συμβούλιο να κατανοήσει με σαφήνεια τη δομή του Ομίλου και της Εταιρείας, το επιχειρηματικό μοντέλο, το προφίλ κινδύνου, τις ρυθμίσεις διακυβέρνησης καθώς και το ρόλο των μελών σε σχέση με τα ανωτέρω,
- να διευκολυνθεί η σαφής κατανόηση από πλευράς Διοικητικού Συμβουλίου των οικονομικών και των κανονιστικών εξελίξεων στο χρηματοοικονομικό τομέα σε διεθνές, ευρωπαϊκό και εθνικό επίπεδο, καθώς και της επίπτωσής τους στην Εταιρεία,
- να ενισχυθεί η ευαισθητοποίηση του Διοικητικού Συμβουλίου όσον αφορά στα οφέλη της διαφοροποίησης στο Διοικητικό Συμβούλιο και στην Εταιρεία και να βελτιωθούν οι δεξιότητες, οι γνώσεις ή οι ικανότητες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για την άσκηση των καθηκόντων τους σε συνεχή βάση και κατά περίπτωση.

2.17. Επανεξέταση από το Διοικητικό Συμβούλιο της πλήρωσης των απαιτήσεων ανεξαρτησίας από τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο, αφού έλαβε υπόψη σχετική εισήγηση της Επιτροπής Τοποθετήσεως Στελεχών Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. & Αμοιβών, σχετικά με την επανεξέταση της συνδρομής των κριτηρίων ανεξαρτησίας των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. σύμφωνα με τη «Διαδικασία γνωστοποίησης αναφορικά με την ύπαρξη σχέσεων εξάρτησης των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ.», επιβεβαίωσε στις 24.2.2025 ότι πληρούνται για τα εν ενεργεία κατά τη χρήση 2025 ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, οι απαιτήσεις ανεξαρτησίας, όπως αυτές ορίζονται στο ισχύον πλαίσιο, συμπεριλαμβανομένων των απαιτήσεων ανεξαρτησίας του άρθρου 9 του Ν.

4706/2020, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, πριν από τη δημοσίευση της παρούσας Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης. Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο, την 1.12.2025 ενόψει την εκλογής νέων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση στις 20.1.2026, αφού έλαβε υπόψη σχετική εισήγηση της Επιτροπής Τοποθετήσεως Στελεχών Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. & Αμοιβών, διακρίβωσε ότι πληρούνται οι απαιτήσεις ανεξαρτησίας από τα προταθέντα προς εκλογή ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως αυτές ορίζονται στο ισχύον πλαίσιο, συμπεριλαμβανομένων των απαιτήσεων ανεξαρτησίας του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

2.18. Λοιπές επαγγελματικές δεσμεύσεις των μελών του Δ.Σ.

Σύμφωνα με το άρθρο 46 του Ν. 4514/2018 και τις Κατευθυντήριες Γραμμές σχετικά με το διοικητικό όργανο των διαχειριστών αγοράς και των παρόχων υπηρεσιών αναφοράς δεδομένων (ΠΥΑΔ) που εξέδωσε η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ) την 19.12.2017, τα μέλη του Δ.Σ. απαιτείται να επιβεβαιώνουν γραπτώς ότι συμμορφώνονται με τους περιορισμούς του αριθμού θέσεων που μπορεί να κατέχει ένα μέλος του Δ.Σ.

Σύμφωνα με τις δηλώσεις των μελών της από 31.12.2025 σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία οι εξής λοιπές επαγγελματικές δεσμεύσεις τους (συμπεριλαμβανομένων σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα):

Μέλος ΔΣ	Επαγγελματική δέσμευση
Γεώργιος Χαντζηνικολάου	• Ανεξάρτητος Πρόεδρος Δ.Σ. των θυγατρικών εταιρειών Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. & Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. • Μη εκτελεστικός Πρόεδρος Δ.Σ. της Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε. • Μη εκτελεστικός Πρόεδρος Δ.Σ. της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. • Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. της Εταιρείας Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Ενέργειας Α.Ε. • Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. της Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας Α.Ε. • Πρόεδρος Δ.Σ. του Πολιτιστικού Ιδρύματος Ομίλου Πειραιώς • Αντιπρόεδρος της Διοικούσας Επιτροπής του Συμβουλίου Ανταγωνιστικότητας της Ελλάδος • Μη εκτελεστικό μέλος του Advisory Board της Pyletech Energy Limited • Etolian Capital Management LLC, Εταίρος • The George & Judith Handjinicolaou Foundation, Trustee
Ιωάννης Κωστόπουλος	• Ανεξάρτητο μέλος Δ.Σ. των θυγατρικών εταιρειών Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. & Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. • Μη εκτελεστικό μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου και Πρόεδρος της Επιτροπής Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων της Austriacard Holdings
Ιωάννης Κοντόπουλος	• Διευθύνων Σύμβουλος και εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. των θυγατρικών εταιρειών Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. & Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. • Μέλος Δ.Σ. Ελληνο-αμερικανικού Εμπορικού Επιμελητηρίου • Μέλος Δ.Σ. Συμβουλίου Ανταγωνιστικότητας της Ελλάδος • Πρόεδρος του Working Committee της Ομοσπονδίας Ευρω-Ασιατικών Χρηματιστηρίων (FEAS)
Κωνσταντίνος Βασιλείου	• Εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. και Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών & Συμμετοχών ΑΕ • Εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. και Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος της Τράπεζας Eurobank ΑΕ • Μη εκτελεστικός Αντιπρόεδρος Δ.Σ. της Eurolife FFH Insurance Group ΑΕ Συμμετοχών • Μη εκτελεστικός Αντιπρόεδρος Δ.Σ της Eurolife FFH Μονοπρόσωπη ΑΕ Γενικών Ασφαλίσεων • Μη εκτελεστικός Αντιπρόεδρος Δ.Σ. της Eurolife FFH Μονοπρόσωπη ΑΕ Ασφαλίσεων Ζωής • Πρόεδρος Δ.Σ. της Eurobank Factors Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Α. • Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. της Eurobank Equities Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Υ. • Μέλος Δ.Σ. της Marketing Greece
Δημήτριος Δόσης	• Πρόεδρος Ανατολική Ευρώπη, Μέση Ανατολή & Αφρική MasterCard
Γεώργιος Δουκίδης	• Ανεξάρτητο μέλος Δ.Σ. των θυγατρικών εταιρειών Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. & Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. • Μη εκτελεστικός Αντιπρόεδρος Δ.Σ. Αλουμύλ Α.Ε. • Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. της Corallia Ventures Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.Ε.Σ. • Μέλος Δ.Σ. Ελληνικής Ένωσης Αλουμινίου • Μέλος Επιστημονικής Επιτροπής Ινστιτούτου Έρευνας Λιανεμπορίου Καταναλωτικών Αγαθών (ΙΕΛΚΑ) • Καθηγητής στο Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών (Ο.Π.Α.)

Μέλος ΔΣ	Επαγγελματική δέσμευση
Ξένια Καζόλη	• Ανεξάρτητο μέλος Δ.Σ. της θυγατρικής εταιρείας Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. & Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. • Μέλος Δ.Σ. του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης • Μέλος Εποπτικού Συμβουλίου Ελληνικής Εταιρείας Συμμετοχών και Περιουσίας (ΕΕΣΥΠ) • Ανεξάρτητο μέλος Δ.Σ. της Auto Hellas A.E. • Ανεξάρτητο μέλος Δ.Σ. της Dimand A.E. • Ανεξάρτητο μέλος Δ.Σ. της Metlen Energy & Metals A.E.
Θεανώ Καρποδίνη	• Ανεξάρτητο μέλος Δ.Σ. των θυγατρικών εταιρειών Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. & Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. • Διοικήτρια Εθνικού Οργανισμού Παροχής Υπηρεσιών Υγείας (ΕΟΠΥΥ)
Nicholaos Krenteras	• Σύμβουλος επιχειρήσεων
Σπυριδούλα Παπαγιαννίδου	• Ανεξάρτητο μέλος Δ.Σ. της θυγατρικής εταιρείας Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. • Διευθύντρια Συστημάτων Πληρωμών και Διακανονισμού της Τράπεζας της Ελλάδος
Thomas Zeeb	• Ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος Δ.Σ. των θυγατρικών εταιρειών Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε.& Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. • Senior Project Advisor, Global Head and SEO τηςFinstreet Ltd (Άμπου Ντάμπι) • Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. της Obligate AG • Μη εκτελεστικός Πρόεδρος της Συμβουλευτικής Επιτροπής της Fintica AI

Σημειώνεται ότι κανένα από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας δεν συμμετέχει σε Διοικητικά Συμβούλια περισσότερων των πέντε (5) εισηγμένων εταιρειών.

Κατά την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης, και σύμφωνα με τις δηλώσεις των μελών της νέας σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως αυτή διαμορφώθηκε με την από 20.01.2026 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων και την από 20.01.2026 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία οι εξής λοιπές επαγγελματικές δεσμεύσεις τους (συμπεριλαμβανομένων σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα):

Μέλος ΔΣ	Επαγγελματική δέσμευση
Camille, Wael Beudin	• Μη εκτελεστικός Πρόεδρος Δ.Σ. των θυγατρικών εταιρειών Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. & Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. • Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής και Chief Diversification Officer της Euronext NV • Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου των Nord Pool, Euronext FX, Commcise και Gatelab. • Director των Oslo Børs, Euronext Dublin και Euronext Holding Italia.
Nicholaos Krenteras	• Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. των θυγατρικών εταιρειών Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. & Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. • Σύμβουλος επιχειρήσεων
Ιωάννης Κοντόπουλος	• Διευθύνων Σύμβουλος και εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. των θυγατρικών εταιρειών Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. & Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. • Μέλος Δ.Σ. Ελληνο-αμερικανικού Εμπορικού Επιμελητηρίου
Γεώργιος Δουκίδης	• Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. των θυγατρικών εταιρειών Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. & Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. • Μη εκτελεστικός Αντιπρόεδρος Δ.Σ. Αλουμύλ Α.Ε. • Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. της Corallia Ventures Management Α.Ε.Δ.Α,Κ.Ε.Σ. • Μέλος Δ.Σ. Ελληνικής Ένωσης Αλουμινίου • Μέλος Επιστημονικής Επιτροπής Ινστιτούτου Έρευνας Λιανεμπορίου Καταναλωτικών Αγαθών (ΙΕΛΚΑ) • Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. του Εθνικού Συμβουλίου Έρευνας, Τεχνολογίας και Καινοτομίας (ΕΣΕΤΕΚ) • Καθηγητής στο Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών (Ο.Π.Α.)
Πολυξένη Καζόλη	• Αντιπρόεδρος, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. των θυγατρικών εταιρειών Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. & Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. • Μέλος Δ.Σ. του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης • Ανεξάρτητο μέλος Δ.Σ. της Auto Hellas A.E. • Ανεξάρτητο μέλος Δ.Σ. της Metlen Energy & Metals A.E.
Manuela Bassi	• Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. των θυγατρικών εταιρειών Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. & Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. • Διευθύνουσα Σύμβουλος (CEO) της Euronext Technologies srl

Μέλος ΔΣ	Επαγγελματική δέσμευση
Sebastien, Anthony, Emile d'Herbès	• Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. των θυγατρικών εταιρειών Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. & Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. • Head of ATHEX Integration της Euronext NV
Giorgio, Riccardo, Maria, Alfonso Modica	• Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. των θυγατρικών εταιρειών Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. & Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. • CFO του Ομίλου Euronext και μέλος του Διευρυμένου Διοικητικού Συμβουλίου της Euronext NV • Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Olso Børs • Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Euronext FX (πρώην Fastmatch) • Μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων της Euronext Clearing (CC&G), του Borsa Italiana, MTS και του Euronext Securities Milan (Monte Titoli) • Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Euronext Technologies srl
Emilie, Anabelle, Irene, Marie-Therese Rieupeyroux	• Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. των θυγατρικών εταιρειών Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. & Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. • Επικεφαλής Market Strategy, Cash Equities and Data Services της Euronext NV • Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του MTS • Πρόεδρος Επιτροπής Δεδομένων Αγοράς στην Federation of European Securities Exchanges (FESE) • Παρατηρητής στην Ομάδα Εμπειρογνωμόνων δεδομένων στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή • Μέλος Equity Committee στην FESE • Μέλος Equity Committee του Association des Marchés Financiers (Amafi) • Αναπληρωματικό μέλος Συμβουλευτικής Επιτροπής Αγορών και Χρηματιστηρίων της Autorité des Marchés Financiers (AMF)

Σημειώνεται ότι κανένα από τα μέλη του νέου Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, όπως αυτό διαμορφώθηκε με την από 20.01.2026 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, δεν συμμετέχει σε Διοικητικά Συμβούλια περισσότερων των πέντε (5) εισηγμένων εταιρειών.

2.19. Κατοχή μετοχών της Εταιρείας από Μέλη Δ.Σ. και κύρια διευθυντικά στελέχη

Κανένα μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας δεν κατείχε μετοχές της Εταιρείας την 31.12.2025.

3. Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου

Σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου λειτουργούν οι ακόλουθες Επιτροπές:

3.1. Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee):

Σύνθεση της Επιτροπής[1]:

Πρόεδρος	Θεανώ Καρποδίνη, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.
Μέλη	Γεώργιος Δουκίδης, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.
	Πολυξένη Καζόλη, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.
	Nicholaos Krenteras, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.
	Ιωάννης Κωστόπουλος, ανεξάρτητος μη εκτελεστικός Αντιπρόεδρος Δ.Σ.

Διακυβέρνηση - Λειτουργία

Η Επιτροπή Ελέγχου, έως και την 20.01.2026 αποτελούνταν, ως ανωτέρω, από πέντε (5) μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των οποίων τουλάχιστον τρία (3) ήταν ανεξάρτητα κατά την έννοια του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020. Τα μέλη αυτά δεν εμπλέκονταν καθ' οιονδήποτε τρόπο στη λειτουργία της Εταιρείας, διασφαλίζοντας την υποβολή αντικειμενικών και ανεξάρτητων, απαλλαγμένων από συγκρούσεις συμφερόντων, κρίσεων.

Κατόπιν απόφασης της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας και σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου, από την ημερομηνία εκλογής και συγκρότησης του νέου Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα, ήτοι την 20.01.2026, η Επιτροπή Ελέγχου

[1] Σε συνέχεια των αποφάσεων της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης και του Διοικητικού Συμβουλίου στις 20.1.2026, η σύνθεση της Επιτροπής ορίστηκε τριμελής και, κατόπιν της συγκρότησής της σε σώμα, διαμορφώθηκε ως ακολούθως: Nicholaos Krenteras, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος, Πρόεδρος, Πολυξένη Καζόλη, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος και Camille, Wael Beudin, μη εκτελεστικό μέλος, μέλη της Επιτροπής.

αποτελείται από τρία (3) μη εκτελεστικά μέλη, ανεξάρτητα στην πλειοψηφία τους. Τα μέλη της διαθέτουν, συλλογικά, επαρκή γνώση, εμπειρία και εξειδίκευση σε σχέση με τη δραστηριότητα της Εταιρείας και τον τομέα στον οποίο αυτή δραστηριοποιείται.

Περαιτέρω, κατά τη συνεδρίαση της Επιτροπής Ελέγχου της 21.01.2026 και σύμφωνα με το άρθρο 44 παρ. (ζ) του Ν. 4449/2017, τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου όρισαν τον Πρόεδρό της, και τον ίδιο, ως το ανεξάρτητο μέλος που παρίσταται υποχρεωτικά στις συνεδριάσεις της Επιτροπής για την έγκριση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας, δεδομένου ότι πληροί το σύνολο των προβλεπόμενων κριτηρίων και απαιτήσεων του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017 και διαθέτει αποδεδειγμένα επαρκή γνώση και εμπειρία στη λογιστική και την ελεγκτική, ιδίως σε θέματα Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

Η Επιτροπή Ελέγχου συνεδριάζει τακτικά κατ' ελάχιστο τέσσερις φορές το χρόνο, ήτοι ανά τρίμηνο ή και εκτάκτως αν παραστεί ανάγκη, μετά από πρόσκληση του προέδρου. Ειδικότερα, η Επιτροπή Ελέγχου έχει το ρητό δικαίωμα να συνέρχεται όσο συχνά κρίνει ότι είναι απαραίτητο για την εκπλήρωση των καθηκόντων της.

Στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου, δύναται να συμμετέχουν -χωρίς δικαίωμα ψήφου- πέραν των μελών της και άλλα άτομα που τυχόν κριθεί απαραίτητο, όπως ο Διευθύνων Σύμβουλος, οι Επιτελικοί Διευθυντές, ο Διευθυντής Οικονομικής Διαχείρισης, οι εξωτερικοί ελεγκτές κ.ο.κ. Όλα τα στελέχη της Εταιρείας και του Ομίλου έχουν υποχρέωση να παρουσιαστούν ενώπιον της Επιτροπής Ελέγχου κατόπιν προσκλήσεώς της.

Τουλάχιστον δύο (2) φορές το χρόνο η Επιτροπή Ελέγχου πρέπει να ορίζει συναντήσεις με τους εξωτερικούς ελεγκτές χωρίς την παρουσία των μελών της Διοίκησης.

Η Επιτροπή Ελέγχου βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα αν παρίστανται σε αυτήν η πλειοψηφία των μελών της, είτε μέσω φυσικής παρουσίας, είτε μέσω έγγραφης εξουσιοδότησης σε άλλο μέλος της Επιτροπής Ελέγχου, είτε μέσω τηλεδιάσκεψης. Η συμμετοχή μέλους της Επιτροπής Ελέγχου σε συνεδρίαση μέσω οπτικής ή ακουστικής σύνδεσης θεωρείται έγκυρη για το σκοπό αυτό. Για την έγκυρη λήψη αποφάσεων της Επιτροπής Ελέγχου απαιτείται η πλειοψηφία των παρόντων μελών της. Σε περίπτωση μη ομόφωνης αποφάσεως επί οιουδήποτε θέματος, καταγράφονται στα πρακτικά οι απόψεις της μειοψηφίας.

Η Επιτροπή Ελέγχου αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με τις δραστηριότητές της, τουλάχιστον μία φορά το τρίμηνο, είτε μέσω των πρακτικών, είτε μέσω γραπτών αναφορών και υποβάλλει στο Διοικητικό Συμβούλιο ετήσια έκθεση πεπραγμένων για τη Γενική Συνέλευση.

Ρόλοι και Αρμοδιότητες

Η Επιτροπή Ελέγχου λειτουργεί ως εποπτική επιτροπή για την υποστήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, με σκοπό την επίβλεψη της ποιότητας και της ακεραιότητας των λογιστικών και ελεγκτικών μηχανισμών, καθώς επίσης και των λειτουργιών παραγωγής χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατά την εκπλήρωση των εν λόγω αρμοδιοτήτων, η Επιτροπή Ελέγχου εποπτεύει (i) τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, (ii) τη διαδικασία εξωτερικού ελέγχου, (iii) την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και (iv) την αξιολόγηση της λειτουργίας της Επιτελικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου και αναφέρεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Βασικές αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου είναι:

Εποπτεία της Επιτελικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου

- Εξετάζει και εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο την έγκριση του Κανονισμού Εσωτερικού Ελέγχου, και τυχόν τροποποιήσεις του, προκειμένου να διασφαλίσει ότι είναι συμβατός με τα Διεθνή Πρότυπα Εσωτερικού Ελέγχου και κατά την έννοια του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020.
- Προτείνει στο Διοικητικό Συμβούλιο το διορισμό και την ανάκληση του Επιτελικού Διευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου με κριτήριο, μεταξύ άλλων, να διασφαλίζεται η ανεξαρτησία και η αντικειμενικότητα της Επιτελικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου.
- Αξιολογεί τον Επιτελικό Διευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου.
- Παρακολουθεί και επιθεωρεί τη λειτουργία της Επιτελικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου, συμπεριλαμβανομένης της επαγγελματικής συμπεριφοράς των στελεχών της, σύμφωνα με τους ελληνικούς και ευρωπαϊκούς νόμους και κανονισμούς, καθώς επίσης και με τα Διεθνή Πρότυπα και τον Κώδικα Δεοντολογίας του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών (IEE) και αξιολογεί το έργο, την επάρκεια και την αποτελεσματικότητά της, χωρίς να επηρεάζει την ανεξαρτησία της.

  Συγκεκριμένα, αξιολογεί τη στελέχωση, συμπεριλαμβανομένης της επαγγελματικής επάρκειας των στελεχών, και την οργανωτική δομή της Επιτελικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου και εντοπίζει τυχόν αδυναμίες της. Εφόσον το κρίνει

σκόπιμο υποβάλλει προτάσεις προς το Δ.Σ., ώστε η Επιτελική Διεύθυνση να διαθέτει τα απαραίτητα μέσα, να είναι επαρκώς στελεχωμένη με δυναμικό με επαρκείς γνώσεις, εμπειρία και εκπαίδευση, να μην υπάρχουν περιορισμοί στο έργο της και να έχει την προβλεπόμενη ανεξαρτησία.

Ενημερώνεται επί του ετήσιου προγράμματος ελέγχων της Επιτελικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου πριν την εφαρμογή του και προβαίνει σε αξιολόγησή του λαμβάνοντας υπόψη τους κύριους τομείς επιχειρηματικού και χρηματοοικονομικού κινδύνου, καθώς και τα αποτελέσματα των προηγούμενων ελέγχων. Στο πλαίσιο αυτό, η επιτροπή εξετάζει εάν το ετήσιο πρόγραμμα ελέγχων (σε συνδυασμό με τυχόν μεσοπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα αντίστοιχα προγράμματα) καλύπτει τα σημαντικότερα πεδία ελέγχου και συστήματα που άπτονται της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και εγκρίνει το βραχυπρόθεσμο, μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο πλάνο της Διεύθυνσης και τυχόν τροποποιήσεις τους.

Έχει τακτικές συναντήσεις με τον Επιτελικό Διευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου για τη συζήτηση θεμάτων της αρμοδιότητάς του, καθώς και προβλημάτων που ενδεχομένως προκύπτουν από τους εσωτερικούς ελέγχους. Η Επιτροπή Ελέγχου λαμβάνει γνώση του έργου της Επιτελικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου και των τακτικών και εκτάκτων εκθέσεών της και ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο με το περιεχόμενο αυτών. Στο πλαίσιο αυτό εξετάζει και αξιολογεί τις ελεγκτικές εκθέσεις της Επιτελικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου καθώς και τα σχόλια της Διοίκησης.

- Λαμβάνει βασικές εκθέσεις και πορίσματα ελέγχου τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση και εξετάζει εάν τα ανώτατα στελέχη της διοίκησης λαμβάνουν τα απαραίτητα διορθωτικά μέτρα εγκαίρως προκειμένου να αντιμετωπιστούν αδυναμίες ελέγχου και άλλα σημαντικά ζητήματα που εντοπίζονται από την Επιτελική Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου και ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά.
- Αναθέτει στην Επιτελική Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου τη διεξαγωγή ελέγχου για κάθε δραστηριότητα της Εταιρείας για την οποία υπάρχουν υποψίες απάτης και ενημερώνει άμεσα το Διοικητικό Συμβούλιο για τις σημαντικές περιπτώσεις.
- Ενημερώνεται για την αυτοαξιολόγηση της Επιτελικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου η οποία διενεργείται σε ετήσια βάση. Ετήσια αξιολόγηση δε διενεργείται όταν πραγματοποιείται περιοδική αξιολόγηση από εξωτερικό σύμβουλο.
- Αποφασίζει την περιοδική ανάθεση, τουλάχιστον ανά πενταετία της αξιολόγησης σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Επαγγελματικής Εφαρμογής του Εσωτερικού Ελέγχου της Επιτελικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου σε τρίτους, οι οποίοι διαθέτουν την απαραίτητη προς τούτο εμπειρία.
- Εγκρίνει τον ετήσιο χρηματοοικονομικό προϋπολογισμό της Επιτελικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου και ενημερώνει τη Διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.
- Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο για λοιπά θέματα Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας, σύμφωνα με τις ισχύουσες διαδικασίες.

Εποπτεία των Εξωτερικών Ελεγκτών

- Εξετάζει και υποβάλλει σύσταση, σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κανονισμού (ΕΕ) 537/2014 και τις διατάξεις του Ν. 4449/2017 και του Ν. 4706/2020 και γενικά το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, προς το Διοικητικό Συμβούλιο για την υποβολή πρότασης στη Γενική Συνέλευση, σχετικά με το διορισμό, τον επαναδιορισμό και την ανάκληση των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, καθώς και τους όρους απασχόλησης και την αμοιβή τους.
- Προεγκρίνει την αμοιβή του ορκωτού ελεγκτή-λογιστή, σύμφωνα με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο για τον τακτικό έλεγχο των ετήσιων και εξαμηνιαίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και υποβάλλει σχετική πρόταση στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Προβαίνει σε ετήσια αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας, της ανεξαρτησίας και της αντικειμενικότητας του ορκωτού ελεγκτή-λογιστή και εποπτεύει την περιοδική εναλλαγή τόσο του ορκωτού ελεγκτή-λογιστή όσο και των βασικών συνεργατών του ελεγκτικού οίκου, που διενεργούν τον έλεγχο.
- Ενημερώνεται από τον ορκωτό ελεγκτή-λογιστή επί του ετήσιου προγράμματος υποχρεωτικού ελέγχου πριν από την εφαρμογή του, προβαίνει σε αξιολόγησή του και βεβαιώνεται ότι το ετήσιο πρόγραμμα υποχρεωτικού ελέγχου θα καλύψει τα σημαντικότερα πεδία ελέγχου, λαμβάνοντας υπόψη τους κύριους τομείς επιχειρηματικού και χρηματοοικονομικού κινδύνου της Εταιρείας. Περαιτέρω, η Επιτροπή Ελέγχου υποβάλλει προτάσεις και για λοιπά σημαντικά θέματα, όταν το κρίνει σκόπιμο.
- Παρακολουθεί την υποβολή των εκθέσεων του ορκωτού ελεγκτή-λογιστή για την Εταιρεία και ενημερώνεται επ' αυτών.
- Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο για την ορθότητα και επάρκεια της εργασίας του ορκωτού ελεγκτή-λογιστή, σε ό,τι αφορά στο σκοπό και την ποιότητά της.
- Ζητεί από τον ορκωτό ελεγκτή-λογιστή να αναφέρει εγγράφως (Επιστολή Ελέγχου) τα προβλήματα και τις αδυναμίες που εντόπισε στο Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) κατά τον έλεγχο των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, καθώς και άλλες ουσιώδεις παρατηρήσεις του υποβάλλοντας σχετικές υποδείξεις του και έχει την

ευθύνη και μεριμνά για όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την υποβολή της Επιστολής Ελέγχου στο Διοικητικό Συμβούλιο.

- Συζητεί με τον ορκωτό ελεγκτή-λογιστή τις ουσιώδεις ελεγκτικές διαφορές που προέκυψαν κατά τη διάρκεια του ελέγχου του ανεξάρτητα εάν αυτές επιλύθηκαν.
- Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με το αποτέλεσμα του χρηματοοικονομικού ελέγχου και εξηγεί, μέσω της έκθεσης που υποβάλλεται από τον ορκωτό ελεγκτή-λογιστή, πώς ο χρηματοοικονομικός έλεγχος συνεισέφερε στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και το ρόλο της Επιτροπής σε αυτή τη διαδικασία.
- Υποβάλλει προτάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο για τις ειδικές περιοχές όπου τυχόν επιβάλλεται η διενέργεια πρόσθετων ελέγχων από τους ελεγκτές.
- Εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο την περιοδική ανάθεση, τουλάχιστον ανά τριετία της αξιολόγησης της επάρκειας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) της Εταιρείας σε τρίτους, πλην των τακτικών ορκωτών ελεγκτών-λογιστών οι οποίοι θα διαθέτουν την απαραίτητη προς τούτο εμπειρία. Η ελεγκτική εταιρεία που αναλαμβάνει την εργασία αυτή δεν θα αναλάβει περισσότερες από δύο διαδοχικές αξιολογήσεις.
- Εποπτεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων
- Παρακολουθεί τη διαδικασία και τη διενέργεια του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και ιδίως την απόδοση και αποτελεσματικότητά του και συνεπικουρεί το Διοικητικό Συμβούλιο, ώστε να διασφαλίζεται ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας είναι αξιόπιστες και σύμφωνες με τα λογιστικά πρότυπα, τις φορολογικές αρχές και την κείμενη νομοθεσία.
- Διασφαλίζει την ύπαρξη αποτελεσματικής διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης παρακολουθώντας, εξετάζοντας και αξιολογώντας τη διαδικασία αυτή, δηλαδή τους μηχανισμούς και τα συστήματα παραγωγής, τη ροή και τη διάχυση των χρηματοοικονομικών πληροφοριών που παράγουν οι οργανωτικές μονάδες της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη και τη λοιπή δημοσιοποιηθείσα πληροφόρηση (χρηματιστηριακές ανακοινώσεις, δελτία τύπου κ.λπ.) σε σχέση με τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες. Στο πλαίσιο αυτό υποβάλλει προς το Διοικητικό Συμβούλιο συστάσεις ή προτάσεις για τη βελτίωση της διαδικασίας αυτής και την εξασφάλιση της ακεραιότητάς της.
- Σε περίπτωση που προκύψουν σημαντικές διαφωνίες μεταξύ της Διοίκησης και του ορκωτού ελεγκτή-λογιστή, προβαίνει σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες και συστάσεις ώστε να επιλύονται.
- Παρεμβαίνει για την επίλυση κρίσιμων θεμάτων που τυχόν προκύπτουν κατά τη διαδικασία του ελέγχου, όπως ενδεχόμενη διαφορά αντιλήψεων μεταξύ ελεγκτή και ελεγχόμενου.
- Ενημερώνεται για τις γραπτές διαβεβαιώσεις που απαιτεί ο ορκωτός ελεγκτής-λογιστής από τη Διοίκηση, παραλαμβάνει την Επιστολή Ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή-λογιστή προς τη Διοίκηση (Management Letter) και, στη συνέχεια, την υποβάλλει στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με τα ζητήματα για τα οποία ο ορκωτός ελεγκτής-λογιστής εκφράζει έντονο προβληματισμό.
- Εξετάζει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, ως προς το περιεχόμενό τους, πριν υποβληθούν στο Διοικητικό Συμβούλιο προς έγκριση, προκειμένου να αξιολογήσει την πληρότητα και τη συνέπεια αυτών σε σχέση με την πληροφόρηση που έχει τεθεί υπόψη της, καθώς και με τις λογιστικές αρχές που εφαρμόζει η Εταιρεία και εκφράζει προς αυτό τις απόψεις της επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
- Εποπτεία των Ελεγκτικών Μηχανισμών
- Παρακολουθεί, εξετάζει και αξιολογεί την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα των πολιτικών, διαδικασιών και δικλίδων ασφαλείας που συνιστούν το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου, διασφάλισης της ποιότητας και διαχείρισης κινδύνου όσον αφορά στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση της Εταιρείας χωρίς να παραβιάζεται η ανεξαρτησία της.
- Επισκοπεί τη δημοσιοποιηθείσα πληροφόρηση ως προς το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου και τους κυριότερους κινδύνους και αβεβαιότητες σε σχέση με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση.
- Στο πλαίσιο αυτό, αξιολογεί τις μεθόδους που χρησιμοποιεί η Εταιρεία για τον εντοπισμό και την παρακολούθηση των κινδύνων, την αντιμετώπιση των κυριότερων από αυτούς μέσω του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και Επιτελικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου, καθώς και τη γνωστοποίησή τους στις δημοσιοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες με ορθό τρόπο.
- Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο με τις διαπιστώσεις της σχετικά με την επάρκεια και τη συστηματική επισκόπηση των ελεγκτικών μηχανισμών και των μηχανισμών διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας, οι οποίοι διασφαλίζουν την αποτελεσματικότητα, την επάρκεια, καθώς και την εξοικονόμηση πόρων σε ό,τι αφορά στην εύρυθμη λειτουργία της Εταιρείας και των θυγατρικών της, καθώς και σχετικά με τη συμμόρφωση της Εταιρείας με τους νόμους και κανονισμούς που αφορούν στην ακεραιότητα της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και υποβάλλει προτάσεις βελτίωσης εφόσον κριθεί σκόπιμο.

- Συμμετέχει στη διαδικασία παρακολούθησης της υλοποίησης των συστάσεων του ελέγχου για βελτιώσεις στους ελεγκτικούς μηχανισμούς και στην παραγωγική διαδικασία, προκειμένου να εξετάζονται η πορεία της υλοποίησης των συστάσεων και τυχόν προβλήματα που προκύπτουν στα σχετικά σχέδια δράσης.
- Υποβάλλει προτάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο για την αντιμετώπιση των αδυναμιών που έχουν διαπιστωθεί και παρακολουθεί την εφαρμογή των μέτρων που αποφασίζονται (follow up).
- Ενημερώνεται από τον Επιτελικό Διευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου για όλα τα σημαντικά ευρήματα, για τα οποία η εκτελεστική διοίκηση προτείνει να αναληφθεί ο κίνδυνος από την Εταιρεία και να μη συμμορφωθεί, είτε λόγω κόστους είτε λόγω συγκεκριμένων συνθηκών. Στις περιπτώσεις αυτές ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο είναι υπεύθυνο για τη λήψη αποφάσεων επί των θεμάτων αυτών.
- Υποβάλει στο Διοικητικό Συμβούλιο αναφορές για περιπτώσεις που της έχουν αναφερθεί σχετικά με συγκρούσεις συμφερόντων κατά τις συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα με αυτήν πρόσωπα.
- Υποστηρίζει το Διοικητικό Συμβούλιο ως προς την απόκτηση επαρκούς πληροφόρησης για τη λήψη αποφάσεων σε θέματα συναλλαγών μεταξύ συνδεδεμένων μερών.
- Διασφαλίζει την ύπαρξη διαδικασιών σύμφωνα με τις οποίες το προσωπικό της Εταιρείας μπορεί, υπό εχεμύθεια, να εκφράσει τις ανησυχίες του για ενδεχόμενες παραβάσεις και παρατυπίες στη διαδικασία συλλογής, επεξεργασίας και γνωστοποίησης χρηματοοικονομικών στοιχείων, συμπεριλαμβανομένων και καταγγελιών που αφορούν θέματα λογιστικά, ελεγκτικής φύσεως ή σχετικά με τη λειτουργία των εσωτερικών οικονομικών ελέγχων ή για άλλα ζητήματα που άπτονται της λειτουργίας της επιχείρησης.
- Αναθέτει τη διεξαγωγή εσωτερικού ελέγχου σε κάθε δραστηριότητα της Εταιρείας και των θυγατρικών της, εφόσον το κρίνει αναγκαίο.
- Κατευθύνει τόσο τους ορκωτούς ελεγκτές-λογιστές όσο και τους εσωτερικούς ελεγκτές προς ελεγκτικά έργα για τα οποία υπάρχουν υποψίες απάτης.
- Προσδιορίζει τους όρους για την επιλογή και ανάθεση σε ορκωτούς ελεγκτές-λογιστές, πλην των τακτικών, της αξιολόγησης της επάρκειας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και υποβάλλει εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο για την επιλογή και το ύψος των αμοιβών των επιλεγόμενων ελεγκτικών οίκων προς αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας σύμφωνα με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο. Η ανάθεση ενός τέτοιου έργου αξιολόγησης πρέπει να γίνεται περιοδικά και τουλάχιστον ανά τριετία.
- Παρακολουθεί την πορεία των εργασιών αξιολόγησης και τήρησης του συμφωνηθέντος έργου και λαμβάνει τη συνοπτική και αναλυτική Έκθεση Αξιολόγησης. Υποβάλλει αμελλητί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και πάντως εντός τριών (3) μηνών από την ημερομηνία αναφοράς της έκθεσης αξιολόγησης, τη σύνοψη της Έκθεσης και, εφόσον απαιτηθεί, το σύνολο αυτής.

Εντός του 2025, η Επιτροπή Ελέγχου πραγματοποίησε εννέα (9) συνεδριάσεις και όλες οι αποφάσεις της ελήφθησαν ομόφωνα. Κατά τη διάρκεια κάθε συνεδρίασης, ολοκληρώθηκε η εξέταση και η διευθέτηση όλων των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, αφού προηγουμένως είχαν διανεμηθεί τα απαιτούμενα πληροφοριακά έγγραφα και είχαν συμμετάσχει, κατά περίπτωση, τα αρμόδια διευθυντικά στελέχη, οι τακτικοί ορκωτοί ελεγκτές και άλλοι εμπειρογνώμονες.

Η συμμετοχή των μελών στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου αποτυπώνεται στον Πίνακα Συμμετοχής Μελών Διοικητικού Συμβουλίου στις συνεδριάσεις Δ.Σ. και των σχετικών Επιτροπών (βλ. Ενότητα 2.13 Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου).

Η Επιτροπή Ελέγχου στις συνεδριάσεις της ασχολήθηκε με όλα τα θέματα αρμοδιότητάς της όπως αυτά καθορίζονται από τις κείμενες διατάξεις, με κυριότερα των οποίων:

- την ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου, την εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο της έγκρισης των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σε ατομική και ενοποιημένη βάση πριν τη δημοσίευσή τους βάσει των ακολουθουμένων λογιστικών αρχών,
- την παρακολούθηση και αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας των πολιτικών, διαδικασιών και δικλείδων ασφάλειας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, διασφάλισης ποιότητας και διαχείρισης κινδύνου όσον αφορά στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση της εταιρείας χωρίς να παραβιάζεται η ανεξαρτησία της,
- την υποβολή σύστασης για το διορισμό από τη Γενική Συνέλευση των ορκωτών ελεγκτών λογιστών, καθώς και της αμοιβής τους και των όρων πρόσληψής τους χωρίς επηρεασμούς από τρίτους,
- την εξέταση και αξιολόγηση των ελεγκτικών εκθέσεων της Επιτελικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου, καθώς και τα σχόλια της Διοίκησης,
- την παρακολούθηση της προόδου των ευρημάτων του εσωτερικού ελέγχου καθώς και των ευρημάτων του ελέγχου των πληροφοριακών συστημάτων,

- την έγκριση του ετήσιου απολογισμού και των πεπραγμένων της Επιτελικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου για τη χρήση 2025,
- την ενημέρωση επί του ετήσιου προγράμματος ελέγχου της Επιτελικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου,
- την έγκριση του προϋπολογισμού της Επιτελικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου,

Η Επιτροπή Ελέγχου προέβη σε τακτικές αναφορές προς το Διοικητικό Συμβούλιο για τον τρόπο με τον οποίο εκτέλεσε τα καθήκοντά της. Επίσης, κατά τη διάρκεια του 2025, η Επιτροπή Ελέγχου πραγματοποίησε δύο (2) συναντήσεις με τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές της Εταιρείας, χωρίς την παρουσία των μελών της διοίκησης της Εταιρείας. Κατά τις ανωτέρω συναντήσεις αλλά και κατά τη διάρκεια των συναντήσεών της με την παρουσία των αρμοδίων στελεχών της Εταιρείας, η Επιτροπή Ελέγχου διαπίστωσε την αποτελεσματικότητα της ελεγκτικής διαδικασίας.

Αξιολόγηση: Τα αποτελέσματα της αξιολόγησης (βλ. Ενότητα 2.15 Αξιολόγηση της δομής, του μεγέθους, της σύνθεσης και της απόδοσης του Διοικητικού Συμβουλίου) κατέδειξαν μια αποτελεσματική Επιτροπή Ελέγχου. Η Επιτροπή Ελέγχου εξετάζει αποτελεσματικά την ακεραιότητα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου, καθώς και άλλες σημαντικές δημοσιοποιήσεις και παρακολουθεί αποτελεσματικά και αξιολογεί ετησίως τον εσωτερικό έλεγχο τόσο σε αυτόνομη βάση Εταιρείας, όσο και σε επίπεδο Ομίλου και ενημερώνει σχετικά το Δ.Σ. Η Επιτροπή Ελέγχου διασφαλίζει αποτελεσματικά ότι η Επιτελική Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου διαθέτει τις ικανότητες και την τεχνογνωσία που της επιτρέπουν να αξιολογεί την αποτελεσματικότητα του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρείας, του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων και του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, με ιδιαίτερη έμφαση στους αναδυόμενους κινδύνους που ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την Εταιρεία. Η Επιτροπή Ελέγχου ετησίως επανεξετάζει αποτελεσματικά την ανεξαρτησία, την αντικειμενικότητα, την επάρκεια και τη λειτουργική αποδοτικότητα της Επιτελικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου σε επίπεδο Ομίλου.

Οι πληροφορίες για την τρέχουσα σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου, τη λειτουργία και τις αρμοδιότητές της είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

3.2. Επιτροπή Τοποθετήσεων Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. και Αμοιβών («Nomination and Compensation Committee»)

Σύνθεση της επιτροπής[2]:

Πρόεδρος	Ιωάννης Κωστόπουλος , ανεξάρτητο μέλος Δ.Σ.
Μέλη	Γεώργιος Χαντζηνικολάου, ανεξάρτητος μη εκτελεστικός Πρόεδρος Δ.Σ.
	Κωνσταντίνος Βασιλείου, ανεξάρτητο μέλος Δ.Σ.
	Πολυξένη Καζόλη, ανεξάρτητο μέλος Δ.Σ.
	Nicholaos Krenteras, ανεξάρτητο μέλος Δ.Σ.

Διακυβέρνηση - Λειτουργία

Η επιτροπή σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας της μέχρι την ημερομηνία της 20.1.2026 αποτελούνταν από πέντε (5) μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των οποίων τα τρία (3), τουλάχιστον, ήταν ανεξάρτητα, ως ανωτέρω. Κατόπιν τροποποίησης του Κανονισμού Λειτουργίας της από την ημερομηνία της εκλογής και συγκρότησης του νέου Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα στις 20.1.2026, η Επιτροπή αποτελείται από τρία (3) μη εκτελεστικά μέλη ανεξάρτητα στην πλειοψηφία τους. Τα μέλη της επιτροπής ορίζονται, παύονται και αντικαθίστανται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Καθήκοντα προέδρου ανατίθενται από το Διοικητικό Συμβούλιο σε ένα από τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη της επιτροπής, το οποίο θα πρέπει να έχει υπηρετήσει στην επιτροπή ως μέλος τουλάχιστον ένα έτος.

Τα μέλη της επιτροπής θα πρέπει να διαθέτουν συλλογικά επαρκείς γνώσεις, εμπειρογνωσία και πείρα όσον αφορά στην επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας, ώστε να είναι σε θέση να αξιολογούν την κατάλληλη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και να προτείνουν υποψηφίους για την κάλυψη των κενών θέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα μέλη της επιτροπής επιλέγονται βάσει των προσόντων και της εμπειρίας τους σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης και θα πρέπει, σε κάθε περίπτωση, να πληρούν τα κριτήρια καταλληλότητας, όπως αυτά τίθενται από το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, ενώ το μέγεθος και η συλλογική κατάρτιση της επιτροπής θα πρέπει να είναι τα κατάλληλα, αναλογιζόμενων του επιχειρηματικού μοντέλου και των λειτουργιών της Εταιρείας.

[2] Σε συνέχεια της εκλογής νέου Διοικητικού Συμβουλίου από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση στις 20.1.2026, η σύνθεση της Επιτροπής ορίστηκε τριμελής και διαμορφώθηκε ως ακολούθως: Πολυξένη Καζόλη, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος, Πρόεδρος της Επιτροπής, Nicholaos Krenteras, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος και Giorgio Modica, μη εκτελεστικό μέλος, μέλη της Επιτροπής.

Η επιτροπή θα πρέπει να συγκροτείται με τρόπο τέτοιο, ώστε να δύναται να ασκήσει την αρμόδια και ανεξάρτητη κρίση της επί των πολιτικών και των πρακτικών αποδοχών προκειμένου να προωθείται η ορθή και αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων χωρίς να δημιουργούνται κίνητρα χαλάρωσης των προτύπων κινδύνου της Εταιρείας.

Η συμμετοχή στην επιτροπή δεν αποκλείει τη δυνατότητα συμμετοχής και σε άλλες επιτροπές της Εταιρείας.

Η θητεία των μελών της επιτροπής συμπίπτει με τη θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου, με δυνατότητα ανανέωσής της εφόσον δεν μεταβάλλεται η ιδιότητά τους (μη εκτελεστικά, ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη). Σε κάθε περίπτωση η θητεία τους στην επιτροπή δεν θα υπερβαίνει τα εννέα (9) χρόνια συνολικά. Τα μέλη της επιτροπής ορίζονται, παύονται και αντικαθίστανται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η απώλεια της ιδιότητας του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου συνεπάγεται αυτοδίκαια και την απώλεια της ιδιότητος του μέλους της επιτροπής.

Η επιτροπή συνεδριάζει με πρόσκληση του προέδρου της όσες φορές κρίνει απαραίτητο για εκτέλεση των καθηκόντων της, αλλά πάντως όχι λιγότερο από μια φορά σε κάθε ημερολογιακό έτος. Κάθε μέλος της επιτροπής έχει το δικαίωμα να ζητήσει γραπτώς τη σύγκληση της επιτροπής για συζήτηση συγκεκριμένων θεμάτων.

Η επιτροπή βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα αν παρίστανται σε αυτήν η πλειοψηφία των μελών της, είτε μέσω φυσικής παρουσίας, είτε μέσω έγγραφης εξουσιοδότησης σε άλλο μέλος. Η συμμετοχή μέλους της επιτροπής σε συνεδρίαση με χρήση τεχνολογιών μέσω οπτικής ή ακουστικής σύνδεσης θεωρείται έγκυρη για το σκοπό αυτό. Για την έγκυρη λήψη αποφάσεων της επιτροπής απαιτείται η πλειοψηφία των παρόντων μελών της. Σε περίπτωση μη ομόφωνης αποφάσεως επί οποιουδήποτε θέματος της επιτροπής, καταγράφονται στα πρακτικά οι απόψεις της μειοψηφίας.

Στις συνεδριάσεις της επιτροπής, δύναται να προσκαλούνται, χωρίς δικαίωμα ψήφου, πέραν των μελών της και άλλα άτομα εφόσον κριθεί απαραίτητο, όπως οποιοδήποτε μέλος του Δ.Σ., ο Διευθύνων Σύμβουλος, οι επιτελικοί διευθυντές, ο Διευθυντής Ανθρωπίνου Δυναμικού, στελέχη ή σύμβουλοι της Εταιρείας κ.λπ. Όταν προσκαλούνται εκτελεστικά στελέχη της Εταιρείας ή θυγατρικής του Ομίλου, η επιτροπή ενημερώνει σχετικά τον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας. Όλα τα στελέχη της Εταιρείας και του Ομίλου έχουν υποχρέωση να παρουσιαστούν ενώπιον της επιτροπής κατόπιν πρόσκλησής της.

Δεν επιτρέπεται η παρουσία, συμμετοχή και ψηφοφορία μέλους της επιτροπής κατά τη συζήτηση θέματος που το αφορά άμεσα και ατομικά ή έχει σύγκρουση συμφερόντων. Δεν εμπίπτουν στην παραπάνω απαγόρευση οι αποφάσεις που αφορούν καθορισμό πολιτικής, προγραμμάτων, όρων ή κριτηρίων για παροχές ή αποδοχές ή άλλα θέματα γενικής εφαρμογής.

Για την υποβοήθησή του έργου της, η επιτροπή υποστηρίζεται από τις υπηρεσιακές μονάδες της Εταιρείας και δικαιούται να προσλαμβάνει εξωτερικούς συμβούλους και να καθορίζει τους όρους συνεργασίας μαζί τους, η αμοιβή των οποίων θα βαρύνει τον προϋπολογισμό της Διοίκησης.

Η επιτροπή, επανεκτιμά τους κανόνες λειτουργίας της και τους συμπληρώνει ή αναθεωρεί με τις τροποποιήσεις εκείνες που θεωρεί χρήσιμες.

Ρόλοι και Αρμοδιότητες

Βασικές αρμοδιότητες της επιτροπής είναι:

- Ο εντοπισμός, έρευνα, αξιολόγηση και εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο προσώπου ή προσώπων καταλλήλων να διαδεχθούν τον πρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, σε περίπτωση παραίτησης ή διαρκούς αδυναμίας εκτέλεσης των καθηκόντων τους για οποιοδήποτε λόγο κατά τη διάρκεια της θητείας τους.
- Ο εντοπισμός, έρευνα, αξιολόγηση και υποβολή προτάσεως προς έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο ή από τη Γενική Συνέλευση, καταλόγου με πρόσωπα κατάλληλα να εκλεγούν από τη Γενική Συνέλευση ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.
- Η εκτίμηση της καταλληλόλητας της δομής, του μεγέθους, της σύνθεσης και της απόδοσης του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του και η υποβολή εισηγήσεων προς αυτό σε σχέση με τυχόν απαιτούμενες μεταβολές.
- Η αξιολόγηση του συνδυασμού ευρύτητας γνώσεων, δεξιοτήτων και πείρας σε ατομικό επίπεδο των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και αυτού ως συνόλου και η υποβολή σχετικών αναφορών στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η αξιολόγηση της απόδοσης των εκτελεστικών μελών της Διοίκησης κατά την εκάστοτε τρέχουσα οικονομική χρήση, σε συνάρτηση πάντοτε προς τους στόχους του εγκεκριμένου προϋπολογισμού και τις κρατούσες συνθήκες στην αγορά.
- Ο σχεδιασμός και η περαιτέρω ανάπτυξη αρχών και κανόνων πολιτικής σχετικά με το σύστημα αποδοχών (π.χ. Πολιτική Αποδοχών) των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, συμπεριλαμβανομένων των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των διευθυντικών στελεχών με τρόπο που να εξασφαλίζει σεβασμό των αρχών της διαφάνειας και της εταιρικής διακυβέρνησης.

Εντός του 2025 η Επιτροπή πραγματοποίησε εννέα (9) συνεδριάσεις και όλες οι αποφάσεις της ελήφθησαν ομόφωνα. Κατά τη διάρκεια κάθε συνεδρίασης ολοκληρώθηκε η εξέταση και η διευθέτηση όλων των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, αφού προηγουμένως είχαν διανεμηθεί τα απαιτούμενα πληροφοριακά έγγραφα και είχαν συμμετάσχει, κατά περίπτωση, τα αρμόδια διοικητικά στελέχη και άλλοι εμπειρογνώμονες.

Η συμμετοχή των μελών στις συνεδριάσεις της επιτροπής αποτυπώνεται στον Πίνακα Συμμετοχής Μελών Διοικητικού Συμβουλίου στις συνεδριάσεις Δ.Σ και των σχετικών Επιτροπών (βλ. Ενότητα 2.13 Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου).

Η επιτροπή στις συνεδριάσεις της ασχολήθηκε με όλα τα θέματα αρμοδιότητάς της όπως αυτά καθορίζονται από τις κείμενες διατάξεις και τον κανονισμό λειτουργίας της, με κυριότερα των οποίων:

Θέματα Διακυβέρνησης

- Διεξαγωγή της συλλογικής και ατομικής αξιολόγησης των μελών του Δ.Σ. και των επιτροπών αυτού και επισκόπηση των αποτελεσμάτων της,
- Επισκόπηση και διασφάλιση τη μη ύπαρξης σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ μελών Δ.Σ. και Εταιρείας,
- Αξιολόγηση των κριτηρίων ανεξαρτησίας των μελών του Δ.Σ.,
- Επισκόπηση της Πολιτικής Καταλληλότητας Μελών Δ.Σ.,
- Υποβολή εισήγησης στο Δ.Σ. προς έγκριση από τη Γενική Συνέλευση για τη μεταβολή της σύνθεσης (μείωση του αριθμού των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου), την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου και τη στελέχωση της Επιτροπής Ελέγχου και της Επιτροπής Τοποθετήσεων Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. και Αμοιβών.

Θέματα Αποδοχών

- Ανάθεση σε εξειδικευμένη εταιρεία συμβούλων του έργου της αναθεώρησης της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας,
- Επισκόπηση της αναθεωρημένης Πολιτικής Αποδοχών και υποβολή εισήγησης προς το Δ.Σ. για την τροποποίησή της, η οποία εγκρίθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση,
- Επισκόπηση και υποβολή θετικής εισήγησης στο Δ.Σ. για έγκριση των αποδοχών των μελών του Δ.Σ. για το 2024 και της προκαταβολής αποδοχών για το 2025, ενόψει της Γενικής Συνέλευσης,
- Επισκόπηση και υποβολή εισήγησης στο Δ.Σ. επί της Έκθεσης Αποδοχών 2024, η οποία υποβλήθηκε στην Τακτική Γενική Συνέλευση,
- Υποβολή εισήγησης για την ενεργοποίηση συγκεκριμένων όρων της Πολιτικής Αποδοχών που επιτρέπουν παρεκκλίσεις σε ειδικές συνθήκες, προκειμένου να υλοποιηθούν οι συμφωνηθέντες όροι της Συμφωνίας Συνεργασίας με την Euronext,
- Αξιολόγηση της απόδοσης του Διευθύνοντος Συμβούλου και υποβολή εισήγησης για τον καθορισμό του bonus pool 2025, του πολλαπλασιαστή κατοχύρωσης Μακροπρόθεσμου Σχεδίου Κινήτρων (LTIP) 2025 και των μεταβλητών αποδοχών του Διευθύνοντος Συμβούλου, των Κύριων Στελεχών και των Επικεφαλής των Αμυντικών Λειτουργιών του Ομίλου.

Αξιολόγηση: Τα αποτελέσματα της αξιολόγησης (βλ. Ενότητα 2.15 Αξιολόγηση της δομής, του μεγέθους, της σύνθεσης και της απόδοσης του Διοικητικού Συμβουλίου) κατέδειξαν μια αποτελεσματική Επιτροπή Τοποθετήσεων Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. και Αμοιβών. Η Επιτροπή καθοδηγείται καλά, ώστε να διασφαλίζει έμφαση στις προτεραιότητες που έχουν σημασία και εκπληρώνει τα καθήκοντά της και το ρόλο της αποτελεσματικά και διαθέτει το απαιτούμενο μείγμα και βάθος γνώσεων, ικανοτήτων, δεξιοτήτων και εμπειρίας και διατυπώνει σαφείς συστάσεις με την απαραίτητη τεκμηρίωση προς το Δ.Σ. Η Επιτροπή διασφαλίζει ότι η Πολιτική Αποδοχών και οι σχετικές διαδικασίες τελούν σε συμμόρφωση με το νομοθετικό και ρυθμιστικό πλαίσιο και τους μακροπρόθεσμους στόχους του Ομίλου και επιβλέπει αποτελεσματικά την πολιτική για την προσέλκυση, διατήρηση, αξιοποίηση και εξέλιξη στελεχών υψηλού επαγγελματικού επιπέδου και ηθικού διαμετρήματος, έχοντας αναπτύξει ένα αξιοκρατικό πλαίσιο αντικειμενικής αξιολόγησης και δίκαιης ανταμοιβής της απόδοσης.

Πληροφορίες για την τρέχουσα σύνθεση της Επιτροπής Τοποθετήσεων Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. και Αμοιβών, τη λειτουργία και τις αρμοδιότητές της είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

3.3 Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού

Σύνθεση της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού[3]:

Πρόεδρος	Γεώργιος Χαντζηνικολάου, Πρόεδρος ΔΣ, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος
Μέλη	Ιωάννης Κοντόπουλος, εκτελεστικό μέλος ΔΣ
	Δημήτριος Δόσης, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
	Γεώργιος Δουκίδης, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
	Ιωάννης Κωστόπουλος, Αντιπρόεδρος ΔΣ, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος
	Thomas Zeeb, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος ΔΣ

Διακυβέρνηση- Λειτουργία

Στην Επιτροπή Στρατηγικού σχεδιασμού συμμετέχει ως μέλος ex officio ο Διευθύνων Σύμβουλος. Πρόεδρος της προαναφερόμενης επιτροπής, είναι ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματός του, ο Διευθύνων Σύμβουλος. Εκτός από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου και το Διευθύνοντα Σύμβουλο, η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού απαρτίζεται από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού συνεδριάζει τουλάχιστον τέσσερις (4) φορές ετησίως ή ad hoc όταν κρίνεται απαραίτητο, στο χρόνο, τον τόπο και με την ημερήσια διάταξη που ορίζει ο πρόεδρος σε συνεννόηση με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο.

Η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού μπορεί, με απόφαση του πρόεδρου, να συνεδριάζει από απόσταση σε πραγματικό χρόνο μέσω τηλεδιάσκεψης. Ο πρόεδρος μπορεί, επίσης, να ζητεί από την Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού να λαμβάνει αποφάσεις δια περιφοράς, ακόμη και αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση. Για τη λήψη της απόφασης αρκεί η ανταλλαγή μηνυμάτων ηλεκτρονικού ταχυδρομείου ή επιστολών.

Μέλος της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού μπορεί να αντιπροσωπεύεται στις συνεδριάσεις μόνο από άλλο μέλος της, εξουσιοδοτημένο προς τούτο με επιστολή (συμπεριλαμβανομένης και της αποστολής με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο) απευθυνόμενη στον Πρόεδρο.

Η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν παρίστανται σε αυτή το ήμισυ πλέον ενός των μελών της. Ο πρόεδρος ή ο Διευθύνων Σύμβουλος πρέπει να είναι ένα από τα συμμετέχοντα μέλη. Για την έγκυρη λήψη αποφάσεων της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού απαιτείται απλή πλειοψηφία των παρόντων μελών της. Σε περίπτωση ισοψηφίας, υπερισχύει η ψήφος του προέδρου.

Κάθε μέλος της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού έχει το δικαίωμα να υποβάλλει θέματα προς συζήτηση στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της. Τα θέματα λαμβάνονται υπόψη από τον πρόεδρο, ο οποίος τα συμπεριλαμβάνει στην ημερήσια διάταξη της επόμενης τακτικής ή έκτακτης συνεδρίασης.

Μετά το πέρας της κάθε συνεδρίασης, αποστέλλονται στα μέλη τα κύρια σημεία των θεμάτων που συζητήθηκαν.

Η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού υποβάλλει τακτικά αναφορές στο Διοικητικό Συμβούλιο και ο πρόεδρος ενημερώνει συνοπτικά τα μέλη του για τις εργασίες της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού μετά από κάθε συνεδρίασή της. Τέλος, η προαναφερόμενη επιτροπή συντάσσει και υποβάλλει στο Διοικητικό Συμβούλιο, συνοπτικό ετήσιο απολογισμό του έργου της.

Ρόλοι και Αρμοδιότητες

Σκοπός της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού είναι να υποστηρίζει τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στη διαμόρφωση και ανάπτυξη της στρατηγικής του Ομίλου, στη λήψη αποφάσεων για θέματα που σχετίζονται με τη στρατηγική και την υλοποίηση των στρατηγικών στόχων. Επιπλέον, η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού, στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της, συνεργάζεται με άλλες επιτροπές του Ομίλου, όπου αυτό κρίνεται σκόπιμο.

Για την εκπλήρωση του σκοπού της, η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού είναι επιφορτισμένη με τις ακόλουθες αρμοδιότητες:

- Τη διασφάλιση ότι ο Όμιλος θα αναπτύξει μία καλά καθορισμένη μεσοπρόθεσμη στρατηγική καθώς και αντίστοιχα ετήσια επιχειρηματικά σχέδια σύμφωνα με τις οδηγίες του Διοικητικού Συμβουλίου,

[3] Με την από 20.01.2026 συνεδρίαση του Δ.Σ., το οποίο εκλέχθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 20.1.2026, η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού καταργήθηκε. Τα κατωτέρω αναφερόμενα αφορούν την περίοδο μέχρι την 20.1.2026.

- Την παρακολούθηση και ανάλυση των παραπάνω, καθώς και σημαντικών θεμάτων και πρωτοβουλιών που σχετίζονται με αυτά, και, όταν απαιτείται στο πλαίσιο αυτό, τη σύνταξη εισηγήσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο,
- Την εξέταση και τακτική ανασκόπηση των βασικών στρατηγικών έργων και δράσεων του Ομίλου, καθώς και του βαθμού επίτευξης τους,
- Την εξέταση και, εφόσον απαιτείται, την υποβολή προτάσεων στο Διοικητικό Συμβούλιο για όλα τα ζητήματα στρατηγικής σημασίας για τον Όμιλο τα οποία θέτει προς συζήτηση ο πρόεδρος ή ο Διευθύνων Σύμβουλος,
- Την επίβλεψη και ανάλυση της στρατηγικής βιώσιμης ανάπτυξης του Ομίλου με στόχο τη συνεχή βελτίωση της απόδοσης του σε περιβαλλοντικά και κοινωνικά θέματα και ζητήματα εταιρικής διακυβέρνησης (ESG), λαμβάνοντας υπόψη τις τελευταίες εξελίξεις στον τομέα του ESG, καθώς και την υποβολή προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο, όταν αυτό κρίνεται σκόπιμο.

Εντός του 2025 η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού πραγματοποίησε δύο (2) συνεδριάσεις και όλες οι αποφάσεις της ελήφθησαν ομόφωνα.

Η συμμετοχή των μελών στις συνεδριάσεις της επιτροπής αποτυπώνεται στον Πίνακα Συμμετοχής Μελών Διοικητικού Συμβουλίου στις συνεδριάσεις Δ.Σ. και των σχετικών Επιτροπών (βλ. Ενότητα 2.13 Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου).

Η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού στις συνεδριάσεις της ασχολήθηκε με τα θέματα αρμοδιότητάς της όπως αυτά καθορίζονται από τον κανονισμό λειτουργίας της, με κυριότερα των οποίων:

- Ανασκόπηση του 2024 και διαμόρφωση των στρατηγικών πρωτοβουλιών για το 2025.
- Επισκόπηση των επιχειρηματικών σχεδίων για νέα προϊόντα και υπηρεσίες.
- Διερεύνηση ενεργειών που θα συνεισέφεραν στην περαιτέρω ανάπτυξη των εσόδων του Ομίλου.
- Επισκόπηση της στρατηγικής σχετικά με τις υφιστάμενες συνεργασίες/πελάτες.
- Εξέταση των οικονομικών αποτελεσμάτων 2025 και του Budget 2026.

Αξιολόγηση: Τα αποτελέσματα της αξιολόγησης (βλ. Ενότητα 2.15 Αξιολόγηση της δομής, του μεγέθους, της σύνθεσης και της απόδοσης του Διοικητικού Συμβουλίου) κατέδειξαν μια αποτελεσματική Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού η οποία καθοδηγείται καλά ώστε να διασφαλίζει έμφαση στις προτεραιότητες που έχουν σημασία. Η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού διαθέτει το απαιτούμενο μείγμα και βάθος γνώσεων, ικανοτήτων, δεξιοτήτων και εμπειρίας. Η εν λόγω επιτροπή διατυπώνει σαφείς συστάσεις με την απαραίτητη τεκμηρίωση προς το Δ.Σ. Η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού εξετάζει τη στρατηγική κατεύθυνση της Εταιρείας και του Ομίλου και επιβλέπει και παρέχει καθοδήγηση στη Διοίκηση για την ανάπτυξη αυτών των δράσεων και συμβάλλει στον προσδιορισμό των μακροπρόθεσμων συμφερόντων της Εταιρείας κατά την αξιολόγηση των προϊόντων, των υπηρεσιών και των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται.

3.4. Επιτροπή Κινδύνου

Σύνθεση της Επιτροπής[4]:

Πρόεδρος	Thomas Zeeb, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.
Μέλη	Γεώργιος Δουκίδης, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
	Θεανώ Καρποδίνη, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
	Σπυριδούλα Παπαγιαννίδου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος ΔΣ

Διακυβέρνηση - Λειτουργία

Η Επιτροπή Κινδύνου, αποτελείται από τουλάχιστον τρία (3) μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. με τουλάχιστον το 1/3 αυτών ανεξάρτητα, τα οποία διαθέτουν επαρκή γνώση στον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία, καθώς και κατάλληλες γνώσεις, δεξιότητες και εξειδίκευση, για να κατανοούν και να παρακολουθούν τη στρατηγική ανάληψης κινδύνων της Εταιρείας.

Ο πρόεδρος της επιτροπής ορίζεται από το Δ.Σ. και πρέπει να είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος το οποίο να διαθέτει σημαντική εμπειρία στη λειτουργία της κεφαλαιαγοράς, στη διαχείριση κινδύνου, καθώς επίσης και εξοικείωση με το τοπικό και διεθνές κανονιστικό πλαίσιο. Ο πρόεδρος του Δ.Σ. δύναται να είναι μέλος της Επιτροπής Κινδύνου αλλά δεν μπορεί να

[4] Με την από 20.01.2026 συνεδρίαση του Δ.Σ., το οποίο εκλέχθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 20.1.2026, η Επιτροπή Κινδύνου καταργήθηκε. Τα κατωτέρω αναφερόμενα αφορούν την περίοδο μέχρι την 20.1.2026.

προεδρεύει. Επίσης, ο πρόεδρος της Επιτροπής Κινδύνου δεν μπορεί να είναι ταυτόχρονα και πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας.

Η επιτροπή συνεδριάζει, με πρόσκληση του προέδρου της, όσες φορές κρίνει απαραίτητο για την επιτέλεση της αποστολής της και όχι λιγότερο από τέσσερις (4) φορές το χρόνο. Κάθε μέλος της επιτροπής έχει το δικαίωμα να ζητήσει γραπτώς τη σύγκλησή της για τη συζήτηση συγκεκριμένων θεμάτων. Η επιτροπή δικαιούται να προσκαλεί στις συνεδριάσεις της και όσα στελέχη, υπαλλήλους ή σύμβουλους της Εταιρείας κρίνει σκόπιμο ή χρήσιμο, όπως επίσης να αναθέτει εργασίες σε εσωτερικές ομάδες στελεχών ή σε εξωτερικούς συμβούλους, που αποσκοπούν στο να συνδράμουν στην αποτελεσματικότερη εκτέλεση των καθηκόντων της. Όλα τα στελέχη της Εταιρείας και του Ομίλου έχουν υποχρέωση να παρουσιαστούν ενώπιον της Επιτροπής Κινδύνου κατόπιν προσκλήσεώς της. Ο Αναπληρωτής Επιτελικός Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων παρίσταται στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Κινδύνου, ώστε να την ενημερώνει για τα θέματα διαχείρισης κινδύνου.

Προκειμένου να ληφθεί απόφαση, απαιτείται απαρτία με τη συμμετοχή άνω του 50% των μελών της. Οι αποφάσεις λαμβάνονται με πλειοψηφία 2/3 των παρόντων μελών στα οποία συνυπολογίζονται και τα μέλη που συμμετέχουν απομακρυσμένα μέσω τηλεδιάσκεψης ή με χρήση άλλων τεχνολογικών μέσων. Μέλος της επιτροπής μπορεί να συμμετέχει στη συνεδρίαση μέσω τηλεδιάσκεψης ή σε περίπτωση κωλύματος να εξουσιοδοτήσει άλλο μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας, προκειμένου να το εκπροσωπήσει σε συγκεκριμένη συνεδρίαση της επιτροπής και να ψηφίσει για λογαριασμό του στα θέματα της ημερήσιας διάταξης.

Δεν επιτρέπεται η παρουσία, συμμετοχή και ψηφοφορία μέλους της επιτροπής κατά τη συζήτηση θέματος για το οποίο έχει σύγκρουση συμφερόντων. Δεν εμπίπτουν στην παραπάνω απαγόρευση οι αποφάσεις που αφορούν καθορισμό πολιτικής, διαδικασιών, όρων ή κριτηρίων διαχείρισης κινδύνων ή άλλα θέματα γενικής εφαρμογής. Σε όλες τις συνεδριάσεις της επιτροπής τηρούνται πρακτικά, τα οποία επικυρώνονται από τον πρόεδρο και τα μέλη της.

Η επιτροπή μπορεί να αναθέτει ειδικά καθήκοντα και αρμοδιότητες σε ένα ή περισσότερα επιμέρους μέλη της, στο βαθμό που αυτό επιτρέπεται από την εν γένει κείμενη νομοθεσία και δεν υπάρχει σύγκρουση συμφερόντων.

Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της, η επιτροπή παρουσιάζει στο Δ.Σ. τα αποτελέσματα των ενεργειών και δραστηριοτήτων της.

Ρόλοι και Αρμοδιότητες

Η Επιτροπή Κινδύνου λειτουργεί ως υποστηρικτική επιτροπή προς το Δ.Σ. σε θέματα διαχείρισης κινδύνου και έχει την ευθύνη άσκησης των καθηκόντων που καθορίζονται στον κανονισμό λειτουργίας της, ώστε να είναι σε θέση να υποβοηθά, να συμβουλεύει και να υποστηρίζει το Δ.Σ. στο έργο του σε σχέση με:

- τη χάραξη της κατάλληλης στρατηγικής για την ανάληψη των κινδύνων και τον καθορισμό αποδεκτών ανωτάτων ορίων ανάληψης κινδύνου, καθώς επίσης και την εποπτεία της εφαρμογής τους,
- την καθιέρωση αρχών και κανόνων που θα διέπουν την διαχείριση κινδύνων όσον αφορά στην αναγνώριση, πρόβλεψη, μέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αντιμετώπισή τους,
- την ανάπτυξη εσωτερικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων και την ενσωμάτωση κατάλληλων πολιτικών διαχείρισης κινδύνων στη λήψη των επιχειρηματικών αποφάσεων,
- τη συμμόρφωση της Εταιρείας, μέσω κατάλληλων μέτρων και διαδικασιών, με όσα προβλέπει το θεσμικό πλαίσιο για τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων,
- τη διασφάλιση και τον έλεγχο της ανεξαρτησίας, της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνου,
- Το Δ.Σ. διατηρεί το δικαίωμα να αναθεωρεί και να αναθέτει εφόσον ορίζονται από το ισχύον νομοθετικό/κανονιστικό πλαίσιο, περαιτέρω καθήκοντα στην Επιτροπή Κινδύνου, τα οποία ανάλογα με τις συνθήκες, θα πρέπει να ενσωματώνονται στον Κανονισμό της.

Βασικές αρμοδιότητες της επιτροπής είναι:

Αρμοδιότητες σχετικά με τη διαχείριση κινδύνου της Εταιρείας

Για την εκπλήρωση του σκοπού της ως προς την εποπτεία της διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας, η επιτροπή έχει τα ακόλουθα καθήκοντα και αρμοδιότητες:

- Διαμορφώνει τη στρατηγική ανάληψης πάσης μορφής κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων με τρόπο που να ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους της Εταιρείας.
- Μεριμνά για την ανάπτυξη εσωτερικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων και την ενσωμάτωσή του στη διαδικασία λήψης των επιχειρηματικών αποφάσεων (π.χ. αποφάσεων που αφορούν στην εισαγωγή νέων προϊόντων και

υπηρεσιών, στην προσαρμοσμένη ανάλογα με τον κίνδυνο τιμολόγηση προϊόντων και υπηρεσιών, καθώς και στον υπολογισμό της αποδοτικότητας και την κατανομή κεφαλαίων σε συνάρτηση με τον κίνδυνο) σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

- Καθορίζει τις αρχές που πρέπει να διέπουν τη διαχείριση των κινδύνων ως προς την αναγνώριση, πρόβλεψη, μέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αντιμετώπισή τους, σε συνέπεια με την εκάστοτε ισχύουσα επιχειρηματική στρατηγική και την επάρκεια των διαθέσιμων πόρων.
- Καθορίζει το είδος, την ποσότητα, τη μορφή και τη συχνότητα των πληροφοριών που πρέπει να λαμβάνει σχετικά με θέματα κινδύνων.
- Αξιολογεί ετησίως, με βάση την ετήσια έκθεση του Επικεφαλής της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνου και του σχετικού αποσπάσματος της έκθεσης του Εσωτερικού Ελέγχου:
  - την επάρκεια και αποτελεσματικότητα της Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρείας και ιδίως τη συμμόρφωση προς το καθορισμένο επίπεδο ανοχής κινδύνου.
  - την καταλληλότητα των ορίων, την επάρκεια των προβλέψεων και την εν γένει επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος και τη μορφή των αναλαμβανομένων κινδύνων.
- Διατυπώνει προτάσεις και εισηγείται διορθωτικές ενέργειες στο Δ.Σ. σε περίπτωση που διαπιστώνει αδυναμία υλοποίησης της στρατηγικής που έχει διαμορφωθεί για τη διαχείριση κινδύνων της Εταιρείας ή αποκλίσεις ως προς την εφαρμογή της.
- Διαμορφώνει το κατάλληλο εσωτερικό περιβάλλον, με σκοπό να διασφαλίζεται ότι κάθε στέλεχος και υπάλληλος αντιλαμβάνεται τη φύση των κινδύνων που συνδέονται με τις δραστηριότητές του στο πλαίσιο εκτέλεσης των καθηκόντων του, αναγνωρίζει την ανάγκη αποτελεσματικής και έγκαιρης αντιμετώπισής τους και διευκολύνει την εφαρμογή των εσωτερικών ελεγκτικών διαδικασιών που θέτει η Διοίκηση της Εταιρείας.
- Διατυπώνει, ετησίως ή και συχνότερα αν απαιτηθεί, προτάσεις αναθεώρησης και διορθωτικές ενέργειες στο Δ.Σ., σχετικά με τη Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων και διάθεσης ανάληψης κινδύνων, συμπεριλαμβανομένης της εκτίμησης της καταλληλότητας του επιχειρηματικού σχεδίου / σχεδίου αναδιάρθρωσης της Εταιρείας στο πλαίσιο της ανάληψης κινδύνων.
- Προβαίνει ετησίως σε επισκόπηση του εκάστοτε ισχύοντος πλαισίου και εγκρίνει τροποποιήσεις του, στις περιπτώσεις όπου ζητείται η τροποποίηση της εγκεκριμένης διάθεσης ανάληψης κινδύνου (risk appetite).
- Ελέγχει την τιμολόγηση των προσφερόμενων υπηρεσιών, λαμβάνοντας υπόψη το επιχειρηματικό μοντέλο και τη στρατηγική ανάληψης κινδύνων της Εταιρείας. Όταν η τιμολόγηση δεν απηχεί με ακρίβεια τους κινδύνους σύμφωνα με το επιχειρηματικό μοντέλο και τη στρατηγική ανάληψης κινδύνων, η επιτροπή υποβάλλει διορθωτικό σχέδιο στο Δ.Σ.
- Προκειμένου να συμβάλλει στη διαμόρφωση ορθών πολιτικών και πρακτικών αποδοχών, και με την επιφύλαξη των καθηκόντων της Επιτροπής Τοποθετήσεων Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. και Αμοιβών, εξετάζει κατά πόσον τα κίνητρα που προβλέπει το σύστημα αποδοχών λαμβάνουν υπόψη τον κίνδυνο, το κεφάλαιο, τη ρευστότητα και τα προβλεπόμενα κέρδη.
- Προβαίνει σε κάθε άλλη ενδεδειγμένη ενέργεια για αποτελεσματική επιτέλεση της αποστολής της.

Αρμοδιότητες σχετικά με την εποπτεία της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνου

Βασική ευθύνη της επιτροπής αποτελεί η επισκόπηση – συνεχής παρακολούθηση των δραστηριοτήτων της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων (ΜΔΚ) της Εταιρείας. Συγκεκριμένα, η επιτροπή είναι επιφορτισμένη με τις παρακάτω αρμοδιότητες ως προς τη λειτουργία της ΜΔΚ:

- Διασφαλίζει ότι η ΜΔΚ αναπτύσσει εργαλεία μέτρησης και μεθοδολογίες για τη σταθμισμένη ως προς τον κίνδυνο μέτρηση αποδοτικότητας και τιμολόγηση προϊόντων και υπηρεσιών. Επιπλέον, η επιτροπή μέσω της ΜΔΚ επιβλέπει την εφαρμογή τους.
- Εγκρίνει τις εισηγήσεις της ΜΔΚ σχετικά με την υιοθέτηση κατάλληλων τεχνικών προσαρμογής των κινδύνων στα αποδεκτά επίπεδα.
- Θεσπίζει κατάλληλες στρατηγικές και πολιτικές για τη διαχείριση των κινδύνων που αναλαμβάνει η Εταιρεία, καθορίζοντας, μετά από εισήγηση της ΜΔΚ, τα εκάστοτε αποδεκτά ανώτατα όρια ανάληψης κινδύνων ανά κατηγορία κινδύνου.
- Θεσπίζει και αξιολογεί τις επιπτώσεις των επιμέρους ελέγχων και παρεμβάσεων περιορισμού της επικινδυνότητας, μετά τις σχετικές εισηγήσεις της ΜΔΚ.

- Εγκρίνει, κατόπιν εισήγησης της ΜΔΚ, την κατηγοριοποίηση των κινδύνων (taxonomy) και τα αντικείμενα παρακολούθησης (universe) της επικινδυνότητας καθώς και τους μηχανισμούς συνεχούς εμβάθυνσης και επέκτασης του μητρώου κινδύνων στην Εταιρεία.
- Εγκρίνει, κατόπιν εισήγησης της ΜΔΚ, το πλάνο εξέλιξης και ωρίμανσης της Εταιρείας σε θέματα επικινδυνότητας και τους ετήσιους στόχους αναπτυγμένους ανά λειτουργία.
- Ασκεί διοικητικά μέτρα, σε περιπτώσεις μη συμμόρφωσης της διαχείρισης στα πρότυπα διαδικασιών και πολιτικών, μετά από σχετική κλιμάκωση ευρημάτων απόκλισης από τη ΜΔΚ.
- Ενημερώνεται για τις εισηγήσεις της ΜΔΚ προς τις επιχειρησιακές μονάδες, σε συνεργασία με τους μηχανισμούς διαχείρισης των αλλαγών και προώθησης των βελτιώσεων της Εταιρείας, τις ενέργειες που στοχεύουν στην αποτελεσματικότερη αντιμετώπιση των κινδύνων, παράλληλα με την αποδοτικότερη εξυπηρέτηση των επιχειρησιακών στόχων των λειτουργιών της επιχείρησης.
- Παρακολουθεί την εξέλιξη των εργασιών που έχουν συμφωνηθεί με τις επιχειρησιακές δομές της Εταιρείας (1st Line of Defense), των θεμάτων ενδιαφέροντος του ελέγχου της επικινδυνότητας και των θεμάτων υποδομής για τη βελτίωση της ποιότητας της διαχείρισης που έχουν επίπτωση στην αποτελεσματικότητα του ελέγχου της επικινδυνότητας.
- Εγκρίνει τον προϋπολογισμό της ΜΔΚ και το πλάνο δράσεων της οργάνωσης για την αντιμετώπιση του κινδύνου στην Εταιρεία, για όλες τις επιχειρησιακές λειτουργίες συμπεριλαμβανομένων των έργων ανάπτυξης και βελτίωσης στην Εταιρεία.
- Επιθεωρεί και εξετάζει, την συνεπή υποστήριξη από την επιχειρησιακή λειτουργία της Εταιρείας, της ΜΔΚ καθώς και της διοικητικής γραμμής αναφοράς του Υπευθύνου Διαχείρισης Κινδύνου.
- Καταρτίζει το Σχέδιο Αντιμετώπισης Καταστάσεων Κρίσης και την επίπτωση στα επίπεδα επικινδυνότητας υπό συνθήκες πίεσης και πολλαπλών αστοχιών. Ενημερώνεται από τη ΜΔΚ, παρακολουθεί και πρωτίστως εγκρίνει ενδεχόμενες έκτακτες παρεκκλίσεις από τα εν λόγω όρια.
- Εγκρίνει τις εισηγήσεις της ΜΔΚ αναφορικά με το σχεδιασμό, την τεκμηρίωση, την περιοδική επαναξιολόγηση και την παρακολούθηση της εφαρμογής της διαδικασίας αξιολόγησης της επάρκειας του εσωτερικού κεφαλαίου της ATHEX (capital requirements), ανάλογα με τους αναλαμβανόμενους ή δυνητικούς κινδύνους σε επίπεδο Εταιρείας και Ομίλου και με το περιβάλλον λειτουργίας της και καθορίζει τις πολιτικές που αφορούν το ύψος, τη διαχείριση και την κατανομή των κεφαλαίων της σε σχέση με τους ως άνω κινδύνους.
- Λαμβάνει και αξιολογεί τις υποβαλλόμενες αναφορές της ΜΔΚ, ενημερώνει το Δ.Σ. σχετικά με τους σημαντικότερους ανειλημμένους κινδύνους, το περίγραμμα κινδύνων και ανοιγμάτων της ATHEX και διαβεβαιώνει για την αποτελεσματική αντιμετώπισή τους.
- Διασφαλίζει την πρόσβαση της ΜΔΚ σε όλες τις δραστηριότητες και οργανωτικές μονάδες, καθώς και σε όλα τα στοιχεία και πληροφορίες του Ομίλου που είναι απαραίτητα για την εκπλήρωση του έργου της.
- Αξιολογεί ετησίως την αποτελεσματικότητα της ΜΔΚ καθώς και την επάρκεια και την καταλληλότητα του επικεφαλής της.

Αρμοδιότητες σχετικά με τη συνεργασία με εξωτερικούς ελεγκτές

Η επιτροπή είναι υπεύθυνη για την παροχή στοιχείων προς τους εξωτερικούς ελεγκτές για θέματα τα οποία άπτονται των αρμοδιοτήτων της όπως:

- Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής - Τροποποιήσεις
- Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης Κινδύνων
- Αναφορές προς την Επιτροπή και Αποφάσεις της Επιτροπής Κινδύνου.

Η επιτροπή, επανεκτιμά τους κανόνες λειτουργίας της και τους συμπληρώνει ή αναθεωρεί με τις τροποποιήσεις εκείνες που θεωρεί χρήσιμες.

Εντός του 2025 η Επιτροπή Κινδύνου πραγματοποίησε συνολικά τέσσερις (4) συνεδριάσεις και όλες οι αποφάσεις της ελήφθησαν ομόφωνα.

Η συμμετοχή των μελών στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Κινδύνου αποτυπώνεται στον Πίνακα Συμμετοχής Μελών Διοικητικού Συμβουλίου στις συνεδριάσεις Δ.Σ. και των σχετικών Επιτροπών (βλ. Ενότητα 2.13 Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου).

Η επιτροπή στις συνεδριάσεις της ασχολήθηκε με όλα τα θέματα αρμοδιότητάς της όπως αυτά καθορίζονται από τον κανονισμό λειτουργίας της, με κυριότερα των οποίων:

- την επίβλεψη των εργασιών της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνου όσον αφορά στις διαδικασίες αναγνώρισης κινδύνων και εκτίμησης της επικινδυνότητας για την επικαιροποίηση του Risk Profile του Ομίλου, ως απόρροια επιχειρηματικών και κανονιστικών εξελίξεων, καθώς και την παροχή κατευθύνσεων προς αυτή,
- το συντονισμό της ανάπτυξης συνεργειών στα θέματα που άπτονται της διαχείρισης κινδύνου μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου,
- την ανάδειξη περιοχών και την ανάπτυξη σχετικών δράσεων με σκοπό το μετριασμό του βαθμού επικινδυνότητας στο πλαίσιο της ετήσιας επαναξιολόγησης των κινδύνων και την παρακολούθηση του πλάνου υλοποίησης και της αποτελεσματικότητας των δράσεων αυτών,
- την ανάλυση των αιτιών συμβάντων λειτουργικών αστοχιών και την εκπόνηση συστάσεων για τη βελτίωση του περιβάλλοντος ελέγχου των αντίστοιχων κινδύνων,
- την εξέταση του εκσυγχρονισμού των συστημάτων και των εφαρμογών υποδομής των κύριων υπηρεσιών της Εταιρείας,
- την επίβλεψη του έργου ευθυγράμμισης με τον κανονισμό (ΕΕ) 2022/2554 (Digital Operational Resilience Act - DORA) σχετικά με την «ψηφιακή επιχειρησιακή ανθεκτικότητα του χρηματοοικονομικού τομέα»,
- την παρακολούθηση των εργασιών ανάπτυξης του Πλαισίου Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνου του Ομίλου και την εναρμόνισή του με τους επιχειρηματικούς στόχους.

Αξιολόγηση: Τα αποτελέσματα της αξιολόγησης της Επιτροπής (βλ. Ενότητα 2.15 Αξιολόγηση της δομής, του μεγέθους, της σύνθεσης και της απόδοσης του Διοικητικού Συμβουλίου) κατέδειξαν μια αποτελεσματική Επιτροπή Κινδύνου. Η Επιτροπή Κινδύνου καθοδηγείται καλά ώστε να διασφαλίζεται η έμφαση στις προτεραιότητες που έχουν σημασία και εκπληρώνει τα καθήκοντά της και το ρόλο της αποτελεσματικά. Η Επιτροπή Κινδύνου διαθέτει το απαιτούμενο μείγμα και βάθος γνώσεων, ικανοτήτων, δεξιοτήτων και εμπειρίας και διατυπώνει σαφείς συστάσεις με την απαραίτητη τεκμηρίωση προς το Δ.Σ. Η Επιτροπή Κινδύνου διασφαλίζει ότι η Εταιρεία έχει καθορίσει με σαφήνεια και επάρκεια το επίπεδο διάθεσης για ανάληψη κινδύνων και τη στρατηγική του Ομίλου για ανάληψη κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη όλα τα είδη κινδύνων, σύμφωνα με την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, την εταιρική κουλτούρα και τις αξίες του Ομίλου και ότι το Δ.Σ. είναι επαρκώς ενήμερο για όλα τα θέματα που σχετίζονται με τη στρατηγική κινδύνου της ΕΧΑΕ. Η Επιτροπή Κινδύνου παρακολουθεί τη συνολική αποτελεσματικότητα της διαχείρισης κινδύνων, διασφαλίζοντας ότι υπάρχουν τα κατάλληλα πλαίσια, πολιτικές και πόροι για την ανάληψη, τη διαχείριση, την παρακολούθηση και το μετριασμό των κινδύνων στους οποίους ο Όμιλος εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί.

3.5. Συμβουλευτική Επιτροπή για την Πληροφορική

Σύνθεση της Συμβουλευτικής Επιτροπής για την Πληροφορική[5]:

Πρόεδρος	Γεώργιος Δουκίδης, Ανεξάρτητο μέλος ΔΣ
Μέλη	Δημήτριος Δόσης, Ανεξάρτητο μέλος ΔΣ
	Ιωάννης Κωστόπουλος, Ανεξάρτητο Μέλος ΔΣ
	Thomas Zeeb, Ανεξάρτητο μέλος ΔΣ

Διακυβέρνηση- Λειτουργία

Η Συμβουλευτική Επιτροπή για την Πληροφορική απαρτίζεται από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που ορίζονται και ανακαλούνται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Τα μέλη της Συμβουλευτικής Επιτροπής για την Πληροφορική διαθέτουν υψηλή εξειδίκευση σε θέματα επιχειρησιακών λειτουργιών ή τεχνολογιών και ευρεία γνώση σε θέματα πληροφορικής με έμφαση στην οργάνωση και την αξιοποίηση της.

Στις συνεδριάσεις της Συμβουλευτικής Επιτροπής για την Πληροφορική παρίστανται ο Επιτελικός Διευθυντής Τεχνολογίας, ο Διευθυντής Ανάπτυξης Εφαρμογών, ο Διευθυντής Τεχνολογικών Λειτουργιών και Υποδομών Cloud, ο Διευθυντής Ασφάλειας Πληροφοριών και η Chief of Staff του Ομίλου. Στις συνεδριάσεις δύνανται να παρίστανται επίσης ο Διευθύνων Σύμβουλος, ο Επιτελικός Διευθυντής Χρηματοοικονομικών και Σχέσεων με Εκδότριες και ο Επιτελικός Διευθυντής Επιχειρησιακών Λειτουργιών.

[5] Με την από 20.01.2026 συνεδρίαση του Δ.Σ., το οποίο εκλέχθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 20.1.2026, η Συμβουλευτική Επιτροπή για την Πληροφορική καταργήθηκε. Τα κατωτέρω αναφερόμενα αφορούν την περίοδο μέχρι την 20.1.2026.

Η Συμβουλευτική Επιτροπή για την Πληροφορική συνεδριάζει μετά από πρόσκληση του προέδρου, ο οποίος καθορίζει τα θέματα συζήτησης και συνέρχεται όσο συχνά κρίνει ότι είναι απαραίτητο για την αποτελεσματική άσκηση των καθηκόντων της, αλλά πάντως όχι λιγότερο από μία φορά ανά τρίμηνο.

Κάθε μέλος της Συμβουλευτικής Επιτροπής για την Πληροφορική, καθώς και ο Επιτελικός Διευθυντής Τεχνολογίας, έχει το δικαίωμα να ζητήσει γραπτώς τη σύγκληση της Συμβουλευτικής Επιτροπής για την Πληροφορική για συζήτηση συγκεκριμένων θεμάτων καθώς και να προτείνει θέματα προς εξέταση στο πλαίσιο της ημερησίας διάταξης.

Στις συνεδριάσεις της Συμβουλευτικής Επιτροπής για την Πληροφορική δύναται να προσκαλούνται, χωρίς δικαίωμα ψήφου, πέραν των μελών της και άλλα στελέχη εφόσον κριθεί απαραίτητο από οποιοδήποτε μέλος της Συμβουλευτικής Επιτροπής για την Πληροφορική, είτε εργαζόμενοι των εταιρειών του Ομίλου είτε στελέχη εξωτερικών συνεργατών, συμβούλων ή άλλα εξειδικευμένα στελέχη. Όλα τα στελέχη των εταιρειών του Ομίλου έχουν υποχρέωση να παρουσιαστούν ενώπιον της Συμβουλευτικής Επιτροπής για την Πληροφορική κατόπιν προσκλήσεώς της.

Η Συμβουλευτική Επιτροπή για την Πληροφορική μπορεί, με απόφαση του προέδρου της, να συνεδριάζει από απόσταση σε πραγματικό χρόνο μέσω τηλεδιάσκεψης.

Μέλος της Συμβουλευτικής Επιτροπής για την Πληροφορική μπορεί να αντιπροσωπεύεται στις συνεδριάσεις μόνο από άλλο μέλος της, εξουσιοδοτημένο προς τούτο με επιστολή (συμπεριλαμβανομένης και της αποστολής με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο) απευθυνόμενη στον πρόεδρο.

Η Συμβουλευτική Επιτροπή για την Πληροφορική βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα αν παρίστανται σε αυτήν το ήμισυ πλέον ενός των μελών της, είτε μέσω φυσικής παρουσίας, είτε μέσω έγγραφης εξουσιοδότησης σε άλλο μέλος της Συμβουλευτικής Επιτροπής για την Πληροφορική. Η συμμετοχή μέλους της Συμβουλευτικής Επιτροπής για την Πληροφορική σε συνεδρίαση από απόσταση σε πραγματικό χρόνο μέσω τηλεδιάσκεψης θα θεωρείται έγκυρη για το σκοπό αυτό.

Η Συμβουλευτική Επιτροπή για την Πληροφορική, στο πλαίσιο άσκησης των αρμοδιοτήτων και καθηκόντων της, μπορεί να αναθέτει ειδικά καθήκοντα και αρμοδιότητες σε ένα ή περισσότερα μέλη της και να συγκροτεί ομάδες εργασίας για συγκεκριμένα έργα, στο βαθμό που αυτό επιτρέπεται από την κείμενη νομοθεσία και τους κανονισμούς λειτουργίας των εταιρειών του Ομίλου.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής ενημερώνει τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με τις δραστηριότητές της και την πρόοδο των εργασιών της Επιτροπής, την πρόοδο των κρίσιμων έργων πληροφορικής και γενικότερα την εφαρμογή του στρατηγικού σχεδίου πληροφορικής.

Η Συμβουλευτική Επιτροπή για την Πληροφορική συντάσσει και υποβάλλει στο Διοικητικό Συμβούλιο συνοπτικό ετήσιο απολογισμό του έργου της.

Ρόλοι και Αρμοδιότητες

Σκοπός της Συμβουλευτικής Επιτροπής για την Πληροφορική – IT Advisory Committee είναι η παροχή συμβουλών στο Διοικητικό Συμβούλιο για τη διαμόρφωση και την υλοποίηση της στρατηγικής του Ομίλου σχετικά με την πληροφορική, και η παρακολούθηση της υλοποίησής της στην πράξη.

Αναλυτικότερα, ο σκοπός της επιτροπής είναι:

1. η παροχή συμβουλών προς το Διοικητικό Συμβούλιο και κατευθύνσεων στην Επιτελική Διεύθυνση Τεχνολογίας:
   i. ως προς την ευθυγράμμιση των στόχων και δραστηριοτήτων της με τους στρατηγικούς στόχους και τα επιχειρησιακά σχέδια του Ομίλου,
   ii. ως προς την κατάρτιση στρατηγικού σχεδίου πληροφορικής,
   iii. ως προς τη διακυβέρνηση της πληροφορικής και την οργάνωση των αντίστοιχων πόρων σε επίπεδο Ομίλου,
2. η επίβλεψη της εφαρμογής του εκάστοτε σχεδίου στρατηγικής πληροφορικής και των μεγάλων έργων πληροφορικής.

Στο ανωτέρω πλαίσιο, η επιτροπή στοχεύει στην τεχνολογική εξέλιξη του Ομίλου προκειμένου:

i. τα συστήματα, προϊόντα και οι παρεχόμενες υπηρεσίες πληροφορικής να χαρακτηρίζονται από την απαιτούμενη ποιότητα και να προσφέρουν ανταγωνιστικό πλεονέκτημα στον Όμιλο,

ii. το πρόγραμμα ανάπτυξης συστημάτων να ακολουθεί τις βέλτιστες πρακτικές, τεχνικά πρότυπα και μεθοδολογία, ώστε να μπορεί να καλύπτονται με ευελιξία και ασφάλεια οι συνεχώς μεταβαλλόμενες απαιτήσεις της αγοράς,

iii. ο Όμιλος να πρωτοπορεί στην παροχή καινοτόμων ψηφιακών υπηρεσιών.

Για την εκπλήρωση του σκοπού της η επιτροπή είναι επιφορτισμένη με τις ακόλουθες αρμοδιότητες:

i. Εξετάζει και αξιολογεί την οργάνωση και την αρχιτεκτονική των συστημάτων του Ομίλου, ελέγχει και ευθυγραμμίζει το στρατηγικό σχέδιο πληροφορικής σύμφωνα με το συνολικό στρατηγικό σχεδιασμό του Ομίλου, και παρακολουθεί σε υψηλό επίπεδο την εφαρμογή του.

ii. Παρακολουθεί τις εξελίξεις στις νέες βασικές και αναδυόμενες τεχνολογίες εντός και εκτός των κλάδων που δραστηριοποιούνται οι εταιρείες του Ομίλου, και συμβουλεύει το Διοικητικό Συμβούλιο και την Επιτελική Διεύθυνση Τεχνολογίας για τις ευκαιρίες ή απειλές που προκύπτουν.

iii. Αξιολογεί και συμβάλλει σε προτάσεις σχετικά με τις απαραίτητες ενέργειες και την οργάνωση δράσεων για τον εκσυγχρονισμό των κεντρικών πληροφοριακών συστημάτων και γενικότερα τη διατήρηση της τεχνολογικής ποιότητας και ανταγωνιστικότητας αυτών.

iv. Συμβάλλει, όποτε κρίνεται απαραίτητο, στη δημιουργία στρατηγικών συμμαχιών και τη χρηματοδότηση ερευνητικών συμφωνιών με εκπαιδευτικά ιδρύματα, κέντρα επιχειρηματικότητας και καινοτομίας και νεοφυείς επιχειρήσεις, προκειμένου ο Όμιλος να αποκτήσει πρόσβαση σε καινοτόμες τεχνολογίες και ψηφιακές εφαρμογές ενδιαφέροντος του Ομίλου ή του οικοσυστήματος της ελληνικής κεφαλαιαγοράς.

v. Επισκοπεί τις προτεραιότητες και στρατηγικές στην ανάπτυξη προϊόντων και υπηρεσιών τεχνολογίας του Ομίλου και υποστηρίζει το Διοικητικό Συμβούλιο και την εκτελεστική διοίκηση στην αξιολόγηση εμπορικών προοπτικών και κινδύνων στην προώθηση τους, αλλά και συγκεκριμένων ευκαιριών χρήσης ή/και απόκτησης τεχνολογίας.

vi. Παρέχει συμβουλές για:

α. τη διαμόρφωση των κύριων κατευθύνσεων και παραμέτρων για τον καθορισμό του στρατηγικού σχεδίου εκσυγχρονισμού των πληροφοριακών συστημάτων του Ομίλου και γενικότερα τον ψηφιακό μετασχηματισμό του Ομίλου,

β. τους μακροπρόθεσμους στρατηγικούς στόχους των επενδύσεων πληροφορικής και τεχνολογίας του Ομίλου,

γ. την προώθηση του στρατηγικού στόχου του ρόλου του Χρηματιστηρίου ως παρόχου υπηρεσιών πληροφορικής σε τρίτους, με τη διερεύνηση και ανάδειξη ευκαιριών για περαιτέρω εμπορική αξιοποίηση των τεχνολογικών υπηρεσιών του Ομίλου, και το σχεδιασμό νέων ψηφιακών υπηρεσιών,

δ. την ανάδειξη και υποστήριξη της ψηφιακής καινοτομίας στον Όμιλο,

ε. την υιοθέτηση και ενσωμάτωση της τεχνολογίας στις λειτουργίες του Ομίλου,

στ. την ασφαλή και αποτελεσματική διαχείριση δεδομένων και πληροφοριών με στόχο τη δημιουργία αξίας για τον Όμιλο, και

ζ. την προσέλκυση και διατήρηση ταλέντου και την αποτελεσματική διαχείριση πόρων, που σχετίζονται με την πληροφορική.

Εντός του 2025 η Συμβουλευτική Επιτροπή για την Πληροφορική πραγματοποίησε συνολικά τέσσερις (4) συνεδριάσεις και όλες οι αποφάσεις της ελήφθησαν ομόφωνα.

Η συμμετοχή των μελών στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Κινδύνου αποτυπώνεται στον Πίνακα Συμμετοχής Μελών Διοικητικού Συμβουλίου στις συνεδριάσεις Δ.Σ και των σχετικών Επιτροπών (βλ. Ενότητα 2.13 Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου).

Η Συμβουλευτική Επιτροπή για την Πληροφορική στις συνεδριάσεις της ασχολήθηκε με όλα τα θέματα αρμοδιότητάς της όπως αυτά καθορίζονται από τον κανονισμό λειτουργίας της, με κυριότερα των οποίων:

- Επισκόπηση των κυριότερων έργων πληροφορικής κατά την εκάστοτε τρέχουσα περίοδο, ανάλυση προβλημάτων υλοποίησης, θεμάτων πόρων, χρονοδιαγραμμάτων και προτεραιοτήτων.
- Παρακολούθηση της στρατηγικής και του πλάνου για τον εκσυγχρονισμό των πληροφοριακών συστημάτων του Ομίλου με στόχο την περαιτέρω ανάπτυξη της ανταγωνιστικότητας, ευελιξίας για την εξυπηρέτηση του στρατηγικού σχεδιασμού του Ομίλου.
- Παρακολούθηση της στρατηγικής για τη μετάβαση συστημάτων στο Cloud.
- Παρακολούθηση και παροχή συμβουλών σε θέματα κυβερνοασφάλειας.
- Ανάπτυξη δράσεων για την δημιουργία, οργάνωση και προώθηση νέων ψηφιακών υπηρεσιών καθώς και ενσωμάτωση νέων τεχνολογιών (AI).
- Υλοποίηση του έργου αναδιοργάνωσης της πληροφορικής με στόχο την αύξηση της αποτελεσματικότητας.

Αξιολόγηση: Τα αποτελέσματα της αξιολόγησης (βλ. Ενότητα 2.15 Αξιολόγηση της δομής, του μεγέθους, της σύνθεσης και της απόδοσης του Διοικητικού Συμβουλίου) κατέδειξαν μια αποτελεσματική Συμβουλευτική Επιτροπή για την Πληροφορική, η οποία καθοδηγείται καλά ώστε να διασφαλίζει έμφαση στις προτεραιότητες που έχουν σημασία. Η Συμβουλευτική Επιτροπή για την Πληροφορική διαθέτει το απαιτούμενο μείγμα και βάθος γνώσεων, ικανοτήτων, δεξιοτήτων και εμπειρίας.

Η Συμβουλευτική Επιτροπή για την Πληροφορική διατυπώνει σαφείς συστάσεις με την απαραίτητη τεκμηρίωση προς το Δ.Σ. Η Συμβουλευτική Επιτροπή για την Πληροφορική παρέχει συμβουλές σχετικά με την κατεύθυνση της τεχνολογικής εξέλιξης του Ομίλου προκειμένου τα συστήματα, προϊόντα και οι παρεχόμενες υπηρεσίες πληροφορικής να χαρακτηρίζονται από την απαιτούμενη ποιότητα και να προσφέρουν ανταγωνιστικό πλεονέκτημα στον Όμιλο. Η Συμβουλευτική Επιτροπή για την Πληροφορική παρέχει συμβουλές προκειμένου το πρόγραμμα ανάπτυξης συστημάτων του Ομίλου να ακολουθεί τις βέλτιστες πρακτικές, τεχνικά πρότυπα και μεθοδολογία, ώστε να μπορεί να καλύπτονται με ευελιξία οι συνεχώς μεταβαλλόμενες απαιτήσεις της αγοράς. Η Συμβουλευτική Επιτροπή για την Πληροφορική παρέχει συμβουλές προκειμένου ο Όμιλος να βρίσκεται στην πρωτοπορία παροχής καινοτόμων ψηφιακών υπηρεσιών εντός και εκτός Ελλάδος.

4. Λοιπές κύριες Επιτροπές

4.1. Διοικούσα Επιτροπή Χρηματιστηριακών Αγορών

Η επιτροπή έχει συσταθεί σύμφωνα με την παρ. 7.1.3 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών για τις ανάγκες επιχειρησιακής λειτουργίας των Οργανωμένων Αγορών που έχουν συσταθεί και λειτουργούν σύμφωνα με τον ανωτέρω κανονισμό, καθώς και την εν γένει εφαρμογή του κανονισμού. Η επιτροπή έχει επιπλέον αρμοδιότητες και στο πλαίσιο των Κανόνων Λειτουργίας της Εναλλακτικής Αγοράς.

Απαρτίζεται κατ' ελάχιστο από εννέα (9) και κατ' ανώτατο από δεκατρία (13) τακτικά μέλη, εκ των οποίων τα τρία (3) επιλέγονται μεταξύ των στελεχών της Εταιρείας και των εταιρειών του Ομίλου της και τα οποία θεωρούνται εκτελεστικά, και τα υπόλοιπα μεταξύ προσώπων που διαθέτουν εχέγγυα κύρους και εξειδίκευση σε θέματα κεφαλαιαγοράς στην ημεδαπή ή στο εξωτερικό. Πέραν των παραπάνω τακτικών μελών η επιτροπή δύναται να έχει και αναπληρωματικά μέλη. Τα μέλη της επιτροπής, τακτικά ή/ και αναπληρωματικά, ορίζονται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα μέλη της επιτροπής ελέγχονται ως προς την καταλληλότητά τους σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 3 του άρθρου 45 του Ν. 4514 /2018 . Η θητεία των μελών της επιτροπής λήγει την 30 Ιουνίου κάθε ημερολογιακού έτους και δύναται να ανανεωθεί. Σε κάθε περίπτωση, η επιτροπή συνεδριάζει και αποφασίζει νόμιμα μέχρι την ανανέωση της θητείας των μελών της ή τον ορισμό νέων.

Η επιτροπή κατά την πρώτη συνεδρίασή της μετά τον ορισμό των μελών της συγκροτείται σε σώμα εκλέγοντας πρόεδρο, αντιπρόεδρο και ορίζοντας γραμματέα, ο οποίος μπορεί και να μην είναι μέλος της επιτροπής. Ο πρόεδρος επιλέγεται υποχρεωτικά μεταξύ των εκτελεστικών μελών. Η επιτροπή καταρτίζει κανονισμό λειτουργίας με τον οποίο εξειδικεύονται οι αρμοδιότητές της, περιγράφονται οι πολιτικές σύγκρουσης συμφερόντων, ρυθμίζεται ο τρόπος σύγκλησής της, απαρτίας και λήψης των αποφάσεών της, ορισμού μελών που εκπίπτουν, απουσιάζουν ή κωλύονται, αναπλήρωσης μελών, τήρησης πρακτικών, καθώς και άλλων διαδικαστικών λεπτομερειών της λειτουργίας της. Ο ως άνω κανονισμός λειτουργίας γνωστοποιείται στο Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Σκοπός της επιτροπής είναι ιδίως η λήψη αποφάσεων σε θέματα πρόσβασης στις αγορές, διαπραγμάτευσης στις αγορές, εισαγωγής χρηματοπιστωτικών μέσων και ένταξης σε κατηγορίες, υποχρεώσεων ενημέρωσης των εισηγμένων εταιρειών, επιβολής μέτρων σύμφωνα με την ενότητα (6) του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καθώς και λοιπά θέματα που άπτονται της λειτουργίας των αγορών και εφαρμογής του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, όπως αυτά εξειδικεύονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών. Περαιτέρω, η επιτροπή έχει την αρμοδιότητα για την τροποποίηση του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καθώς και για την έκδοση αποφάσεων σε εκτέλεση του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, σύμφωνα με την παράγραφο 7.1.3 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Η επιτροπή δύναται να συστήνει επιτροπές και να αναθέτει σε αυτές, καθώς και σε άλλα όργανα της Εταιρείας αρμοδιότητες που σχετίζονται με την εφαρμογή των διατάξεων του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Δεν ανατίθενται αρμοδιότητες οι οποίες αφορούν στην τροποποίηση του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών ή την έκδοση αποφάσεων σύμφωνα με την παράγραφο 7.1.3 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Στο πλαίσιο αυτό, η Επιτροπή έχει συστήσει και λειτουργεί την υπο- Επιτροπή Εισαγωγών & Λειτουργίας Αγορών.

Όπου σε διατάξεις του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών γίνεται αναφορά σε απόφαση ή άλλη ενέργεια της Εταιρείας, η απόφαση αυτή λαμβάνεται καταρχήν από τη Διοικούσα Επιτροπή Χρηματιστηριακών Αγορών, έστω και αν αυτό δεν αναφέρεται ρητά. Η Διοικούσα Επιτροπή Χρηματιστηριακών Αγορών ενημερώνει ανά τρίμηνο το Διοικητικό Συμβούλιο για τα πεπραγμένα του παρελθόντος τριμήνου.

Σύνθεση της επιτροπής:

Πρόεδρος	Ιωάννης Κοντόπουλος, Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος
Αντιπρόεδρος	Νικόλαος Πορφύρης, Επιτελικός Διευθυντής Επιχειρησιακών Λειτουργιών, εκτελεστικό μέλος
Μέλη	Σμαράγδα Ρηγάκου, Επιτελική Διευθύντρια Νομικών, Ρυθμιστικών Υπηρεσιών και Κανονιστικής Συμμόρφωσης, εκτελεστικό μέλος,

Αθανάσιος Κουλορίδας, Δικηγόρος, Επίκουρος Καθηγητής Δικαίου Εταιρειών και Κεφαλαιαγοράς στο Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών και Πρόεδρος της ΕΝΕΙΣΕΤ, μη εκτελεστικό μέλος,

Γεώργιος Πολίτης, Διευθύνων Σύμβουλος της EUROXX Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ, μη εκτελεστικό μέλος,

Παναγιώτης Αντωνόπουλος, Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος της Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ., μη εκτελεστικό μέλος,

Παναγιώτης Βλαχόπουλος, Chief Investment Officer της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., μη εκτελεστικό μέλος,

Δήμητρα Κρούσκα, Βοηθός Γενική Διευθύντρια, Αναπληρώτρια Επικεφαλής της Διεύθυνσης Μεγάλων Επιχειρήσεων, Εταιρικής & Επενδυτικής Τραπεζικής της Τράπεζας Eurobank Α.Ε., μη εκτελεστικό μέλος,

Αλέξιος Χρυσοχοΐδης, Γενικός Διευθυντής, Head of Trading and Institutional Client Business της Eurobank Equities ΑΕΠΕΥ, μη εκτελεστικό μέλος.

Όλα τα μέλη της διαθέτουν γνώσεις, δεξιότητες και πείρα, εχέγγυα κύρους, εντιμότητας και ακεραιότητας, ανεξάρτητη βούληση και μπορούν να αφιερώνουν το χρόνο που απαιτείται για την επιτέλεση του ρόλου και των καθηκόντων τους.

Αρμοδιότητες της επιτροπής είναι οι αναφερόμενες στην παρ. 7.1.3. του Κανονισμού Χ.Α και στους Κανόνες Λειτουργίας της ΕΝ.Α. Η κύρια αρμοδιότητα της επιτροπής είναι η θεσμοθέτηση των κανονιστικών κειμένων που διέπουν τη λειτουργία των αγορών και των υποδομών του Χ.Α. Στο πλαίσιο αυτό, είναι αρμόδια για τα κατωτέρω:

(i) έκδοση και τροποποίηση του Κανονισμού Χ.Α. και των Κανόνων της ΕΝ.Α.

(ii) έκδοση και τροποποίηση των κατ' εξουσιοδότηση των Κανονισμών αποφάσεων

(iii) σύσταση της Επιτροπής Τροποποίησης Κανονισμού Χ.Α.

έκδοση και τροποποίηση λοιπών αποφάσεων απαραίτητων για την επιχειρησιακή λειτουργία των αγορών του Χ.Α.

Επίσης, με σχετική απόφασή της η επιτροπή όρισε, σύμφωνα με την παρ. 7.1.3 (5) του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, τους Κανόνες Λειτουργίας ΕΝ.Α. και τα οριζόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας της τα μέλη της Επιτροπής Εισαγωγών & Λειτουργίας Αγορών.

Η επιτροπή και η υπο-επιτροπή Εισαγωγών & Λειτουργίας Αγορών συγκαλούνται μετά από πρόσκληση του προέδρου ή του γραμματέα, η οποία περιλαμβάνει και τα θέματα ημερήσιας διάταξης. Η πρόσκληση αποστέλλεται στα μέλη ηλεκτρονικά, από το γραμματέα, δύο ημέρες πριν τη συνεδρίαση. Μαζί με την πρόσκληση αποστέλλονται και όλα τα συνοδευτικά/υποστηρικτικά έγγραφα των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης. Τα μέλη δεσμεύονται να τηρούν τα έγγραφα αυτά εμπιστευτικά. Σε έκτακτες περιπτώσεις ή μετά από προηγούμενη ενημέρωση των μελών, η πρόσκληση και το συνοδευτικό αυτής υλικό μπορεί να αποστέλλεται στα μέλη μέχρι και την ίδια ημέρα της συνεδρίασης.

Στην επιτροπή και την υπο-επιτροπή, εφόσον συμφωνούν όλα τα μέλη, μπορούν να ενταχθούν στην ημερήσια διάταξη θέματα προς συζήτηση και λήψη απόφασης μέχρι την έναρξη της συνεδρίασης ή κατά την κατάρτιση του πρακτικού δια περιφοράς.

Η επιτροπή συνεδριάζει τακτικά δύο (2) φορές το χρόνο και εκτάκτως, όποτε συντρέχει περίπτωση. Βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα εφόσον παρίστανται αυτοπροσώπως ή αντιπροσωπεύονται από άλλο μέλος τουλάχιστον έξι (6) μέλη της εκ των οποίων τα τρία (3) να είναι εκτελεστικά.

Η υπό-Επιτροπή Εισαγωγών & Λειτουργίας Αγορών συνεδριάζει μόνο όποτε συντρέχει περίπτωση άσκησης των αρμοδιοτήτων της. Βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα εφόσον παρίστανται αυτοπροσώπως ή αντιπροσωπεύονται από άλλο μέλος τουλάχιστον τρία (3) μέλη της. Σε κάθε περίπτωση, πρέπει να παρίσταται αυτοπροσώπως το ένα (1) από τα τρία (3) εκτελεστικά μέλη της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών.

Μέλος της επιτροπής και της υπο-επιτροπής μπορεί να αντιπροσωπεύεται στις συνεδριάσεις μόνο από άλλο μέλος της οικείας επιτροπής, εξουσιοδοτημένο με επιστολή (συμπεριλαμβανομένης και της αποστολής με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο) απευθυνόμενη στην επιτροπή ή τον γραμματέα.

Στις συνεδριάσεις, ανάλογα με τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, μπορούν να παρευρίσκονται, ύστερα από άδεια του Προέδρου, και οι αρμόδιοι κάθε φορά Επιτελικοί Διευθυντές και λοιπά στελέχη του Ομίλου, προς υποστήριξη/ επεξήγηση των εισηγήσεων.

Σε περίπτωση που θέση μέλους παραμείνει κενή, ιδίως διότι μέλος της επιτροπής παραιτήθηκε, εξέπεσε της ιδιότητάς του ή της ιδιότητας δυνάμει της οποίας διορίστηκε, η επιτροπή νομίμως συνεδριάζει και αποφασίζει με τα εναπομείναντα μέλη της, εφόσον είναι τουλάχιστον τρία (3) εκ των οποίων τα δύο (2) εκτελεστικά, μέχρι τη συμπλήρωση της σύνθεσής της από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Η ρύθμιση της προηγούμενης παραγράφου ισχύει και σε περίπτωση που θέση μέλους της υπό-Επιτροπής Εισαγωγών & Λειτουργίας Αγορών παραμείνει κενή. Η συμπλήρωση της σύνθεσης της υπό-επιτροπής γίνεται από την επιτροπή.

Η προετοιμασία των θεμάτων, τα οποία εντάσσονται στην Ημερήσια Διάταξη της εκάστοτε συνεδρίασης τόσο της επιτροπής και της υπο-Επιτροπής Εισαγωγών & Λειτουργίας Αγορών, καθώς και οι σχετικές εισηγήσεις, καταρτίζονται με ευθύνη και

επιμέλεια της αρμόδιας διεύθυνσης / οργανωτικής μονάδας του Χ.Α., η οποία οφείλει να μεριμνά για την άμεση και προσήκουσα επικοινωνία στην αγορά και το επενδυτικό κοινό των αποφάσεων που λαμβάνονται.

Η επιτροπή μπορεί να αναθέτει σε εξωτερικούς συμβούλους / συνεργάτες την εκπόνηση μελετών και την υποβολή προτάσεων για θέματα της αρμοδιότητάς της, καθώς και για την υποστήριξη σε τεχνικά, νομικά, ερευνητικά και επικοινωνιακά θέματα του Χ.Α. με σκοπό την αποτελεσματική προετοιμασία των εισηγήσεων. Η υπο-Επιτροπή Εισαγωγών & Λειτουργίας Αγορών ενημερώνει την επιτροπή ανά τρίμηνο για τα πεπραγμένα του παρελθόντος διαστήματος ή νωρίτερα κατόπιν αιτήματος της επιτροπής.

Οι αρμόδιες υπηρεσίες στις οποίες έχουν ανατεθεί αρμοδιότητες δια του Κανονισμού Λειτουργίας ενημερώνουν την επιτροπή ανά εξάμηνο για τα πεπραγμένα του παρελθόντος εξαμήνου κατά τις τακτικές συνεδρίασης της.

Κατά τη διάρκεια του 2025 η Επιτροπή έλαβε έξι (6) αποφάσεις με ή χωρίς συνεδρίαση στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της που αναφέρονται ανωτέρω.

i. Επιτροπή Εισαγωγών & Λειτουργίας Αγορών

Σύνθεση της επιτροπής:

Πρόεδρος	Ιωάννης Κοντόπουλος, Πρόεδρος Διοικούσας Επιτροπής
Μέλη	Νικόλαος Πορφύρης, Επιτελικός Διευθυντής Επιχειρησιακών Λειτουργιών , εκτελεστικό μέλος
	Σμαράγδα Ρηγάκου, Επιτελική Διευθύντρια Νομικών, Ρυθμιστικών Υπηρεσιών και Κανονιστικής Συμμόρφωσης , εκτελεστικό μέλος
	Παναγιώτης Αντωνόπουλος, Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος της Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ., μη εκτελεστικό μέλος,
	Αλέξιος Χρυσοχοΐδης, Γενικός Διευθυντής, Head of Trading and Institutional Client Business της Eurobank Equities ΑΕΠΕΥ, μη εκτελεστικό μέλος.

Η Επιτροπή Εισαγωγών & Λειτουργίας Αγορών έχει τις ακόλουθες αρμοδιότητες:

(i) νέα εισαγωγή / ένταξη σε διαπραγμάτευση μετοχών, ομολόγων, ETF, Οργανισμού Εναλλακτικών Επενδύσεων, παραστατικών τίτλων, Σύνθετων Χρηματοπιστωτικών Προϊόντων, παράγωγων, προϊόντων δανεισμού και κάθε άλλου χρηματοπιστωτικού μέσου με εξαίρεση την εισαγωγή τίτλων ελληνικού δημοσίου ή τραπεζικών ομολόγων,

(ii) διαγραφή / παύση χρηματοπιστωτικού μέσου,

(iii) έγκριση πληροφορικού δελτίου για την εισαγωγή / ένταξη κινητών αξιών που διατίθενται με δημόσια προσφορά αξίας κάτω των 5 εκ. ευρώ,

(iv) έλεγχος της τήρησης του Κανονισμού Χ.Α. ή των Κανόνων Λειτουργίας της ΕΝ.Α., λήψη μέτρων, επιβολή κυρώσεων σύμφωνα με τον Κανονισμό του ΧΑ και της ΕΝ.Α.,

(v) διακοπή συνεδρίασης άνω της μίας ημέρας,

(vi) ορισμός αργιών διαπραγμάτευσης,

(vii) κάθε άλλη συναφή ή συνδεόμενη με τις παραπάνω απόφαση ή ενέργεια που προκύπτει από τον Κανονισμό Χ.Α.,

(viii) έγκριση αποτελεσμάτων ετήσιου ελέγχου συμμόρφωσης Μελών.

Κατά τη διάρκεια του 2025 η υπό-επιτροπή έλαβε είκοσι έξι (26) αποφάσεις με ή χωρίς συνεδρίαση στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της που αναφέρονται ανωτέρω.

4.2. Επιτροπή Εποπτείας Δεικτών ΧΑ

Η σύσταση Επιτροπής Εποπτείας Δεικτών προβλέπεται από τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 8ης Ιουνίου 2016, σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων, (Benchmark Regulation ή BMR) και του κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2018/1637 της Επιτροπής.

Η επιτροπή ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και απαρτίζεται από τρία (3) μέλη τα οποία μπορεί να έχουν άλλες αρμοδιότητες στην Εταιρεία, αλλά δεν θα πρέπει να υπάρχει ασυμβίβαστο των καθηκόντων τους ως μέλη της επιτροπής, υπό την έννοια της κατοχής αρμοδιοτήτων αποφασιστικής σημασίας στη διαχείριση δεικτών ή της πρόσβασης σε προνομιακή πληροφόρηση.

Σύνθεση της επιτροπής:

Πρόεδρος	Νικόλαος Κοσκολέτος, Επιτελικός Διευθυντής Χρηματοοικονομικών και Σχέσεων με Εκδότριες
Μέλη	Νικόλαος Πορφύρης, Επιτελικός Διευθυντής Επιχειρησιακών Λειτουργιών
	Ανδρέας Δασκαλάκης, Διευθυντής Ανάπτυξης Νέων Αγορών και Διεθνών Δραστηριοτήτων

Τα μέλη της επιτροπής διαθέτουν συλλογικά επαρκή εμπειρογνωμοσύνη σε θέματα διαχείρισης χρηματοοικονομικών δεικτών καθώς και σε θέματα εφαρμογής και παρακολούθησης εποπτικών και ελεγκτικών μηχανισμών ενώ τα καθήκοντά τους σε σχέση με την επιτροπή δεν έρχονται σε σύγκρουση με τις τρέχουσες αρμοδιότητές τους.

Σκοπός της επιτροπής είναι η επίβλεψη της μεθοδολογίας των δεικτών και του πλαισίου ελέγχου του Χρηματιστηρίου Αθηνών σχετικά με την παροχή δεικτών και η επανεξέταση και η αξιολόγηση των διαδικασιών παροχής των δεικτών.

Συνεδριάσεις Επιτροπής το 2025

Η Επιτροπή Εποπτείας Δεικτών κατά τη διάρκεια του 2025 πραγματοποίησε, τρείς (3) συνεδριάσεις στις οποίες ασχολήθηκε με τα ακόλουθα θέματα:

20.03.2025:

- Ενέκρινε αλλαγές στους Βασικούς Κανόνες Διαχείρισης & Υπολογισμού Δεικτών Αγοράς Μετοχών ΧΑ.
- Ενημερώθηκε,
  - για την ολοκλήρωση της διαδικασίας διαβούλευσης για τις σχεδιαζόμενες αλλαγές στους Δείκτες Αγοράς Μετοχών ΧΑ
  - για το χρονοδιάγραμμα υλοποίησης των αλλαγών στους Δείκτες Αγοράς Μετοχών ΧΑ
  - για τις αλλαγές στα κείμενα των Βασικών Κανόνων των Δεικτών στο πλαίσιο της Νέας Εταιρικής Εικόνας του Ομίλου

08.07.2025:

- Ενημερώθηκε, για την έκτακτη συνεδρίαση της Συμβουλευτικής Επιτροπής Δεικτών ΧΑ.
- Ενέκρινε,
  - αλλαγές στους Βασικούς Κανόνες Διαχείρισης & Υπολογισμού Δεικτών FTSE/ΧΑ
  - αλλαγές στους Βασικούς Κανόνες Διαχείρισης & Υπολογισμού Δεικτών Αγοράς Μετοχών ΧΑ
  - αλλαγές στους Βασικούς Κανόνες Διαχείρισης & Υπολογισμού του Δείκτη ATHEX_ESG
  - αλλαγές στη μεθοδολογία ESG Αξιολόγησης των Εισηγμένων Εταιρειών για Συμμετοχή στη Σύνθεση του Δείκτη ATHEX ESG
  - την αναμόρφωση της σύνθεσης της Ομάδας διαχείρισης Δεικτών (Ο.Δ.Δ.)

08.12.2025:

- Ενέκρινε την κατ' εξαίρεση προσαρμογή των ορίων καταλληλότητας για συμμετοχή στη σύνθεση του δείκτη «Ελληνικός Δείκτης Τιμών Mid & Small Cap».

II. Διαδικασία συμμόρφωσης σχετικά με τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει διαδικασία συμμόρφωσης, η οποία ορίζει λεπτομερώς τα βήματα για την εκτέλεσή της, καθώς και τις υποχρεώσεις και αρμοδιότητες των εμπλεκομένων προσώπων, σχετικά με τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τα άρθρα 99 ως 101 του Ν. 4548/2018, σχετικά με τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη και περιγράφει τις υποχρεώσεις που απορρέουν αναφορικά με την αναγνώριση, παρακολούθηση και γνωστοποίηση των συναλλαγών της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη της βάσει των παρακάτω κανόνων:

- Στη νομοθεσία περί δικαίου των ανωνύμων εταιρειών (Ν. 4548/2018) και πιο συγκεκριμένα στα Άρθρα 99-101,
- Στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα/Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και πιο συγκεκριμένα το ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών» και το ΔΛΠ27 «Ενοποιημένες και ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις»,
- Στις οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Εγκύκλιος 45/21.7.2011 «Συναλλαγές εισηγμένης Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη»).

III. Πολιτική ίσων ευκαιριών και πολυμορφίας που εφαρμόζεται για τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της Εταιρείας

Ο Όμιλος του Χρηματιστηρίου τηρεί σε όλα τα επίπεδα το ισχύον θεσμικό πλαίσιο για την εφαρμογή της αρχής της ίσης μεταχείρισης και έχει δεσμευτεί να παρέχει ίσες ευκαιρίες για όλους τους εργαζόμενους και τους υποψηφίους, σε όλα τα επίπεδα της ιεραρχίας, και να λειτουργεί κάτω από δίκαιες και νόμιμες διαδικασίες διαχείρισης ανθρώπινου δυναμικού, ανεξάρτητα από την ταυτότητα ή/και την έκφραση φύλου, τη φυλή, την εθνικότητα, τη γεωγραφική καταγωγή, την ηλικία, τις ειδικές ανάγκες, το σεξουαλικό προσανατολισμό, τη θρησκεία, την αναπηρία, τη συμμετοχή σε σωματεία, τις πολιτικές πεποιθήσεις, ή οποιοδήποτε άλλο χαρακτηριστικό προστατεύεται από το νόμο. Όλες οι αποφάσεις που σχετίζονται με την απασχόληση που περιλαμβάνουν αλλά δεν περιορίζονται σε εκείνες που αφορούν στην πρόσληψη, την προαγωγή, την αξιολόγηση, την κατάρτιση, τις αμοιβές και τις παροχές, βασίζονται στα ατομικά προσόντα, την απόδοση και την τήρηση των αξιών και των δεοντολογικών αρχών που πρεσβεύει ο Όμιλος και γίνεται προσπάθεια να είναι απαλλαγμένες από όποια διάκριση.

Το εύρος των δραστηριοτήτων του Ομίλου απαιτεί τη συμβολή και το συνδυασμό των ικανοτήτων, δεξιοτήτων, επαγγελματικών – γνωσιακών εμπειριών και προσωπικοτήτων πολλών και με διαφορετικά χαρακτηριστικά ανθρώπων, σε όλα τα επίπεδα, ως εκ τούτου, η πολυμορφία στον Όμιλο εφαρμόζεται στην πράξη και όχι μόνο θεωρητικά.

Οι τοποθετήσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο και τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και τις ανώτερες θέσεις ευθύνης, βασίζονται σε αξιοκρατικά κριτήρια και οι υποψήφιοι εξετάζονται κατ' αντικειμενική κρίση, λαμβάνοντας δεόντως υπόψη τα οφέλη της διαφορετικότητας που περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται, το φύλο, την ηλικία, το εκπαιδευτικό υπόβαθρο, την επαγγελματική εμπειρία, τις ατομικές δεξιότητες, τις γνώσεις και το χρόνο προϋπηρεσίας.

Ειδικότερα, για τη διαμόρφωση της σύνθεσης του Δ.Σ. είναι προτεραιότητα της Εταιρείας η διασφάλιση ότι το Διοικητικό Συμβούλιο διαθέτει ισχυρή ηγεσία και τον απαραίτητο συνδυασμό δεξιοτήτων, προκειμένου να υλοποιεί αποτελεσματικά την επιχειρηματική στρατηγική του Ομίλου, ενώ παράλληλα αξιοποιούνται στο έπακρο οι δεξιότητες, απόψεις, ικανότητες, προσόντα, γνώσεις, το εκπαιδευτικό υπόβαθρο, η επαγγελματική κατάρτιση, η επιχειρηματική εμπειρία, η ισορροπία των φύλων, η ηλικία και άλλες ιδιότητες των μελών, προκειμένου να διαμορφώνεται ένα γνήσια διαφοροποιημένο Δ.Σ.

Επίσης, διασφαλίζεται ότι τα μέλη διαθέτουν ισχυρές αξίες και τα εχέγγυα εντιμότητας και πείρας, ώστε να επιτυγχάνεται η χρηστή και συνετή διαχείριση της Εταιρείας. Τα μέλη του Δ.Σ. είναι πρόσωπα τα οποία, ως σύνολο, διαθέτουν ποικιλία απόψεων, γνώσεων, κρίσης και επαγγελματικής εμπειρίας, δέσμευση για πλήρη συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο και τις επιτροπές του, στοιχεία που απαιτούνται για την ορθή άσκηση των καθηκόντων τους και για τη διατήρηση στους κόλπους του Διοικητικού Συμβουλίου ενός ισορροπημένου μίγματος προσόντων που ανταποκρίνεται στους εταιρικούς στόχους.

Επιπλέον, λαμβάνεται υπόψη η δομή, οι εξειδικευμένες δραστηριότητες και το περιβάλλον δραστηριοποιήσεως του Ομίλου, η πολυπλοκότητα των λειτουργιών του και ο ιδιαίτερος θεσμικός του ρόλος και χαρακτήρας, η ανάγκη σύνθεσης και ισορροπίας παλαιών και νέων μελών, οι ατομικές δεξιότητες και η αποδεδειγμένη εμπειρία σε θέματα χρηματοοικονομικά, λογιστικά, ελεγκτικά, θέματα διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαίων και θέματα νέας τεχνολογίας και νέας ψηφιακής εποχής, καθώς και η βασική κατανόηση των σχετικών νομικών και κανονιστικών πτυχών που υποστηρίζουν τις απαιτήσεις του Ομίλου.

Από τα **9** μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, αριθμός ο οποίος καθορίστηκε κατόπιν της αποφάσεως της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 20.01.2026 ως περιγράφεται ανωτέρω, οι **3** είναι γυναίκες και στις επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου, το ποσοστό συμμετοχής των γυναικών ανέρχεται σε 33%, κατά μέσο όρο. Η ηλικία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου κυμαίνεται από τα 28 έως τα 67 έτη, με μέσο όρο ηλικίας των μελών τα 49 έτη.

Όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατέχουν ακαδημαϊκούς τίτλους σπουδών πανεπιστημιακού επιπέδου ελληνικών ή/και αλλοδαπών εκπαιδευτικών ιδρυμάτων και είναι κάτοχοι μεταπτυχιακών τίτλων σπουδών ή/και διδακτορικών, με σπουδές σε διάφορους τομείς, κυρίως χρηματοοικονομικών και διοίκησης επιχειρήσεων, καθώς επίσης και νομικών και πολιτικών επιστημών, τεχνολογίας, ηλεκτρονικών υπολογιστών, πληροφορικής. Επιπλέον, διαθέτουν εκτεταμένη και διακεκριμένη επαγγελματική πορεία και επιχειρηματική εμπειρία, με μακρόχρονη δραστηριοποίηση στη διοίκηση ομίλων και εταιρειών του τραπεζικού και εν γένει χρηματοοικονομικού τομέα, τη διοίκηση επιχειρήσεων, την ελεγκτική και τη διαχείριση κεφαλαίων και κινδύνων, την οικονομική διαχείριση και την εταιρική διακυβέρνηση.

Στις ανώτερες βαθμίδες της διοίκησης όλα τα ανώτερα και ανώτατα στελέχη έχουν ακαδημαϊκή κατάρτιση πανεπιστημιακού επιπέδου, με σπουδές σε διαφορετικούς επιμέρους τομείς οργάνωσης και διοίκησης επιχειρήσεων, τεχνολογίας ηλεκτρονικών υπολογιστών και πληροφορικής, οικονομικών, νομικών, λογιστικής, μαθηματικών, πολιτικών επιστημών και δημόσιας διοίκησης και διαθέτουν πολυετή εμπειρία στο αντικείμενο τους. Το μεγαλύτερο ποσοστό των ανώτερων και ανώτατων στελεχών είναι στελέχη που εξελίχθηκαν εντός του Ομίλου ενώ υπάρχει και ένα μικρότερο ποσοστό που προέρχεται από την αγορά.

Στις **ανώτερες βαθμίδες της διοίκησης** το 40% καλύπτεται από γυναίκες, και στα **ανώτατα στελέχη** το ποσοστό των γυναικών είναι 56%. Η ηλικία των στελεχών των **ανώτερων βαθμίδων** κυμαίνεται από 47 ως 61 έτη (με μέσο όρο τα 54 έτη) και αντίστοιχα, για τα **ανώτατα στελέχη** κυμαίνεται από 40 ως 61 έτη (με μέσο όρο τα 51 έτη).

Με στόχο την επίτευξη βιώσιμης και ισόρροπης ανάπτυξης και με βασική αρχή ότι για τις θέσεις των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και τις θέσεις ευθύνης, ουσιαστικά κριτήρια αποτελούν τα αντικειμενικά προσόντα και οι ικανότητες και ότι δεν υπάρχει άνευ όρων αυτόματη προώθηση, ο Όμιλος θεωρεί ότι η εφαρμοζόμενη πολυμορφία, συμπεριλαμβανομένης της ισορροπίας μεταξύ των φύλων, που όμως δεν προσεγγίζεται με βάση την αρχή της υποχρεωτικής ποσόστωσης, αλλά με βάση την αντικειμενικότητα και χωρίς να είναι αυτοσκοπός, αποτελεί βασικό στοιχείο για την επίτευξη των στρατηγικών του στόχων και τη διατήρηση της ανάπτυξής του, προσθέτει αξία, αυξάνει τη δεξαμενή ικανοτήτων, εμπειρίας και οπτικής που ο Όμιλος διαθέτει για τις υψηλότερες θέσεις του, καθώς και την ανταγωνιστικότητα, την παραγωγικότητα και την καινοτομία του, ώστε σε ένα δομικά μεταβαλλόμενο περιβάλλον, να βελτιώνει αποτελεσματικά και αξιόπιστα την παροχή των κεντρικών υπηρεσιών για τη λειτουργία των αγορών και να προσθέτει αξία τόσο στις διαδικασίες άντλησης κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις όσο και στους μηχανισμούς διαχείρισης κεφαλαίων των επενδυτών.

Ο Όμιλος Χρηματιστηρίου Αθηνών αναγνωρίζοντας τον ιδιαίτερα σημαντικό ρόλο που διαδραματίζει σήμερα η Βιώσιμη Ανάπτυξη παγκοσμίως, αναπτύσσει σημαντικά τη δράση του πάνω σε θέματα ESG (Environmental, Social, Governance) και συμμετέχει στην πρωτοβουλία Sustainable Stock Exchanges (SSE), στοχεύοντας στην ανάδειξη των βιώσιμων επιχειρηματικών πρακτικών στην εγχώρια κεφαλαιαγορά.

Ως λειτουργός της ελληνικής κεφαλαιαγοράς το Χρηματιστήριο Αθηνών έχει ένα καίριο ρόλο επιρροής στην ελληνική αγορά και στον επιχειρηματικό κόσμο για την προώθηση βιώσιμων επιχειρηματικών πρακτικών σε θέματα ισότητας των φύλων που μακροπρόθεσμα οδηγούν στη δημιουργία ανταγωνιστικού πλεονεκτήματος για τις ελληνικές επιχειρήσεις, μέσω βέλτιστης διαχείρισης και αξιοποίησης των ταλέντων για αποτελεσματικότερη λήψη αποφάσεων, υψηλότερη παραγωγικότητα, αυξημένη ικανοποίηση και προσέλκυση πελατών, φήμη και αξιοπιστία.

Στο πλαίσιο αυτό και δίνοντας ιδιαίτερο βάρος στη διάσταση της ισότητας των φύλων ο Όμιλος Χρηματιστηρίου Αθηνών έχει δημοσιεύσει σχέδιο ισότητας και πιστοποιηθεί με το Σήμα Ισότητας SHARE από το Υπουργείο Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων.

Ο Όμιλος περιλαμβάνεται στις 18 πρώτες επιχειρήσεις στην Ελλάδα που πιστοποιήθηκαν με το σήμα αυτό, το οποίο αποτυπώνει την έμπρακτη προώθηση πρακτικών και πρωτοβουλιών εντός των επιχειρήσεων με στόχο την ισότητα των φύλων.

IV. Περιγραφή των κύριων χαρακτηριστικών των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων σε Σχέση με τη Διαδικασία Σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Αναφορών

Πρωταρχικό μέλημα της Εταιρείας αποτελεί η ανάπτυξη και η διαρκής βελτίωση και αναβάθμιση Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία, που να ενσωματώνει ένα επαρκές και αποτελεσματικό Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου το οποίο, σε συνεχή βάση, να καλύπτει κάθε δραστηριότητα και να συντελεί στην ασφαλή και αποτελεσματική λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου. Το ΣΕΕ έχει αναπτυχθεί στους πέντε παρακάτω άξονες που, μεταξύ άλλων, διασφαλίζουν την ποιότητα και διαχείριση κινδύνων σε ό,τι αφορά στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση:

- Περιβάλλον Ελέγχου
- Διαχείριση Κινδύνων
- Ελεγκτικοί Μηχανισμοί και Δικλίδες Ασφαλείας
- Σύστημα Πληροφόρησης και Επικοινωνίας
- Παρακολούθηση του ΣΕΕ

Το ΣΕΕ αποσκοπεί ιδίως:

- στη συνεπή υλοποίηση της επιχειρησιακής στρατηγικής της Εταιρείας και του Ομίλου της με αποτελεσματική χρήση των εκάστοτε διαθέσιμων πόρων,
- στην αναγνώριση και διαχείριση των αναλαμβανόμενων ή δυνητικών κινδύνων,
- στη διασφάλιση της πληρότητας και αξιοπιστίας των στοιχείων, τα οποία είναι απαραίτητα για τη σύνταξη αξιόπιστων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και εν γένει για τον ακριβή και έγκαιρο προσδιορισμό της χρηματοοικονομικής κατάστασης της Εταιρείας και του Ομίλου της,
- στη συμμόρφωση με το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου της,
- στη διεξαγωγή περιοδικών ή/και έκτακτων ελέγχων από την Επιτελική Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου Ομίλου για τη διαπίστωση της συνεπούς εφαρμογής των προβλεπόμενων κανόνων και διαδικασιών από όλες τις υπηρεσιακές μονάδες της Εταιρείας και του Ομίλου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω των επιτροπών του, έχει την τελική ευθύνη για την παρακολούθηση και αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας και της επάρκειας του ΣΕΕ.

Η Διοίκηση του Ομίλου είναι υπεύθυνη για την εφαρμογή και διατήρηση ενός επαρκούς και αποτελεσματικού ΣΕΕ, καθώς και των σχετικών διαδικασιών και πρακτικών. Η Διοίκηση παρακολουθεί συστηματικά, την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του υφιστάμενου ΣΕΕ, υλοποιεί άμεσα ενέργειες που ενδεχομένως απαιτούνται για τη διαρκή αντιμετώπιση και μείωση εγγενών κινδύνων ενώ παράλληλα μεριμνά για την ανάπτυξη και τη συνεχή αναβάθμιση του ΣΕΕ, τόσο σε επίπεδο Εταιρείας, όσο και σε επίπεδο Ομίλου. Παράλληλα, ελέγχει με κατάλληλους μηχανισμούς έγκαιρης προειδοποίησης, τη συνεπή εφαρμογή του ΣΕΕ, καθώς και την πλήρη συμμόρφωση όλων των εμπλεκομένων με τις αρχές και τους στόχους του ΣΕΕ.

Οι δικλίδες ασφαλείας, οι ελεγκτικοί μηχανισμοί και οι μηχανισμοί διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και των χρηματοοικονομικών αναφορών περιλαμβάνονται σε όλα τα επίπεδα του ΣΕΕ. Οι κυριότεροι εξ αυτών περιγράφονται στη συνέχεια.

Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου έχει συσταθεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και λειτουργεί με βάση τα Πρότυπα για την Επαγγελματική Εφαρμογή Εσωτερικού Ελέγχου του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών, την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 5/204/14.11.2000, το Ν. 4706/2020 για την εταιρική διακυβέρνηση και το Ν. 4449/2017.

Η Επιτροπή Ελέγχου συνεπικουρεί το Διοικητικό Συμβούλιο στην επίβλεψη της ποιότητας και ακεραιότητας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και των οικονομικών καταστάσεων, της αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και της διαχείρισης κινδύνων, καθώς και της παρακολούθησης του υποχρεωτικού ελέγχου των ετήσιων και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Η Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας έχει σημαντικό ρόλο όσον αφορά στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Μεταξύ άλλων:

- Παρακολουθεί, εξετάζει και αξιολογεί την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα των πολιτικών, διαδικασιών και δικλίδων ασφαλείας που συνιστούν το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου, διασφάλισης της ποιότητας και διαχείρισης κινδύνου όσον αφορά στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση της Εταιρείας, εποπτεύει τη λειτουργία της Επιτελικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου, χωρίς να παραβιάζει την ανεξαρτησία της.
- Επισκοπεί τη δημοσιοποιηθείσα πληροφόρηση ως προς το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου και τους κυριότερους κινδύνους και αβεβαιότητες σε σχέση με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση.
- Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο με τις διαπιστώσεις της σχετικά με τη συμμόρφωση της Εταιρείας με τους νόμους και κανονισμούς που αφορούν στην ακεραιότητα της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και υποβάλλει προτάσεις βελτίωσης εφόσον κριθεί σκόπιμο.
- Επισκοπεί την ύπαρξη διαδικασιών σύμφωνα με τις οποίες το προσωπικό της Εταιρείας μπορεί, υπό εχεμύθεια, να εκφράσει τις ανησυχίες του για ενδεχόμενες παραβάσεις και παρατυπίες στη διαδικασία συλλογής, επεξεργασίας και γνωστοποίησης οικονομικών στοιχείων, συμπεριλαμβανομένων και καταγγελιών που αφορούν θέματα λογιστικά, ελεγκτικής φύσεως ή σχετικά με τη λειτουργία των εσωτερικών οικονομικών ελέγχων ή για άλλα ζητήματα που άπτονται της λειτουργίας της επιχείρησης.

Επιτελική Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου

Η λειτουργία του Εσωτερικού Ελέγχου ασκείται στον Όμιλο αποκλειστικά από την Επιτελική Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας (η «ΕΔΕΕ»). Οι Υπεύθυνοι Εσωτερικού Ελέγχου (οι «ΥΕΕ») των θυγατρικών του Ομίλου έχουν διακριτούς Κανονισμούς Λειτουργίας, προσαρμοσμένους στις απαιτήσεις του εκάστοτε εφαρμοστέου νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου.

Η κύρια αποστολή της ΕΔΕΕ είναι να παρέχει εύλογη, αντικειμενική και ανεξάρτητη τεκμηριωμένη άποψη για την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου στον Όμιλο. Επιπρόσθετα, συμβάλλει στην προστασία και την ενίσχυση της οικονομικής αξίας του οργανισμού και στην επίτευξη των αντικειμενικών στόχων του, μέσω της υιοθέτησης μιας συστηματικής και επαγγελματικής προσέγγισης για την αξιολόγηση και ενίσχυση της αποτελεσματικότητας του πλαισίου διακυβέρνησης, των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων και των ελεγκτικών μηχανισμών.

Η ΕΔΕΕ διενεργεί πάσης φύσης ελέγχους σε όλες τις μονάδες, δραστηριότητες και παρόχους ουσιωδών δραστηριοτήτων της Εταιρείας, προκειμένου να διαμορφώσει εύλογη, αντικειμενική, ανεξάρτητη και τεκμηριωμένη άποψη για την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του ΣΕΕ.

Η ΕΔΕΕ φέρει την πλήρη ευθύνη για το σύνολο της λειτουργίας του Εσωτερικού Ελέγχου (internal audit function) στην Εταιρεία και στις θυγατρικές της. Στο πλαίσιο αυτό, η ΕΔΕΕ έχει την ευθύνη επίβλεψης και συντονισμού της δραστηριότητας των Υπευθύνων Εσωτερικού Ελέγχου των αντίστοιχων θυγατρικών εταιρειών.

Η ΕΔΕΕ λειτουργεί με τον τρόπο που ορίζεται από τον Κώδικα Δεοντολογίας και το Διεθνές Πλαίσιο για την Επαγγελματική Εφαρμογή Εσωτερικού Ελέγχου (IPPF) του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών.

Ο Επικεφαλής της ΕΔΕΕ (Chief Audit Officer) ενημερώνει περιοδικά τη Διοίκηση και την Επιτροπή Ελέγχου αναφορικά με τη συμμόρφωση της Επιτελικής Διεύθυνσης με τον Κώδικα Δεοντολογίας και τα Πρότυπα. Ο Επικεφαλής της ΕΔΕΕ αναφέρεται λειτουργικά (functionally) στην Επιτροπή Ελέγχου και μέσω αυτής στο Δ.Σ. της Εταιρείας και υπάγεται διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο.

Η ΕΔΕΕ είναι διοικητικά ανεξάρτητη από τις υπόλοιπες μονάδες του Ομίλου και απέχει από πάσης φύσης εκτελεστικές και λειτουργικές αρμοδιότητες, και διαθέτει προσωπικό πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης, το οποίο δεν υπάγεται ιεραρχικά σε άλλη υπηρεσιακή μονάδα του Ομίλου.

Η ΕΔΕΕ αξιολογεί μεταξύ άλλων εάν:

- Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με την επίτευξη των στρατηγικών στόχων αναγνωρίζονται και τίθενται υπό διαχείριση σύμφωνα με το πλαίσιο και τις πολιτικές της διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας,
- Οι ενέργειες του προσωπικού είναι σε συμμόρφωση με τις θεσμοθετημένες πολιτικές, διαδικασίες καθώς και τους εφαρμοστέους νόμους, το κανονιστικό πλαίσιο και το πλαίσιο διακυβέρνησης,
- Η εκτέλεση των διαφόρων λειτουργιών γίνεται σύμφωνα με τα πρότυπα του Ομίλου και τις βέλτιστες πρακτικές,
- Η χρηματοοικονομική ή μη πληροφόρηση και τα μέσα που χρησιμοποιούνται για την αναγνώριση, μέτρηση, ανάλυση, ταξινόμηση και αναφορά αυτής της πληροφόρησης, είναι αξιόπιστα και ακέραια.

Τα αποτελέσματα της διεξαγωγής των ελέγχων και ειδικότερα τα ευρήματα αποκλίσεων από τα πρότυπα και τις διαδικασίες, οι προτάσεις για την ενδυνάμωση του περιβάλλοντος ελέγχου και του πλαισίου διακυβέρνησης, καθώς επίσης και για τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων και ελέγχου, αναφέρονται καταλλήλως στη Διοίκηση.

Επίσης ο Επικεφαλής της ΕΔΕΕ υποβάλλει κάθε τρεις (3) τουλάχιστον μήνες στην Επιτροπή Ελέγχου αναφορές, στις οποίες περιλαμβάνονται τα σημαντικότερα θέματα και οι προτάσεις, σχετικά με τα καθήκοντα της ΕΔΕΕ, τις οποίες η Επιτροπή Ελέγχου παρουσιάζει και υποβάλλει μαζί με τις παρατηρήσεις της στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, το Δ.Σ. της και η Διοίκησή της οφείλουν να διασφαλίζουν:

- την ανεξαρτησία του Εσωτερικού Ελέγχου και την επίλυση θεμάτων που σχετίζονται με την ανεξαρτησία του, και
- την επαρκή και άμεση πληροφόρηση και ενημέρωση του Εσωτερικού Ελέγχου μέσω σχετικών διαδικασιών και μηχανισμών, ιδιαίτερα στις περιπτώσεις εμφάνισης σημαντικών προβλημάτων και εκτάκτων περιστατικών.

Οι εσωτερικοί ελεγκτές:

- έχουν απρόσκοπτη πρόσβαση σε όλες τις δραστηριότητες, μονάδες και χώρους, καθώς και σε πάσης φύσης και μορφής στοιχεία και πληροφορίες του Ομίλου,
- επικοινωνούν ακώλυτα με οποιαδήποτε στελέχη, συλλογικά όργανα και προσωπικό του Ομίλου χρησιμοποιώντας κάθε διαθέσιμο μέσο (συνάντηση με φυσική παρουσία, ηλεκτρονικό ταχυδρομείο, τηλεδιάσκεψη),
- ζητούν και λαμβάνουν από οποιαδήποτε πηγή (προσωπικό, συστήματα, φυσικά αρχεία κ.λπ.) όλες τις πληροφορίες, στοιχεία και διευκρινήσεις, που είναι απαραίτητα για να εκπληρώσουν την αποστολή τους στο πλαίσιο διενεργούμενων ελέγχων, χρησιμοποιώντας κάθε διαθέσιμο μέσο. Σε περίπτωση εξαιρετικά απόρρητων ή ευαίσθητων πληροφοριών, γνώση αυτών λαμβάνει μόνον ο Επικεφαλής της ΕΔΕΕ.

Τα Διοικητικά Συμβούλια, οι Επιτροπές Ελέγχου και οι Διοικήσεις των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου διασφαλίζουν την άμεση παροχή των απαιτούμενων πληροφοριών από τις κατ' ιδίαν μονάδες στους ελεγκτές.

Κατόπιν πρόσκλησης της Διοίκησης, οι εσωτερικοί ελεγκτές μπορούν να συμμετέχουν κατά τη διάρκεια διαφόρων σταδίων της διαδικασίας ανάπτυξης διαδικασιών και δραστηριοτήτων, συστημάτων ΙΤ ή επικοινωνιών, και μπορούν να υποβάλλουν τις προτάσεις τους για τη συνεχή βελτίωση και εφαρμογή ενός επαρκούς ΣΕΕ. Τα αποτελέσματα της συμμετοχής τους σε παρόμοια έργα δεν θεωρείται ελεγκτικό έργο.

Ο προγραμματισμός των ελεγκτικών έργων της ΕΔΕΕ βασίζεται σε μία διαδικασία αξιολόγησης κινδύνων και εστιάζει κατά κύριο λόγο σε περιοχές υψηλού κινδύνου. Η ΕΔΕΕ ετοιμάζει ένα Ετήσιο Πρόγραμμα Δράσης, το οποίο εγκρίνεται από το Δ.Σ. της Εταιρείας κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Ελέγχου.

Το Ετήσιο Πρόγραμμα Δράσης περιλαμβάνει τους στόχους της ΕΔΕΕ, τους προγραμματισμένους ελέγχους σχετικά με τις δραστηριότητες της Εταιρείας και δραστηριότητες προμηθευτών σημαντικών δραστηριοτήτων, τις ανάγκες ανθρώπινου δυναμικού, το κόστος μετακινήσεων, εκπαιδευτικά προγράμματα και σχετικά έξοδα, καθώς και αξιολόγηση της κάλυψης των δραστηριοτήτων του Ομίλου. Το Ετήσιο Πρόγραμμα Δράσης λαμβάνει υπόψη πιθανά, μη προγραμματισμένα, έργα ελέγχου και τις απαιτήσεις της Διοίκησης.

Οι εσωτερικοί ελεγκτές οφείλουν να λειτουργούν σε συμμόρφωση με τον Κώδικα Επιχειρηματικής Δεοντολογίας του Ομίλου και τα Διεθνή Πρότυπα για Εσωτερικούς Ελεγκτές. Η πιστή εφαρμογή του πλαισίου λειτουργίας συμβάλλει στην επίτευξη συνέπειας, συνοχής, σταθερότητας και αξιοπιστίας στη λειτουργία του Εσωτερικού Ελέγχου.

Κανονιστική Συμμόρφωση

Με σκοπό τη διασφάλιση της συμμόρφωσης της Εταιρείας με το γράμμα και κυρίως το πνεύμα των νόμων, των θεσμικών και εποπτικών κανόνων και αρχών, των κωδίκων δεοντολογίας, των εσωτερικών κανονισμών και πολιτικών και των βέλτιστων πρακτικών της αγοράς, έχει συσταθεί η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης εντός της Διεύθυνσης Νομικών, Ρυθμιστικών Υπηρεσιών και Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης λειτουργεί ανεξάρτητα από τις άλλες λειτουργίες της Εταιρείας και διατηρεί για λειτουργικά θέματα απευθείας γραμμή αναφοράς προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, ενώ διοικητικά και συντονιστικά αναφέρεται στη Νομική Σύμβουλο Διοίκησης και Επιτελική Διευθύντρια Νομικών, Ρυθμιστικών Υπηρεσιών και Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Επιπροσθέτως, υπό το συντονισμό της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχουν θεσπιστεί μόνιμες, ανεξάρτητες και αποτελεσματικές λειτουργίες Κανονιστικής Συμμόρφωσης για κάθε μια από τις θυγατρικές εταιρείες.

Οι κύριες αρμοδιότητες της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης συνοψίζονται στα εξής:

- Παρακολούθηση και εποπτεία της συμμόρφωσης της Εταιρείας με το θεσμικό και εποπτικό πλαίσιο του αντικειμενικού πεδίου της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης (π.χ. MiFID II ως τόπος διαπραγμάτευσης και πάροχος υπηρεσιών αναφοράς δεδομένων (DRSP), Benchmark Regulation (BMR), MAD/MAR, Ν. 4706/2020, CSDR, EMIR), εξαιρουμένων των ειδικότερων θεσμικών πλαισίων που ο έλεγχος και η εποπτεία της συμμόρφωσης έχουν ανατεθεί σε άλλες λειτουργίες της Εταιρείας/ των εταιρειών του Ομίλου.
- Σχεδιασμός της εναρμόνισης των θεσμικών λειτουργιών των εταιρειών του Ομίλου προς τις εκάστοτε ενωσιακές ρυθμίσεις και τις διεθνείς συστάσεις και πρακτικές και, στο πλαίσιο αυτό, παροχή γνωμοδοτήσεων αναφορικά με τον τρόπο εναρμόνισης και προσαρμογής.
- Παρακολούθηση και υλοποίηση ενεργειών συμμόρφωσης μέσω της θέσπισης κανονισμών, πολιτικών και εφαρμοστικών μέτρων και διαδικασιών (π.χ. σε θέματα διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων, δώρων και φιλοξενίας, αντιμετώπισης της απάτης, εξωτερικών αναθέσεων κρίσιμων δραστηριοτήτων, διαχείρισης παραπόνων, διαχείρισης αρχείων κ.λπ.) και διασφάλιση ότι η Διοίκηση και το προσωπικό ενημερώνονται διαρκώς για τις εξελίξεις στο σχετικό με τις αρμοδιότητές τους κανονιστικό πλαίσιο και τις πολιτικές που αφορούν στα καθήκοντά τους.
- Παροχή πληροφοριών και ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου δια των τακτικών ετησίων και εκτάκτων αναφορών της για θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης, και ιδίως για κάθε τυχόν διαπιστωθείσα σημαντική παραβίαση του ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου ή για τυχόν σημαντικές ελλείψεις στην τήρηση των υποχρεώσεων που αυτό επιβάλλει.
- Παρακολούθηση του κινδύνου συμμόρφωσης, εκτίμηση και αντιμετώπιση των επιπτώσεων περιστατικών μη συμμόρφωσης σε συνεργασία με τις αρμόδιες μονάδες με σκοπό την αποφυγή δυσμενών επιπτώσεων στον Όμιλο και τους συμμετέχοντες στην αγορά και διαμόρφωση προτάσεων μέτρων περιορισμού των κινδύνων.
- Συμμετοχή σε επιτροπές ή ομάδες εργασίας ή διαβούλευσης εντός ή εκτός του Ομίλου ή οργάνωση τέτοιων επιτροπών και ομάδων που άπτονται των θεσμικών λειτουργιών της Εταιρείας και του Ομίλου, ιδίως για τις ανάγκες υλοποίησης των έργων της Εταιρείας και του Ομίλου και των κανονιστικών προσαρμογών που αφορούν στις λειτουργίες του.

Διαχείριση κινδύνου

Ο Όμιλος, ως λειτουργός της χρηματιστηριακής αγοράς, έχει αναπτύξει ένα πλαίσιο διαχείρισης των κινδύνων, στους οποίους εκτίθεται, το οποίο εφαρμόζεται από όλες τις εταιρείες του Ομίλου, διασφαλίζοντας τη βιωσιμότητα και την ανάπτυξή του και συμβάλλοντας στη σταθερότητα και την ασφάλεια της χρηματιστηριακής αγοράς.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την τελική ευθύνη αναφορικά με τη διαχείριση της λειτουργίας διαχείρισης κινδύνου της εταιρείας. Συγκεκριμένα, το Διοικητικό Συμβούλιο ορίζει, καθορίζει και τεκμηριώνει ενδεδειγμένο επίπεδο ανοχής κινδύνου και ικανότητας ανάληψης κινδύνου της εταιρείας. Επίσης, το Δ.Σ. και τα ανώτατα διοικητικά στελέχη μεριμνούν ώστε οι πολιτικές, οι διαδικασίες και οι έλεγχοι της εταιρείας να συνάδουν με το επίπεδο ανοχής κινδύνου και την ικανότητα ανάληψης κινδύνου της εταιρείας, και να εξετάζουν τον τρόπο με τον οποίο η εταιρεία αναγνωρίζει, αναφέρει, παρακολουθεί και διαχειρίζεται κινδύνους.

Η στρατηγική κινδύνου του Ομίλου είναι ευθυγραμμισμένη με την επιχειρηματική στρατηγική του για την παροχή των κατάλληλων υποδομών αξιόπιστης, ασφαλούς και απρόσκοπτης λειτουργίας της χρηματιστηριακής αγοράς. Σύμφωνα με τη στρατηγική του Ομίλου, ορίζεται το επίπεδο διάθεσης ανάληψης κινδύνου ώστε να συνάδει με την κεφαλαιακή επάρκεια των εταιρειών του Ομίλου, να ικανοποιούνται οι ανάγκες της αγοράς, να περιορίζεται το κόστος για τους συμμετέχοντες, να

γίνεται η μέγιστη εκμετάλλευση των επιχειρηματικών ευκαιριών αλλά ταυτόχρονα να εξασφαλίζεται η ασφάλεια της αγοράς και η κάλυψη των κανονιστικών απαιτήσεων.

Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων, υπό τον Αναπληρωτή Επιτελικό Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων, λειτουργεί ανεξάρτητα από τις άλλες υπηρεσίες του Ομίλου, με γραμμές αναφοράς σαφείς και χωριστές από εκείνες των άλλων δραστηριοτήτων του, συγκροτείται με ενιαία οργανωτική δομή και λειτουργεί σε επίπεδο Ομίλου. Διοικητικά, αναφέρεται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο διατηρώντας γραμμή αναφοράς προς το Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω της Επιτροπής Κινδύνου.

Ο Όμιλος δίνει ιδιαίτερη έμφαση στην αποτελεσματική παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων, με γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και τη συνέχεια των εργασιών της. Στο πλαίσιο αυτό, τα αρμόδια όργανα του Ομίλου, μεριμνούν για την καταγραφή και την τακτική επαναξιολόγηση της επιχειρησιακής στρατηγικής του Ομίλου αναφορικά με την ανάληψη, παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων. Οι αρμόδιοι φορείς των εταιρειών του Ομίλου καθορίζουν τα εκάστοτε αποδεκτά ανώτατα όρια ανάληψης κινδύνου συνολικά για κάθε τύπο κινδύνου, εξειδικεύουν περαιτέρω καθένα εκ των άνω ορίων, θεσπίζουν όρια παύσης ζημιογόνων δραστηριοτήτων και προβαίνουν σε λοιπές διορθωτικές ενέργειες.

Ο σκοπός της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων είναι ο σχεδιασμός και η εφαρμογή των προδιαγραφών της διαχείρισης του κινδύνου όλων των δράσεων και λειτουργιών του Ομίλου και της συνεχούς εναρμόνισής τους με τις θεσμικές προσαρμογές και τις επιχειρηματικές και επιχειρησιακές εξελίξεις και αλλαγές του Ομίλου.

Σχεδιασμός και παρακολούθηση των χρηματοοικονομικών

Η πορεία του Ομίλου παρακολουθείται μέσω λεπτομερούς προϋπολογισμού και στοχοθεσίας ανά εταιρεία, δραστηριότητα, διοικητική μονάδα και κατηγορία εσόδου και δαπάνης. Ο προϋπολογισμός αναπροσαρμόζεται, όταν απαιτείται, για να συμπεριλάβει τις αλλαγές στην εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών τού Ομίλου. Η Διοίκηση παρακολουθεί την εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών του Ομίλου μέσω τακτικών αναφορών, συγκρίσεων με τον προϋπολογισμό και επεξήγησης των αποκλίσεων. Υποστηρίζεται από ολοκληρωμένο Σύστημα Διοικητικής Πληροφόρησης (MIS - Management Information System) και επικοινωνίας, καθώς και μηχανισμούς, οι οποίοι αλληλοσυμπληρώνονται και αποτελούν ένα ολοκληρωμένο σύστημα ελέγχου τόσο της οργανωτικής δομής όσο και των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και του Ομίλου.

Κανονισμός λειτουργίας, Κώδικας Επιχειρηματικής Δεοντολογίας, πολιτικές και διαδικασίες

Η ύπαρξη Κανονισμού Λειτουργίας, Κώδικα Επιχειρηματικής Δεοντολογίας, πολιτικών, διαδικασιών και δικλίδων ασφαλείας, τόσο σε επίπεδο Εταιρείας και Ομίλου, όσο και σε επίπεδο επιχειρηματικών και διοικητικών μονάδων και λειτουργιών, συμβάλλουν σημαντικά στην αποτελεσματική λειτουργία σχετικά με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και των χρηματοοικονομικών αναφορών. Συγκεκριμένα, είναι σημαντικός ο ρόλος των παρακάτω:

Κανονισμός λειτουργίας

Ο κανονισμός λειτουργίας της Εταιρείας στον οποίο, μεταξύ άλλων, ορίζονται και οι αρμοδιότητες και οι ευθύνες των βασικών θέσεων εργασίας, προάγει τον επαρκή διαχωρισμό αρμοδιοτήτων εντός της Εταιρείας. Περίληψη του εγκεκριμένου κανονισμού λειτουργίας έχει αναρτηθεί στον ιστότοπο της Εταιρείας σύμφωνα με την παρ. 2 του άρθρου 14 του Ν. 4706/2020. Επίσης, οι Εταιρείες του Ομίλου «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. (ATHEXCLEAR)» και «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. (ATHEXCSD)» ως θυγατρικές της Εταιρείας, έχουν υιοθετήσει αντίστοιχους κανονισμούς λειτουργίας.

Κώδικας Επιχειρηματικής Δεοντολογίας Ομίλου

Ο Κώδικας Επιχειρηματικής Δεοντολογίας, σε συνδυασμό με τους κανονισμούς, τις πολιτικές, τις διαδικασίες, τα πρότυπα και τα εγχειρίδια, περιγράφει τις συλλογικές ευθύνες για τη διεξαγωγή της επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου σύμφωνα με τα υψηλότερα πρότυπα επιχειρηματικής δεοντολογίας και σύμφωνα με όλους τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς.

Για τη μητρική εταιρεία του Ομίλου ως εισηγμένης σε οργανωμένη αγορά εταιρεία που δραστηριοποιείται στο επίκεντρο των κεφαλαιαγορών αλλά και για τις λοιπές εταιρείες του Ομίλου, οι αρχές της ακεραιότητας, της υπευθυνότητας, της δίκαιης μεταχείρισης, του σεβασμού και της συνεχούς βελτίωσης, που οδηγούν στην εδραίωση εμπιστοσύνης και στην καινοτομία είναι καίριας σημασίας για την επιτυχία. Όλοι οι εργαζόμενοι του Ομίλου Χρηματιστηρίου Αθηνών, κατανοούν αυτές τις βασικές αρχές και αξίες και τις ενσωματώνουν στον τρόπο με τον οποίο επικοινωνούν, εργάζονται, συνεργάζονται, συμπεριφέρονται και θεμελιώνουν τις σχέσεις τους με συναδέλφους, πελάτες και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη.

Ο Όμιλος και οι θυγατρικές δεσμεύονται να επιδεικνύουν υψηλές ηθικές και δεοντολογικές αξίες ακολουθώντας τον Κώδικα Επιχειρηματικής Δεοντολογίας του Ομίλου και να καταβάλουν κάθε προσπάθεια διατήρησης αρχών ακεραιότητας με

έμφαση στην ειλικρίνεια και τη διαφάνεια, και να αντιτίθενται σε κάθε ενέργεια απάτης, διαφθοράς και αδιαφάνειας κατά την άσκηση των δραστηριοτήτων τους και όλα τα μέλη του προσωπικού τους αναμένεται να υιοθετούν αυτή τη δέσμευση.

Πολιτική κατά της απάτης

Ο Όμιλος και οι θυγατρικές έχουν αναπτύξει πολιτική κατά της απάτης, σκοπός της οποίας είναι η προώθηση μιας κουλτούρας που αυξάνει το βαθμό διαφάνειας, διευκολύνει τον ορισμό, την κατανόηση, την πρόληψη και τον εντοπισμό περιστατικών απάτης και υιοθετεί διαδικασίες που βοηθούν στη διερεύνηση πράξεων απάτης και διαφθοράς και την αντιμετώπισή τους άμεσα και αποτελεσματικά. Οι οργανωτικές και διοικητικές ρυθμίσεις που παρατίθενται στην πολιτική περιλαμβάνουν την περιγραφή των περιστάσεων που συνιστούν ή μπορούν να προκαλέσουν περιστατικά απάτης, συνεπαγόμενα ουσιαστικό κίνδυνο ζημίας για τον Όμιλο, τους εργαζόμενους, τους συνεργάτες αυτού (προμηθευτές / μέλη / συμμετέχοντες / πελάτες / χρήστες υπηρεσιών) ή το κοινωνικό σύνολο εν γένει και μέτρα για την πρόληψη, ανίχνευση και απόκριση σε περιστατικά απάτης.

Πολιτική whistleblowing

Ο Όμιλος συμμορφώνεται με τους κανόνες ηθικής και το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία του, επιδιώκοντας τήρηση υψηλών προτύπων εταιρικής διακυβέρνησης, διαφάνειας, επαγγελματικής και ηθικής δεοντολογίας. Στο πλαίσιο αυτό, ενθαρρύνει την ελεύθερη έκφραση των εργαζομένων του ή τρίτων μέσω της εκούσιας αποκάλυψης πληροφοριών που σχετίζονται με παράνομες πράξεις ή παραλείψεις που έχουν υποπέσει στην αντίληψή τους και οι οποίες είναι αντίθετες με την εύρυθμη λειτουργία του ή επιζήμιες για τη φήμη, το κύρος, το ηθικό ή/και το οικονομικό συμφέρον του.

Διαθέτει Εταιρικούς Διαύλους Αναφορών, σε περιβάλλον πλήρους εμπιστευτικότητας, λαμβάνοντας τα κατάλληλα μέτρα για τη διασφάλιση της προστασίας των Προσωπικών Δεδομένων και του απορρήτου, αλλά και της αποφυγής κάθε μορφής αντιποίνων υπό τους όρους της κείμενης νομοθεσίας.

Περιλαμβάνει περιστατικά παραβίασης των εταιρικών Πολιτικών και Εσωτερικών Διαδικασιών, των Κανονισμών και της ισχύουσας νομοθεσίας (π.χ. κλοπή, υπεξαίρεση, απάτη, δωροδοκία, δωροληψία, απιστία, πλαστογραφία, φθορά ξένης ιδιοκτησίας, ξέπλυμα χρήματος, παραποίηση λογιστικών εγγράφων και οικονομικών καταστάσεων, παραβιάσεις της νομοθεσίας περί προστασίας των προσωπικών δεδομένων, παραβιάσεις ανθρωπίνων δικαιωμάτων και εν γένει οποιοδήποτε πράξη ή παράλειψη μπορεί να επιφέρει υλική ή ηθική ζημία στον Όμιλο), καθώς και παραβιάσεις του ενωσιακού δικαίου, όπως αυτές προβλέπονται στο άρθρο 4 του Ν. 4990/2022 «Προστασία προσώπων που αναφέρουν παραβιάσεις ενωσιακού δικαίου».

Πολιτική Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων

Ο Όμιλος εγγυάται ότι η επεξεργασία προσωπικών δεδομένων εργαζομένων, εξωτερικών συνεργατών, επενδυτών, πελατών και λοιπών φυσικών προσώπων που συνδιαλέγεται πραγματοποιείται με θεμιτά μέσα και με τρόπο ώστε να διασφαλίζεται ο σεβασμός της ιδιωτικής ζωής, της προσωπικότητας, της ελευθερίας και της αξιοπρέπειάς τους.

Στο πλαίσιο συμμόρφωσης με τον Κανονισμό Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων έχει καθορίσει Υπεύθυνο Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων (DPO), καθώς και κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες για την αποτελεσματική προστασία της ιδιωτικότητας των προσωπικών δεδομένων που επεξεργάζεται.

Ο DPO αναφέρεται για λειτουργικά θέματα των αρμοδιοτήτων του στον Διευθύνοντα Σύμβουλο.

Πληροφοριακά συστήματα

Τα Πληροφοριακά και τηλεπικοινωνιακά Συστήματα αποτελούν κρίσιμα στοιχεία για την επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων και στρατηγικών της Εταιρείας και του Ομίλου και συμβάλλουν αποφασιστικά στην υλοποίηση και διαχείριση των επιχειρηματικών του λειτουργιών. Η χρήση δικτύων και συστημάτων δημιουργεί διάφορους κινδύνους, ιδίως όσον αφορά στην ασφάλεια των δεδομένων. Προκειμένου να προστατευθεί το απόρρητο και να διασφαλιστεί η διαθεσιμότητα και η ακεραιότητα των δεδομένων και των συστημάτων, η Εταιρεία έχει σχεδιάσει και εφαρμόσει ένα αυστηρό και ολοκληρωμένο Πλαίσιο Ασφάλειας Πληροφοριών με στόχο τη διαχείριση των περιουσιακών στοιχείων της πληροφορικής. Το Πλαίσιο Ασφάλειας Πληροφοριών, το οποίο εφαρμόζεται σε ολόκληρο τον Όμιλο, όπου απαιτείται, διασφαλίζει επίσης ότι εφαρμόζονται οι κατάλληλες απαιτήσεις συμμόρφωσης και κανονιστικές υποχρεώσεις και παρακολουθείται στενά η επάρκεια και η αποτελεσματικότητά τους.

Ειδικότερα, αναφορικά με τους λειτουργικούς κινδύνους σχετικούς με την τεχνολογική υποδομή, η Εταιρεία και ο Όμιλος αντιμετωπίζουν σημαντικούς κινδύνους ασφάλειας πληροφορικής (συμπεριλαμβανομένης της ασφάλειας στον κυβερνοχώρο) από την αυξανόμενη εξάρτηση από την πληροφορία και τα ολοκληρωμένα συστήματα πληροφοριών. Οι αυξανόμενες αλληλεπιδράσεις των συστημάτων με τους πελάτες και τρίτα μέρη, οι συνεχείς οργανωτικές και τεχνολογικές

αλλαγές που επιβάλλονται από τις επιχειρηματικές ανάγκες, η καθημερινή εμφάνιση νέων τεχνολογικών και άλλων εσωτερικών και εξωτερικών παραγόντων δημιουργούν ένα κρίσιμο περιβάλλον απειλών.

Με δεδομένο ότι το σύνολο των λειτουργιών της Εταιρείας και του Ομίλου είναι αυτοματοποιημένες, συμπεριλαμβανομένων και των διαδικασιών χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, αυτές εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από τα πληροφοριακά συστήματα. Ο Όμιλος έχει προβεί σε μια σειρά από ενέργειες και στην εφαρμογή δικλίδων ασφάλειας οι οποίες στοχεύουν στην αποτελεσματική λειτουργία και συγχρόνως εξασφαλίζουν την πληρότητα και ακρίβεια των οικονομικών στοιχείων και πληροφοριών που παράγουν τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Τέλος, ο Όμιλος εφαρμόζει τεχνικές λύσεις μέσω των οποίων διασφαλίζεται η παροχή των υπηρεσιών πληροφορικής ακόμη και σε περίπτωση έκτακτων περιστατικών που θα μπορούσαν να προκαλέσουν απώλεια διαθεσιμότητας των συστημάτων (Disaster Recovery).

Χρηματοοικονομική λειτουργία και διαδικασία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων και χρηματοοικονομικών αναφορών

Η χρηματοοικονομική λειτουργία, συμπεριλαμβανομένης της σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων και χρηματοοικονομικών αναφορών, έχει σχεδιαστεί και εκτελείται σε ένα περιβάλλον που ενσωματώνει συγκεκριμένες δικλίδες ασφαλείας, οι κυριότερες των οποίων σχετίζονται με:

- τη σαφή οργανωτική δομή, ρόλους και γραμμές αναφοράς, εκχώρηση αρμοδιοτήτων και εξουσιών με έμφαση στη διαφύλαξη του απαιτούμενου διαχωρισμού αρμοδιοτήτων (segregation of duties)
- τη στελέχωση με εξειδικευμένο προσωπικό και τη χρήση εργαλείων και μεθοδολογιών βάσει των βέλτιστων διεθνών πρακτικών
- την υιοθέτηση ενιαίων πολιτικών και αρχών λογιστικής για τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και χρηματοοικονομικών αναφορών για όλες τις Εταιρείες του Ομίλου
- αυτόματους ελέγχους και επαληθεύσεις που διενεργούνται μεταξύ των διαφόρων συστημάτων πληροφόρησης και ειδικών εγκρίσεων λογιστικών χειρισμών μη επαναλαμβανόμενων συναλλαγών

Αποτελέσματα της διαδικασίας αξιολόγησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου σύμφωνα με το άρθρο 14, παρ. 3 περίπτωση ι και παρ. 4 του Ν. 4706/2020 και τις σχετικές αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Σύμφωνα με:

α) τις διατάξεις του άρθρου 14, παρ. 3, περ. ι) του Ν.4706/2020, που αφορούν στην υποχρέωση υιοθέτησης πολιτικής & διαδικασίας διενέργειας περιοδικής αξιολόγησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου

β) την υπ' αριθμ. 1/891/30.9.2020 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Εξειδικεύσεις άρθρου 14 παρ. 3 περ. ι και παρ. 4, Αξιολόγηση Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) και της Εφαρμογής των διατάξεων περί Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΔ) του ν. 4706/2020», όπως τροποποιήθηκε και ισχύει και

γ) την εγκεκριμένη, από το Διοικητικό Συμβούλιο, Πολιτική και Διαδικασία για την αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου

Η Εταιρεία με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της, ανέθεσε στη ΣΟΛCrowe Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε. την αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της, με ημερομηνία αναφοράς την **31 Δεκεμβρίου 2025** και περίοδο αναφοράς το διάστημα από **01.01.2023 έως και 31.12.2025**. Η ΣΟΛCrowe επιβεβαίωσε την ανεξαρτησία της, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ), όπως έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Κανονισμού ΕΕ 537/2014 και του Ν. 4449/2017.

Ως ανεξάρτητος αξιολογητής ορίστηκε ο κ. Ανδρέας Αλαμάνος, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής με Α.Μ. ΣΟΕΛ 49351. Το έργο διασφάλισης διενεργήθηκε σύμφωνα με το εύρος και την ελεγκτική προσέγγιση, που έχουν ενσωματωθεί στη σχετική Πολιτική, η οποία περιλαμβάνεται στον Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας και έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο και ολοκληρώθηκε τον Μάρτιο 2026. Η προσέγγιση αυτή δεν παρεκκλίνει από το πρόγραμμα ελέγχου, που προβλέπεται στην απόφαση της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ) με αριθμό 278/16-01-2026 καθώς και στο Διεθνές Πρότυπο Εργασιών Διασφάλισης 3000 (Αναθεωρημένο) «Έργα Διασφάλισης πέραν του Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης».

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία του αξιολογητή σχετικά με την αξιολόγηση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της, αναφέρουμε ότι δεν εντοπίστηκαν ουσιώδεις αδυναμίες.

Αποτελέσματα της διαδικασίας αξιολόγησης του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 1 του Ν. 4706/2020

Στο πλαίσιο συμμόρφωσης της Εταιρείας με τις διατάξεις του άρθρου 4 του ν. 4706/2020 και βάσει της «Διαδικασίας Αξιολόγησης Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης» που έχει θεσπίσει το Διοικητικό Συμβούλιο, διενεργήθηκε αξιολόγηση της εφαρμογής και της αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης («ΣΕΔ») της Εταιρείας και των θυγατρικών της.

Η αξιολόγηση ανατέθηκε, κατόπιν απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου, στη ΣΟΛ Crowe Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε., με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2025 και περίοδο αναφοράς από 01.01.2023 έως 31.12.2025. Η ΣΟΛ Crowe επιβεβαίωσε την ανεξαρτησία της σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ), όπως έχει ενσωματωθεί στην ελληνική νομοθεσία, καθώς και με τις απαιτήσεις του Κανονισμού (ΕΕ) 537/2014 και του ν. 4449/2017.

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία του αξιολογητή, αναφορικά με την αξιολόγηση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης δεν εντοπίστηκαν ουσιώδεις αδυναμίες.

V. Πληροφοριακά στοιχεία του άρθρου 10 παρ.1 γ, δ, στ, η και θ της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21ης Απριλίου 2004 σχετικά με τις δημόσιες προσφορές εξαγοράς

- Οι απαιτούμενες πληροφορίες του στοιχείου (γ) της παρ. 1 του άρθρου 10 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ εμπεριέχονται ήδη σε άλλο τμήμα της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης που αναφέρεται στις πρόσθετες πληροφορίες του άρθρου 4 παρ. 7 του Ν.3556/2007.
- Σχετικά με τις απαιτούμενες πληροφορίες του στοιχείου (δ) της παρ. 1 του άρθρου 10 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ, δεν υφίστανται κανενός είδους τίτλοι της Εταιρείας οι οποίοι να παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου στους κατόχους.
- Σχετικά με τις απαιτούμενες πληροφορίες του στοιχείου (στ) της παρ. 1 του άρθρου 10 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ, δεν υφίσταται κανενός είδους περιορισμός στα δικαιώματα ψήφου.
- Σχετικά με τις απαιτούμενες πληροφορίες του στοιχείου (η) της παρ. 1 του άρθρου 10 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ, οι διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρείας για τον ορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της και την τροποποίηση του Καταστατικού της δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Ν. 4548/2018.

  Ειδικότερα, κατά τις διατάξεις του καταστατικού, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι από εννέα (9) έως δεκατρία (13), εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση, με απόφαση της οποίας ορίζεται και ο αριθμός τους. Η θητεία τους είναι τριετής, αρχίζει την ημέρα της εκλογής τους από τη Γενική Συνέλευση και λήγει κατά την τακτική γενική συνέλευση του έτους κατά το οποίο έχει ήδη συμπληρωθεί η τριετία από την εκλογή.

  Σε περίπτωση που κάποιο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου παραιτηθεί, αποβιώσει ή εκπέσει από το αξίωμά του με οποιονδήποτε τρόπο, ή κηρυχθεί έκπτωτο με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου λόγω αδικαιολόγητης απουσίας από τις συνεδριάσεις, το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να συνεχίσει τη διαχείριση και εκπροσώπηση της Εταιρείας χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών εφόσον τα εναπομείναντα μέλη είναι τουλάχιστον εννέα (9).

  Σε περίπτωση που τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μειωθούν κάτω από εννέα (9) και εφόσον τα εναπομείναντα μέλη είναι τουλάχιστον τρία (3), το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εκλέξει αντικαταστάτες για το υπόλοιπο της θητείας των μελών που αντικαθίστανται τουλάχιστον μέχρι του αριθμού των εννέα (9). Αν εκλεγεί από το Διοικητικό Συμβούλιο προσωρινό μέλος σε αναπλήρωση άλλου η εκλογή αυτή ανακοινώνεται στην αμέσως επόμενη Γενική Συνέλευση (τακτική ή έκτακτη), η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες ακόμη και αν δεν έχει περιληφθεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη της εν λόγω Γενικής Συνελεύσεως.

  Ήδη με την από 20.01.2026 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, ως περιγράφηκε ανωτέρω, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι εννέα (9), ενώ μέχρι εκείνη την ημερομηνία, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ήταν έντεκα (11).

  Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πάντοτε επανεκλέξιμα και μπορούν να ανακληθούν οποτεδήποτε από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.
- Οι απαιτούμενες πληροφορίες του στοιχείου (θ) της παρ. 1 του άρθρου 10 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ, εμπεριέχονται ήδη σε άλλο τμήμα της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης που αναφέρεται στις πρόσθετες πληροφορίες του άρθρου 4 παρ. 7 του Ν. 3556/2007.

ΔΗΛΩΣΗ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ 2025

Γενικές γνωστοποιήσεις [ESRS 2]

Σχετικά με τη Δήλωση [BP-1]

Η Δήλωση Βιωσιμότητας 2025 (εφεξής «η Δήλωση») παρουσιάζει την προσέγγιση και τις επιδόσεις του Ομίλου Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής «ο Όμιλος») σε σχέση με τη βιώσιμη ανάπτυξη για την περίοδο αναφοράς από 01.01.2025 έως 31.12.2025. Οι πληροφορίες που γνωστοποιούνται στην παρούσα Δήλωση ενδέχεται, σε ορισμένες περιπτώσεις, να μην αντικατοπτρίζουν πλήρως την τρέχουσα θέση του Ομίλου, ιδίως σε σχέση με τη Στρατηγική και τη Διακυβέρνηση, καθώς ο Όμιλος βρίσκεται σε διαδικασία ενσωμάτωσης μετά την εξαγορά του από την Euronext.

Αν και ο Όμιλος δεν εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της Οδηγίας για την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας (ΕΕ) 2022/2464 (CSRD), επέλεξε εθελοντικά να εναρμονίσει τις γνωστοποιήσεις βιωσιμότητάς του με τις απαιτήσεις της. Η παρούσα Δήλωση καταρτίστηκε σύμφωνα με την CSRD, ακολουθώντας τα Ευρωπαϊκά Πρότυπα Αναφορών Βιωσιμότητας (ESRS), και συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις αναφοράς που ορίζει το Άρθρο 8 του Κανονισμού ΕΕ 2020/852 (EU Taxonomy). Η δομή της Δήλωσης ακολουθεί την αρχιτεκτονική των ESRS, η οποία περιλαμβάνει:

i. Γενικές γνωστοποιήσεις, που καλύπτουν τη βάση κατάρτισης, τη διακυβέρνηση, τη στρατηγική, τις πολιτικές, τους στόχους, καθώς και τη διαδικασία και τα αποτελέσματα της ανάλυσης διπλής σημαντικότητας και

ii. Θεματικές γνωστοποιήσεις (topical disclosures), που εξετάζουν τις σημαντικές επιπτώσεις, τους κινδύνους και τις ευκαιρίες του Ομίλου στις διαστάσεις του Περιβάλλοντος, της Κοινωνίας και της Διακυβέρνησης (ESG).

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις της CSRD και του ESRS 1, και προκειμένου να ενισχυθεί η αξιοπιστία και η εγκυρότητα των αναφερόμενων πληροφοριών, η Δήλωση υπόκειται σε ανεξάρτητη εξωτερική διασφάλιση.

Πεδίο εφαρμογής σε σχέση με τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Δήλωση καταρτίστηκε σε ενοποιημένη βάση, συνεπής με το πεδίο ενοποίησης που εφαρμόζεται στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου. Σύμφωνα με το ESRS 1, οι γνωστοποιήσεις καλύπτουν ολόκληρη την αλυσίδα αξίας του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων των ανάντη και κατάντη δραστηριοτήτων, όπως περιγράφονται στη σχετική ενότητα. Επιπλέον, ο Όμιλος δεν άσκησε την επιλογή που παρέχεται από το ESRS 1 να παραλείψει πληροφορίες με βάση την προστασία της πνευματικής ιδιοκτησίας, της τεχνογνωσίας ή του απόρρητου χαρακτήρα αποτελεσμάτων καινοτομίας.

Ενοποίηση

Σε πλήρη εναρμόνιση με τις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου, το πεδίο ενοποίησης της Δήλωσης περιλαμβάνει τις ακόλουθες οντότητες:

- Ελληνικά Χρηματιστήρια-Χρηματιστήριο Αθηνών Α.Ε. (ATHEX) - μητρική εταιρεία
- Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. (ATHEXCLEAR) - θυγατρική
- Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. (ATHEXCSD) - θυγατρική

Βάση κατάρτισης

Σε προηγούμενες περιόδους αναφοράς, ο Όμιλος είχε καταρτίσει τις γνωστοποιήσεις βιωσιμότητάς του λαμβάνοντας κυρίως υπόψη τα πρότυπα GRI και τον Οδηγό Δημοσιοποίησης ESG Πληροφοριών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η μετάβαση στη δημοσιοποίηση βάσει της CSRD και των ESRS αντιπροσωπεύει ένα πιο ολοκληρωμένο πλαίσιο αναφοράς, εισάγοντας διευρυμένες και πιο λεπτομερείς απαιτήσεις γνωστοποίησης σε σχέση με τις πολιτικές, τις δράσεις, τους δείκτες και τους στόχους του Ομίλου για θέματα βιωσιμότητας.

Πρόσθετες πληροφορίες [BP-2]

Χρονικοί ορίζοντες

Ο Όμιλος αξιολογεί και αναφέρει τις σημαντικές επιπτώσεις, τους κινδύνους και τις ευκαιρίες σε βραχυπρόθεσμους, μεσοπρόθεσμους και μακροπρόθεσμους χρονικούς ορίζοντες, όπως ορίζονται στο ESRS 1.

Δείκτες μέτρησης αλυσίδας αξίας

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τόσο μεθοδολογίες βασισμένες στις δαπάνες όσο και στις δραστηριότητες για να υπολογίσει τις έμμεσες εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (Scope 3) όπου δεν είναι διαθέσιμα τα δεδομένα των προμηθευτών. Η προσέγγιση αυτή αντιμετωπίζει τους εγγενείς περιορισμούς διαθεσιμότητας και ποιότητας δεδομένων που συνδέονται με την αναφορά εκπομπών της αλυσίδας αξίας. Ο Όμιλος διεξάγει τακτικές επαναξιολογήσεις των εκτιμήσεων εκπομπών Scope 3, λαμβάνοντας υπόψη την εμπειρία, τις εξελίξεις στα πρότυπα αναφοράς βιωσιμότητας και τις ενημερώσεις των σχετικών συντελεστών εκπομπών. Οι επαναξιολογήσεις αυτές στοχεύουν να βελτιώσουν την ακρίβεια, την αξιοπιστία και τη συγκρισιμότητα των αναφερόμενων πληροφοριών με την πάροδο του χρόνου.

Μέτρηση αβεβαιότητας, παραδοχές και εκτιμήσεις

Οι ποιοτικές και ποσοτικές γνωστοποιήσεις στην παρούσα Δήλωση περιλαμβάνουν κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές κρίσιμες για τα αναφερόμενα δεδομένα. Ο Όμιλος παρέχει σαφή τεκμηρίωση των παραδοχών και προσεγγίσεων που χρησιμοποιούνται για να υποστηρίξει την κατανόηση των ενδιαφερομένων μερών. Οι μελλοντοστρεφείς πληροφορίες - συμπεριλαμβανομένων στόχων, φιλοδοξιών και επιδιώξεων- αναγνωρίζονται ως εγγενώς αβέβαιες και υπόκεινται σε αλλαγές καθώς εξελίσσονται οι συνθήκες. Η προσέγγιση αυτή εφαρμόζεται στους υπολογισμούς ανθρακικού αποτυπώματος και στους δείκτες της Ταξινομίας, όπου τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις παρά τη προσπάθεια του Ομίλου για την ακρίβεια των δεδομένων.

Μεταβολές σε σχέση με το προηγούμενο έτος

Μη εφαρμόσιμες, καθώς δεν έχουν πραγματοποιηθεί αναπροσαρμογές στα στοιχεία του προηγούμενου έτους.

Άλλη νομοθεσία της ΕΕ

Ο Κανονισμός Ταξινομίας της ΕΕ και οι σχετικές κατ' εξουσιοδότηση πράξεις ενσωματώνονται κατά περίπτωση.

Ενσωμάτωση μέσω παραπομπής

Σύμφωνα με το ESRS 1 Γενικές Απαιτήσεις, παράγραφος 119, ορισμένες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από τα ESRS ενσωματώνονται μέσω παραπομπής στην παρούσα Δήλωση από άλλες ενότητες της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης:

- Ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου (GOV-1): Οι γνωστοποιήσεις που απαιτούνται βάσει του «GOV-1 – Ο ρόλος των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων, συμπεριλαμβανομένου του ρόλου του Διοικητικού Συμβουλίου σε θέματα επιχειρηματικής συμπεριφοράς και της εμπειρογνωμοσύνης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σε θέματα επιχειρηματικής συμπεριφοράς», ενσωματώνονται μέσω παραπομπής στη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- Πληροφορίες κατά τομέα: Οι γνωστοποιήσεις που αφορούν τους λειτουργικούς τομείς ενσωματώνονται μέσω παραπομπής στις γνωστοποιήσεις ΔΠΧΑ 8 Πληροφορίες κατά Τομέα που παρουσιάζονται στις σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

Χρήση διατάξεων σταδιακής εφαρμογής

Δεν εφαρμόζεται, καθώς η παρούσα Δήλωση καταρτίζεται σε εθελοντική βάση.

Διακυβέρνηση

Το 2024, το Διοικητικό Συμβούλιο (εφεξής «το ΔΣ») ενέκρινε ένα πλαίσιο διακυβέρνησης βιωσιμότητας, το οποίο τέθηκε πλήρως σε εφαρμογή εντός του 2025. Σύμφωνα με τις αρχές διακυβέρνησης που ορίζονται στα ESRS 1 και ESRS G1, το πλαίσιο αυτό θεσπίζει δομή διακυβέρνησης πολλαπλών επιπέδων, με σαφή κατανομή ρόλων και αρμοδιοτήτων: από την εποπτεία σε επίπεδο ΔΣ, μέσω της εκτελεστικής διοίκησης και των επιτροπών, έως τις επιχειρησιακές ομάδες που είναι υπεύθυνες για την καθημερινή υλοποίηση των πολιτικών και δράσεων βιωσιμότητας.

Το πλαίσιο διακυβέρνησης καθορίζει σαφείς γραμμές λογοδοσίας και αναφοράς, και υποστηρίζει τη συστηματική ενσωμάτωση των ζητημάτων βιωσιμότητας στη στρατηγική επιχειρηματική λειτουργία, στις διαδικασίες λήψης αποφάσεων και στις δραστηριότητες του Ομίλου. Εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλες τις οντότητες του Όμιλο.

Ο ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου [GOV-1]

Το Διοικητικό Συμβούλιο φέρει την ευθύνη για την έγκριση της συνολικής στρατηγικής βιωσιμότητας και για τη λήψη αποφάσεων πολιτικής σε θέματα βιωσιμότητας. Η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού, αποτελούμενη από μέλη του ΔΣ, και με τη συμμετοχή του Διευθύνοντος Συμβούλου ως εκ της θέσεως του μέλους, εποπτεύει τη στρατηγική βιώσιμης ανάπτυξης του Ομίλου με στόχο τη συνεχή βελτίωση της απόδοσης στα θέματα βιωσιμότητας, υποβάλλοντας παράλληλα σχετικές προτάσεις προς το ΔΣ. Η Επιτροπή Βιωσιμότητας, με Πρόεδρο τον Επιτελικό Διευθυντή Χρηματοοικονομικών & Σχέσεων με

Εκδότριες (CFO), και αποτελούμενη από ανώτατα διευθυντικά στελέχη και τον ESG Officer, είναι υπεύθυνη για την σύνταξη και την υλοποίηση της στρατηγικής βιωσιμότητας.

Η λειτουργία του ΔΣ και των Επιτροπών του, καθώς και ο τρόπος άσκησης των καθηκόντων τους, αξιολογούνται σε τακτική βάση. Η ανίχνευση και αξιολόγηση των δυνατών και αδύνατων σημείων αποτελεί προϋπόθεση για τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας του ΔΣ. Για τον σκοπό αυτό, το ΔΣ διενεργεί ετησίως αυτοαξιολόγηση μέσω της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων. Ειδικότερα, η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων αξιολογεί περιοδικά και τουλάχιστον ετησίως την καταλληλότητα της δομής, του μεγέθους, της σύνθεσης και της απόδοσης του ΔΣ και των Επιτροπών του, διατυπώνει προτάσεις για τυχόν αναγκαίες αλλαγές, αξιολογεί δε τις γνώσεις, δεξιότητες και εμπειρία τόσο σε ατομικό επίπεδο όσο και συνολικά για το ΔΣ, υποβάλλοντας σχετικές εκθέσεις. Κατά την περίοδο αναφοράς, ο Όμιλος δεν διέθετε επίσημη εκπροσώπηση των εργαζομένων στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Το ΔΣ, μέσω της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων, παρακολουθεί σε συνεχή βάση την καταλληλότητα των μελών του, και εντοπίζει υπό το πρίσμα τυχόν νέων γεγονότων, περιπτώσεις στις οποίες κρίνεται αναγκαία η επαναξιολόγηση της καταλληλόλητάς τους. Επιπλέον, ανά διετία, η αποτελεσματικότητα του ΔΣ αξιολογείται από ανεξάρτητο εξωτερικό σύμβουλο. Οι αξιολογήσεις αυτές περιλαμβάνουν και την αξιολόγηση των ικανοτήτων σε θέματα βιωσιμότητας.

Τα κατωτέρω στοιχεία αφορούν τη σύνθεση του ΔΣ στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Για περαιτέρω λεπτομέρειες σχετικά με τη σύνθεση του ΔΣ και των Επιτροπών του, ανατρέξετε στη σχετική ενότητα της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Δομή ΔΣ	Δείκτης ESRS	Μονάδα μέτρησης	2025	2024
Αριθμός εκτελεστικών μελών	**[GOV-1 21 a]**	No.	1	1
Αριθμός μη εκτελεστικών μελών	**[GOV-1 21 a]**	No.	10	10
Ποσοστό ανεξάρτητων μελών	**[GOV-1 21 e]**	%	90,9	90,9

Διαφορετικότητα ΔΣ	Δείκτης ESRS	Μονάδα μέτρησης	2025	2024
Ποσοστό ανδρών μελών ΔΣ	**[GOV-1 21 d]**	%	72,7	72,7
Ποσοστό γυναικών μελών ΔΣ	**[GOV-1 21 d]**	%	27,3	27,3

Εκπαίδευση του ΔΣ σε θέματα βιωσιμότητας

Όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής διαθέτουν γνώσεις σε θέματα βιωσιμότητας, με εξειδίκευση σε διαφορετικά πεδία στα οποία έχουν εντοπιστεί σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες (IROs). Τα μέλη του ΔΣ και της Εκτελεστικής Επιτροπής συμμετέχουν σε προγράμματα κατάρτισης για τη συνεχή ανάπτυξη και την ενημέρωση τους σε βασικούς τομείς εστίασης του Ομίλου, με θεματολογία που καθορίζεται από τις στρατηγικές προτεραιότητες. Για το οικονομικό έτος 2024, στο επίκεντρο βρέθηκαν οι εξελίξεις στο κανονιστικό πλαίσιο ESG, συμπεριλαμβανομένης της CSRD και των ESRS. Παράλληλα, ο Όμιλος αξιοποιεί εξωτερικούς εμπειρογνώμονες και συμβούλους για την παροχή εξειδικευμένης καθοδήγησης σε σύνθετα ζητήματα βιωσιμότητας. Με αυτόν τον τρόπο, ο Όμιλος ενισχύει την εποπτεία για την επίτευξη των στόχων βιωσιμότητάς του, συμπεριλαμβανομένης της διαχείρισης των κινδύνων, της αντιμετώπισης των σημαντικών επιπτώσεων και του εντοπισμού τυχόν ευκαιριών.

Εποπτεία θεμάτων βιωσιμότητας [GOV-2]

Η Επιτροπή Βιωσιμότητας φέρει την επιχειρησιακή ευθύνη για την ανάπτυξη, τον συντονισμό και την εποπτεία της υλοποίησης της στρατηγικής βιωσιμότητας του Ομίλου. Πρόεδρος είναι ο Επιτελικός Διευθυντής Χρηματοοικονομικών & Σχέσεων με Εκδότριες (CFO), ενώ μέλη της αποτελούν ανώτατα διευθυντικά στελέχη και ο ESG Officer του Ομίλου.

Στο πλαίσιο της αποστολής της, η Επιτροπή υποστηρίζεται από διατμηματικές εσωτερικές ομάδες εργασίας, αποτελούμενες από εκπροσώπους διευθύνσεων και μονάδων του Ομίλου. Οι ομάδες αυτές συμβάλλουν στην υλοποίηση πολιτικών, δράσεων και πρωτοβουλιών βιωσιμότητας, υποστηρίζοντας την ενσωμάτωση των σχετικών ζητημάτων στις καθημερινές λειτουργίες.

Οι αρμοδιότητες της Επιτροπής οργανώνονται γύρω από πέντε βασικές λειτουργίες. Πρώτον, διαχειρίζεται τα θέματα βιωσιμότητας όπως ορίζονται στην Πολιτική Βιωσιμότητας, παρέχοντας στρατηγική κατεύθυνση και διασφαλίζοντας τη συμφωνία με τους ευρύτερους εταιρικούς στόχους. Δεύτερον, καταρτίζει και εγκρίνει το σχέδιο δράσης για την υλοποίηση της στρατηγικής βιωσιμότητας σε συνεργασία με τα αρμόδια τμήματα, μετουσιώνοντας τις στρατηγικές κατευθύνσεις σε συγκεκριμένες επιχειρησιακές πρωτοβουλίες. Τρίτον, εποπτεύει τις διαδικασίες συλλογής δεδομένων που διεξάγονται από τα αρμόδια τμήματα και τους ορισμένους Υπεύθυνους Δεδομένων Βιωσιμότητας (Sustainability Data Owners), διασφαλίζοντας την ποιότητα και την πληρότητα των δεδομένων. Τέταρτον, παρακολουθεί την πρόοδο ως προς τους στόχους και την επίτευξη των καθορισμένων αποτελεσμάτων, παρέχοντας τακτικές ενημερώσεις απόδοσης. Πέμπτον,

επιβλέπει την εκπόνηση των ετήσιων εκθέσεων βιωσιμότητας, διασφαλίζοντας την ολοκληρωμένη γνωστοποίηση σύμφωνα με τα εφαρμοστέα πρότυπα και τις προσδοκίες των ενδιαφερομένων μερών.

Η Ομάδα Εταιρικής Βιωσιμότητας, αποτελούμενη από ανώτερα στελέχη διαφόρων τμημάτων, υποστηρίζει την υλοποίηση της στρατηγικής βιωσιμότητας του Ομίλου. Οι επιχειρηματικές διευθύνσεις, μονάδες και οι Υπεύθυνοι Δεδομένων Βιωσιμότητας φέρουν την ευθύνη για τη συλλογή δεδομένων βιωσιμότητας εντός των λειτουργικών τους τομέων.

Ο ESG Officer συντονίζει την ανάπτυξη και υλοποίηση της στρατηγικής βιωσιμότητας του Ομίλου, παρακολουθεί τους δείκτες απόδοσης βιωσιμότητας και εποπτεύει τη συλλογή σχετικών δεδομένων, σε στενή συνεργασία με τις εσωτερικές ομάδες και τα εξωτερικά ενδιαφερόμενα μέρη.

Το ΔΣ και οι αρμόδιες Επιτροπές του λαμβάνουν τακτικές ενημερώσεις για θέματα βιωσιμότητας, ενώ το ΔΣ και η Εκτελεστική Επιτροπή αντιμετωπίζουν τις επιπτώσεις, τους κινδύνους και τις ευκαιρίες βιωσιμότητας ως αναπόσπαστα στοιχεία της εποπτείας της στρατηγικής του Ομίλου. Το 2024, το ΔΣ ενημερώθηκε για όλες τις σημαντικές επιπτώσεις, κινδύνους και ευκαιρίες που εντοπίστηκαν στο πλαίσιο της πρώτης Ανάλυσης Διπλής Σημαντικότητας (DMA) του Ομίλου. Επισκόπηση των σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών που επικαιροποιήθηκαν από την Επιτροπή Βιωσιμότητας εντός του 2025 περιλαμβάνεται στη σχετική ενότητα της παρούσας Δήλωσης.

Συστήματα παροχής κινήτρων [GOV-3]

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει Μακροπρόθεσμο Πρόγραμμα Παροχής Κινήτρων (ΜΠΠΚ ή LTIP) που ενσωματώνει κριτήρια απόδοσης ESG στις αμοιβές των ανώτατων εκτελεστικών στελεχών, σύμφωνα με την Πολιτική Αποδοχών. Τα βασικά χαρακτηριστικά της δομής κινήτρων και τα τυχόν κριτήρια απόδοσης βιωσιμότητας που συνδέονται με τις αποδοχές περιγράφονται αναλυτικά στην Πολιτική Αποδοχών του Ομίλου και στις σχετικές εκθέσεις αποδοχών, οι οποίες είναι δημόσια διαθέσιμες στην ιστοσελίδα του Ομίλου. Τα εν λόγω έγγραφα παρέχουν διαφάνεια ως προς τον τρόπο με τον οποίο η απόδοση βιωσιμότητας δύναται να επηρεάσει τις αποδοχές των στελεχών, καθώς και ως προς τη συνάφεια των δομών κινήτρων, σε συνάρτηση με τους στόχους βιωσιμότητας και τους στόχους δημιουργίας μακροπρόθεσμης αξίας του Ομίλου.

Δέουσα επιμέλεια [GOV-4]

Η προσέγγιση του Ομίλου για τη δέουσα επιμέλεια είναι ενσωματωμένη στις δομές διακυβέρνησης, τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο που διέπουν τις δραστηριότητές του. Βασικός πυλώνας της διαδικασίας δέουσας επιμέλειας είναι η συνεχής διαβούλευση με τα ενδιαφερόμενα μέρη. Ο Όμιλος διατηρεί ποικίλους μηχανισμούς διαβούλευσης προσαρμοσμένους σε κάθε ομάδα ενδιαφερομένων μερών (όπως αναφέρεται στα αντίστοιχα κεφάλαια), συμπεριλαμβανομένων ατομικών συναντήσεων, ερευνών ικανοποίησης πελατών, ερευνών ικανοποίησης εργαζομένων και αξιολογήσεων απόδοσης. Τα σχόλια των ενδιαφερομένων μερών τροφοδοτούν τις αξιολογήσεις του Ομίλου και διασφαλίζουν ότι οι δράσεις ανταποκρίνονται στις ανάγκες και προσδοκίες εκείνων που επηρεάζονται περισσότερο. Στο πλαίσιο της Ανάλυσης Διπλής Σημαντικότητας (DMA), η προσέγγιση της δέουσας επιμέλειας συνέβαλε άμεσα στον εντοπισμό και την αξιολόγηση των αρνητικών επιπτώσεων, διασφαλίζοντας την ορθή κάλυψη των θεμάτων βιωσιμότητας που είναι σημαντικά για τον Όμιλο και τα ενδιαφερόμενα μέρη του.

Δήλωση Δέουσας Επιμέλειας

Βασικά στοιχεία της δέουσας επιμέλειας	Ενότητα
α) Ενσωμάτωση της δέουσας επιμέλειας στη διακυβέρνηση, τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο	Γενικές γνωστοποιήσεις [ESRS 2] | Διακυβέρνηση | Ο ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου [GOV-1], Εποπτεία θεμάτων βιωσιμότητας [GOV-2] Στρατηγική | Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες [SBM-3]
β) Διαβούλευση με τα επηρεαζόμενα ενδιαφερόμενα μέρη σε όλα τα βασικά στάδια της δέουσας επιμέλειας	Γενικές γνωστοποιήσεις [ESRS 2] | Στρατηγική | Συμφέροντα και απόψεις ενδιαφερομένων μερών [SBM-2] Εργαζόμενοι [S1] | Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών | Πολιτικές σχετικά με το οικείο εργατικό δυναμικό [S1-1]
γ) Εντοπισμός και αξιολόγηση δυσμενών επιπτώσεων	Γενικές γνωστοποιήσεις [ESRS 2] | Διακυβέρνηση | Εποπτεία θεμάτων βιωσιμότητας [GOV-2] Επιχειρηματική συμπεριφορά [G1] | Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών | Πολιτικές επιχειρηματικής δεοντολογίας και εταιρική κουλτούρα [G1-1] Εργαζόμενοι [S1] | Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών | Πολιτικές σχετικά με το οικείο εργατικό δυναμικό [S1-1]
δ) Λήψη δράσεων για την αντιμετώπιση των δυσμενών επιπτώσεων	Κλιματική Αλλαγή [E1] | Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών | Δράσεις [E1-3] Εργαζόμενοι [S1] | Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών | Διαδικασίες αποκατάστασης αρνητικών επιπτώσεων και δίαυλοι για την έγερση ανησυχιών από τους εργαζομένους [S1-3]
ε) Παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας των προσπαθειών αυτών και επικοινωνία	Επιχειρηματική συμπεριφορά [G1] | Διακυβέρνηση | Ο ρόλος των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων [GOV-1] Εργαζόμενοι [S1] | Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών | Διαδικασίες αποκατάστασης αρνητικών επιπτώσεων και δίαυλοι για την έγερση ανησυχιών από τους εργαζομένους [S1-3]

Βασικά στοιχεία της δέουσας επιμέλειας	Ενότητα
α) Ενσωμάτωση της δέουσας επιμέλειας στη διακυβέρνηση, τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο	Γενικές γνωστοποιήσεις [ESRS 2] | Διακυβέρνηση | Ο ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου [GOV-1], Εποπτεία θεμάτων βιωσιμότητας [GOV-2] Στρατηγική | Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες [SBM-3]
β) Διαβούλευση με τα επηρεαζόμενα ενδιαφερόμενα μέρη σε όλα τα βασικά στάδια της δέουσας επιμέλειας	Γενικές γνωστοποιήσεις [ESRS 2] | Στρατηγική | Συμφέροντα και απόψεις ενδιαφερομένων μερών [SBM-2] Εργαζόμενοι [S1] | Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών | Πολιτικές σχετικά με το οικείο εργατικό δυναμικό [S1-1]
γ) Εντοπισμός και αξιολόγηση δυσμενών επιπτώσεων	Γενικές γνωστοποιήσεις [ESRS 2] | Διακυβέρνηση | Εποπτεία θεμάτων βιωσιμότητας [GOV-2] Επιχειρηματική συμπεριφορά [G1] | Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών | Πολιτικές επιχειρηματικής δεοντολογίας και εταιρική κουλτούρα [G1-1] Εργαζόμενοι [S1] | Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών | Πολιτικές σχετικά με το οικείο εργατικό δυναμικό [S1-1]
δ) Παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας αυτής της προσπάθειας και επικοινωνία	Κλιματική Αλλαγή [E1] | Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών | Δράσεις [E1-3] Εργαζόμενοι [S1] | Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών | Διαδικασίες αποκατάστασης αρνητικών επιπτώσεων και διαύλοι για την έγερση ανησυχιών από τους εργαζομένους [S1-3]

Διαχείριση κινδύνων και εσωτερικοί έλεγχοι [GOV-5]

Η αξιολόγηση κινδύνων του Ομίλου βασίζεται σε μεθοδολογία εκτίμησης πιθανών κινδύνων, η οποία λαμβάνει υπόψη την πιθανότητα εμφάνισης και επίπτωσης, επιτρέποντάς την ιεράρχηση και την αποτελεσματική διαχείριση των σημαντικότερων εξ'αυτών. Η διαδικασία ενέχει διάφορες κατηγορίες κίνδυνων, συμπεριλαμβανομένης της έλλειψης γνωστοποίησης πληροφοριών, σφαλμάτων κατά τη συλλογή ή την επεξεργασία των δεδομένων, ανακριβειών που απορρέουν από τις προκλήσεις της μέτρησης ή της έκτιμησης, μη συμμόρφωσης με τις ερελισσόμενες κανονιστικές απαιτήσεις γνωστοποίησης, καθώς και επιχειρησιακών αλλαγών που ενδέχεται να επηρεάσουν τη δυνατότητα υποβολής εκθέσεων.

Για τον μετριασμό των κινδύνων που έχουν εντοπιστεί, ο Όμιλος εφαρμόζει εσωτερικούς ελέγχους σε όλες τις ροές αναφοράς και διατηρεί πλαίσιο που υποστηρίζει την αξιοπιστία και την ακρίβεια των δεδομένων που παρουσιάζονται. Ο διαχωρισμός αρμοδιοτήτων εφαρμόζεται συστηματικά εντός της διαδικασίας αναφοράς, με τις λειτουργίες της συλλογής, της επικύρωσης και του ελέγχου των δεδομένων να ασκούνται από διαφορετικά άτομα, ώστε να διασφαλίζεται η ανεξάρτητη επαλήθευση και να περιορίζεται ο κίνδυνος των σφαλμάτων. Βασικό στοιχείο αυτού του πλαισίου ελέγχου αποτελεί η επαλήθευση των δεδομένων, η οποία περιλαμβάνει την επαλήθευση των αναφερόμενων δεδομένων με τα πρωτογενή έγγραφα και την ανάλυση των σημαντικών αποκλίσεων σε σχέση με τις προηγούμενες περιόδους αναφοράς, με στόχο τον εντοπισμό ασυνεπειών που χρήζουν διερεύνησης.

Οι κίνδυνοι βιωσιμότητας ενσωματώνονται στο εσωτερικό σύστημα διαχείρισης κινδύνων, διασφαλίζοντας την ενοποιημένη αντιμετώπισή τους παράλληλα με τους χρηματοοικονομικούς και τους επιχειρησιακούς κινδύνους. Τα ευρήματα από τις αξιολογήσεις κινδύνων και τις αξιολογήσεις εσωτερικού ελέγχου ενσωματώνονται στις εσωτερικές λειτουργίες μέσω των τακτικών επικαιροποιήσεων των πολιτικών και των διαδικασιών, διασφαλίζοντας τη συνεχή βελτίωση των μηχανισμών αναφοράς. Επίσης, ο Όμιλος διοργανώνει εκπαιδεύσεις για το προσωπικό που εμπλέκεται στην εκπόνηση των εκθέσεων, παρέχοντας ενημέρωση για τις τελευταίες εξελίξεις στα πρότυπα, τις μεθοδολογίες και τις κανονιστικές απαιτήσεις . Η Επιτελική Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου υποβάλλει επίσημες εκθέσεις στην Επιτροπή Ελέγχου σχετικά με τα ευρήματα της αξιολόγησης των κινδύνων και τα αποτελέσματα του εσωτερικού ελέγχου, διασφαλίζοντας την ανεξάρτητη εποπτεία της αποτελεσματικότητας των ελέγχων. Οι εκθέσεις αυτές περιλαμβάνουν περιλήψεις των διενεργηθέντων εσωτερικών ελέγχων, αναλύσεις των εντοπισμένων κινδύνων, τεκμηρίωση των δραστηριοτήτων του εσωτερικού ελέγχου, αξιολογήσεις της αποτελεσματικότητας των στρατηγικών μετριασμού, καθώς και συστάσεις για διορθωτικές ενέργειες όπου εντοπίζονται αδυναμίες ελέγχου.

Κατάλογος κινδύνων

Πρωταρχική πρόκληση αποτελούν οι κίνδυνοι ποιότητας και διαθεσιμότητας δεδομένων, ιδίως όσον αφορά τις εκπομπές Scope 3, όπου η πρόσβαση σε δεδομένα προμηθευτών παραμένει δυσχερής, καθιστώντας αναγκαία την εφαρμογή μεθοδολογιών εκτίμησης βάσει δαπανών και δραστηριοτήτων. Ο Όμιλος αντιμετωπίζει περιορισμούς στην πρόσβαση σε δεδομένα της αλυσίδας αξίας από τους ανάντη προμηθευτές και τα κατάντη ενδιαφερόμενα μέρη, με κενά να προκύπτουν είτε όταν οι συμμετέχοντες δεν συλλέγουν ή δεν γνωστοποιούν πληροφορίες βιωσιμότητας σε τύπους συμβατούς με τις απαιτήσεις των ESRS, είτε όταν εναίσθητες πληροφορίες περιορίζουν τον διαμοιρασμό των δεδομένων. Οι αβεβαιότητες μέτρησης επηρεάζουν τους υπολογισμούς που απαιτούν εκτιμήσεις και παραδοχές, ιδίως στις αξιολογήσεις του ανθρακικού αποτυπώματος και στον προσδιορισμό των δεικτών απόδοσης της Ταξινομίας, όπου τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να αποκλίνουν από τις εκτιμήσεις παρά τις βέλτιστες προσπάθειες για τη διασφάλιση της ακρίβειας.

Οι κίνδυνοι κανονιστικής συμμόρφωσης του Ομίλου σχετίζονται με την παρακολούθηση και την έγκαιρη προσαρμογή στο εξελισσόμενο κανονιστικό πλαίσιο, συμπεριλαμβανομένων των απαιτήσεων της CSRD και των Ευρωπαϊκών Προτύπων Αναφοράς Βιωσιμότητας (ESRS). Ο εξελισσόμενος χαρακτήρας των προτύπων αναφοράς βιωσιμότητας δημιουργεί προκλήσεις, ιδίως σε περιοχές όπου η καθοδήγηση της εφαρμογής βρίσκεται ακόμη υπό ανάπτυξη ή όπου οι κλαδικές απαιτήσεις για τους φορείς χρηματοπιστωτικών αγορών χρήζουν περαιτέρω αποσαφήνισης.

Οι λειτουργικοί κίνδυνοι περιλαμβάνουν την ακούσια παράλειψη σημαντικών γνωστοποιήσεων, σφάλματα κατά τη συλλογή ή την επεξεργασία των δεδομένων στο πλαίσιο της χειροκίνητης καταχώρισης ή της μεταφοράς μεταξύ των συστημάτων, καθώς και επιχειρησιακές αλλαγές που ενδέχεται να επηρεάσουν τις δυνατότητες υποβολής εκθέσεων σε κρίσιμες περιόδους, ιδίως πριν από τις προθεσμίες δημοσίευσης.

Στρατηγική

Στρατηγική, επιχειρηματικό μοντέλο και αλυσίδα αξίας [SBM-1]

Το επιχειρηματικό μοντέλο του Ομίλου εστιάζει στην παροχή ενός ολοκληρωμένου συνόλου υπηρεσιών που υποστηρίζουν τις κεφαλαιαγορές.

Εισαγωγή (Listing)
Για να αναπτυχθούν, δυναμικές εταιρείες κάθε μεγέθους επιλέγουν τις κεφαλαιαγορές για να αντλήσουν κεφάλαια. Ο Όμιλος υποστηρίζει και διευκολύνει τη διαδικασία άντλησης κεφαλαίων μέσω της έκδοσης μετοχών, ομολόγων και άλλων χρηματοοικονομικών εργαλείων, σύμφωνα με διεθνώς αναγνωρισμένα πρότυπα.

Διαπραγμάτευση (Trading)
Ο Όμιλος λειτουργεί την υποδομή που είναι απαραίτητη για να διασφαλίζεται ότι οι οργανωμένες αγορές μετοχών, ομολόγων και παραγώγων πληρούν τα υψηλότερα πρότυπα διαφάνειας και αποδοτικότητας. Λειτουργεί επίσης τον Πολυμερή Μηχανισμό Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ), γνωστό ως Εναλλακτική Αγορά (ΕΝ.Α.), για μικρότερες, αναπτυσσόμενες εταιρείες.

Μετασυναλλακτικές Υπηρεσίες - Εκκαθάριση (Clearing)
Η εκκαθάριση είναι η διαδικασία που διασφαλίζει ότι οι συναλλαγές που έχουν καταχωρηθεί θα ολοκληρωθούν με τον διακανονισμό τους, καλύπτοντας τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου. Η εταιρεία εκκαθάρισης του Ομίλου, ATHEXClear, παρέχει την πλατφόρμα εκκαθάρισης και λειτουργεί ως κεντρικός αντισυμβαλλόμενος (CCP), με σκοπό τη μείωση του κινδύνου.

Μετασυναλλακτικές Υπηρεσίες - Διακανονισμός (Settlement)
Ο διακανονισμός αποτελεί τη διαδικασία ανταλλαγής τίτλων και χρημάτων μεταξύ αγοραστών και πωλητών για την ολοκλήρωση των συναλλαγών που διενεργήθηκαν. Στο πλαίσιο αυτής της διαδικασίας, πραγματοποιείται η εγγραφή των αντίστοιχων χρεοπιστώσεων τίτλων στους λογαριασμούς των επενδυτών που τηρούνται στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ), μέσω αδειοδοτημένων ΕΠΕΥ και τραπεζών. Την υπηρεσία αυτή παρέχει η θυγατρική ATHEXCSD.

Μετασυναλλακτικές Υπηρεσίες - Τήρηση Τίτλων (Registry)
Μετά την ολοκλήρωση του διακανονισμού, οι τίτλοι τηρούνται με ασφάλεια μέσω των χειριστών ΣΑΤ στους λογαριασμούς των επενδυτών στο ΣΑΤ, όπου οι εκδότες εντοπίζουν τους δικαιούχους των τίτλων τους και οι επενδυτές τα χαρτοφυλάκιά τους. Η θυγατρική ATHEXCSD προσφέρει στους εκδότες υπηρεσίες διαχείρισης εταιρικών πράξεων και χρηματικών διανομών.

Υπηρεσίες Πληροφόρησης (Data Services)
Ιδιώτες και επαγγελματίες επενδυτές λαμβάνουν επενδυτικές αποφάσεις με βάση τις πληροφορίες και τα δεδομένα της αγοράς. Ο Όμιλος παρέχει πληροφόρηση για τις αγορές αξιών, ομολόγων και παραγώγων, όπως δεδομένα σε πραγματικό χρόνο, ιστορικά δεδομένα και στοιχεία δεικτών, μεταξύ άλλων.

Υπηρεσίες Τεχνολογίας (IT, Digital & Other Services)
Τα τεχνολογικά συστήματα και υποδομές αποτελούν τα θεμέλια του Ομίλου για όλες τις υπηρεσίες που προσφέρει. Ο Όμιλος αναπτύσσει και συντηρεί συστήματα συναλλαγών, εκκαθάρισης, διακανονισμού και αποθετηρίου, καθώς και την απαραίτητη δικτυακή υποδομή.

Παρεπόμενες Υπηρεσίες (Ancillary Services)
Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει υπηρεσίες εκπαίδευσης, μισθώσεων κ.λπ., καθώς και υποστηρικτικές υπηρεσίες προς τρίτους, όπως ο Όμιλος Χρηματιστηρίου Ενέργειας.

Ανάντη τμήμα της αλυσίδας αξίας

Η ανάντη αλυσίδα αξίας του Ομίλου περιλαμβάνει εταιρείες, κυβερνήσεις και λοιπές οντότητες που αντλούν κεφάλαια μέσω της έκδοσης τίτλων, καθώς και συνεργάτες και προμηθευτές που παρέχουν βασικούς πόρους για τις δραστηριότητες του Ομίλου. Οι πάροχοι υπηρεσιών πληροφορικής προσφέρουν τεχνολογική υποδομή, συστήματα διαχείρισης δεδομένων, εργαλεία ανάλυσης αγοράς και τεχνολογία κανονιστικής συμμόρφωσης που υποστηρίζει τις συναλλακτικές λειτουργίες. Οι

πάροχοι υπηρεσιών πληροφόρησης, όπως εταιρείες χρηματοοικονομικής έρευνας και προμηθευτές δεδομένων, τροφοδοτούν το οικοσύστημα δεδομένων της αγοράς με τιμές σε πραγματικό χρόνο, εταιρικές γνωστοποιήσεις και μετρήσεις κινδύνου. Οι πάροχοι υλικού, λογισμικού και υπηρεσιών cloud παρέχουν τη φυσική και ψηφιακή υποδομή που υποστηρίζει τις βασικές λειτουργίες, ενώ οι εταιρείες συμβουλευτικής προσφέρουν στρατηγική καθοδήγηση για την ανάπτυξη των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων.

Κατάντη τμήμα της αλυσίδας αξίας

Το κατάντη τμήμα της αλυσίδας αξίας περιλαμβάνει τους πελάτες και τα ενδιαφερόμενα μέρη που χρησιμοποιούν τις υπηρεσίες και την υποδομή του Ομίλου. Η χρηματιστηριακή αγορά διευκολύνει δραστηριότητες σχετικές με την κατοχή, διαχείριση και διαπραγμάτευση τίτλων. Χρηματοοικονομικοί διαμεσολαβητές, όπως διαχειριστές χαρτοφυλακίων, επενδυτικοί σύμβουλοι και χρηματιστηριακές εταιρείες, αξιοποιούν την υποδομή του Ομίλου για την εκτέλεση συναλλαγών και την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικής συμβουλευτικής και χρηματιστηριακής διαμεσολάβησης προς τους πελάτες τους. Τα δεδομένα αγοράς διοχετεύονται σε θεσμικούς πελάτες, χρηματοοικονομικά μέσα ενημέρωσης και παρόχους υπηρεσιών για τους σκοπούς της αξιολόγησης χαρτοφυλακίου και της μακροοικονομικής ανάλυσης. Μέσα ενημέρωσης, εταιρείες έρευνας και πλατφόρμες ανάλυσης αξιοποιούν τα δεδομένα του Ομίλου για να δημοσιεύουν σχόλια, αξιολογήσεις απόδοσης και επενδυτικές αναλύσεις.

Στρατηγική βιωσιμότητας

Η διαχείριση των θεμάτων βιωσιμότητας αντιμετωπίζεται ως κρίσιμος καταλύτης τόσο για τη βιώσιμη ανάπτυξη της ελληνικής επιχειρηματικότητας όσο και για τη μακροπρόθεσμη ανθεκτικότητα του επιχειρηματικού μοντέλου του Ομίλου. Το 2024, ο Όμιλος διενήργησε την πρώτη Ανάλυση Διπλής Σημαντικότητας (DMA) σύμφωνα με τα ESRS, εντοπίζοντας τα βασικά θέματα βιωσιμότητας που παρουσιάζουν τη μεγαλύτερη σημασία τόσο ως προς τις επιπτώσεις όσο και ως προς τη χρηματοοικονομική σημαντικότητα. Με βάση τα αποτελέσματα αυτά, ο Όμιλος διαμόρφωσε τη νέα στρατηγική βιωσιμότητάς του γύρω από τέσσερις βασικούς πυλώνες: *Οι Άνθρωποί μας, Ασφάλεια Πληροφοριών & Προστασία Δεδομένων, Βιώσιμες Αγορές και Κλιματική Αλλαγή.*

Οι Άνθρωποι μας

Στο πλαίσιο του πυλώνα «Οι Άνθρωποι μας», ο Όμιλος στοχεύει να είναι εργοδότης επιλογής (employer of choice), καλλιεργώντας μια συμπεριληπτική κουλτούρα που εξασφαλίζει ίσες ευκαιρίες για όλους τους εργαζομένους. Οι βασικοί τομείς εστίασης του πυλώνα αυτού περιλαμβάνουν την ισορροπία επαγγελματικής και προσωπικής ζωής, την ισότητα των φύλων, την καταπολέμηση των διακρίσεων, καθώς και τη διασφάλιση ενός ασφαλούς και υγιούς εργασιακού περιβάλλοντος για το σύνολο του εργατικού δυναμικού.

Ασφάλεια Πληροφοριών & Προστασία Δεδομένων

Ο πυλώνας αυτός αποσκοπεί στη προστασία των δεδομένων των πελατών, διασφαλίζοντας παράλληλα την ακεραιότητα, εμπιστευτικότητα και διαθεσιμότητα των πληροφοριών που επεξεργάζεται ο Όμιλος. Καλύπτει ως βασικά θέματα την ασφάλεια πληροφοριών, την κυβερνοασφάλεια και την προστασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, αντανακλώντας τον κεντρικό ρόλο που διαδραματίζουν τα ασφαλή και αξιόπιστα συστήματα στις λειτουργίες και τις παρεχόμενες υπηρεσίες του Ομίλου.

Βιώσιμες Αγορές

Μέσω του πυλώνα «Βιώσιμες Αγορές», ο Όμιλος επιδιώκει να ενισχύσει την προβολή των εκδοτών βιώσιμων χρηματοπιστωτικών μέσων και να αντιμετωπίσει τα κενά γνώσης που περιορίζουν την ανάπτυξη της βιώσιμης χρηματοδότησης. Οι στόχοι του Ομίλου περιλαμβάνουν την παροχή πρόσβασης σε δεδομένα βιωσιμότητας, την ανάληψη κεντρικού ρόλου ως επιταχυντής της βιώσιμης χρηματοδότησης και την προώθηση του χρηματοοικονομικού αλφαβητισμού. Ο πυλώνας αυτός εστιάζει στον τρόπο με τον οποίο η υποδομή αγοράς και οι υπηρεσίες του Ομίλου μπορούν να επιφέρουν ουσιαστική αλλαγή στις κεφαλαιαγορές.

Κλιματική Αλλαγή

Ο πυλώνας της Κλιματικής Αλλαγής επικεντρώνεται στη μείωση του ανθρακικού αποτυπώματος του Ομίλου και στη συμβολή του στην προστασία του περιβάλλοντος. Τα βασικά θέματα του πυλώνα αυτού περιλαμβάνουν τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και την αποδοτική χρήση πόρων, αναδεικνύοντας τις προσπάθειες για τη μείωση των εκπομπών αερίων θερμοκηπίου και την αποτελεσματικότερη αξιοποίηση των πόρων στις λειτουργίες του Ομίλου.

Πυλώνας	Δείκτης (KPI)	Πρόοδος 2025	Στόχος 2025–2029	Στόχος ≥2030
Βιώσιμες Αγορές	Πρωτοβουλία Βιώσιμων Χρηματιστηρίων – Ενεργό Μέλος	✓	✓	✓
Βιώσιμες Αγορές	Αριθμός μαθητών/φοιτητών που συμμετείχαν σε εκπαιδευτικές επισκέψεις	1.946	≥1.200	-
Οι Άνθρωποι μας	Πιστοποίηση Great Place to Work	✓	✓	✓
Οι Άνθρωποι μας	Γυναίκες εργαζόμενες	44%	≥40%	≥45%
Οι Άνθρωποι μας	Εκπροσώπηση γυναικών σε ανώτατες διευθυντικές θέσεις[6]	46%	≥40%	≥40%
	Μισθολογικό χάσμα ανδρών-			

Πυλώνας	Δείκτης (KPI)	Πρόοδος 2025	Στόχος 2025–2029	Στόχος ≥2030
Βιώσιμες Αγορές	Πρωτοβουλία Βιώσιμων Χρηματιστηρίων – Ενεργό Μέλος	✓	✓	✓
Βιώσιμες Αγορές	Αριθμός μαθητών/φοιτητών που συμμετείχαν σε εκπαιδευτικές επισκέψεις	1.946	≥1.200	-
Οι Άνθρωποι μας	Πιστοποίηση Great Place to Work	✓	✓	✓
Οι Άνθρωποι μας	Γυναίκες εργαζόμενες	44%	≥40%	≥45%
Οι Άνθρωποι μας	Εκπροσώπηση γυναικών σε ανώτατες διευθυντικές θέσεις	46%	≥40%	≥40%
Οι Άνθρωποι μας	Μισθολογικό χάσμα ανδρών-γυναικών	13%	<12%	<10%
Ασφάλεια Πληροφοριών & Προστασία Δεδομένων	Παραβιάσεις ασφάλειας πληροφοριών	0	0	0
Κλιματική Αλλαγή	Μείωση εκπομπών αερίων θερμοκηπίου Scope 1 & 2 (έτος βάσης 2022) – Μέθοδος [illegible]	↓48%	-	↓50% στις συνολικές εκπομπές Πεδίου 1 & 2 έως το 2030

Συμφέροντα και απόψεις των Ενδιαφερόμενων μερών [SBM-2]

Ενδιαφερόμενα Μέρη	Υποομάδες	Μέθοδοι Επικοινωνίας
Εργαζόμενοι	• Εργαζόμενοι • Σωματεία εργαζομένων και εκπρόσωποι των εργαζομένων	• Intranet και εσωτερική επικοινωνία • Έρευνες ικανοποίησης εργαζομένων • Αξιολογήσεις απόδοσης • Συναντήσεις (townhalls) με τον CEO • Αθλητικές δραστηριότητες • Προγράμματα εκπαίδευσης και ανάπτυξης
Επενδυτές & Μέτοχοι	• Μέτοχοι • Επενδυτές • Αναλυτές	• Ετήσιες Γενικές Συνελεύσεις • Συνέδρια επενδυτών • Ανακοινώσεις αποτελεσμάτων • Roadshows • Ατομικές συναντήσεις και κλήσεις
Πελάτες & Συμμετέχοντες στην Αγορά	• Εκδότες • Μέλη • Επενδυτική κοινότητα • Χρήστες δεδομένων χρηματιστηρίου (ευρύτερο κοινό) • Η Αγορά (ευρύτερη κοινωνία) • Δίκτυο πωλήσεων	• Έρευνες ικανοποίησης πελατών • Ατομικές συναντήσεις και κλήσεις • Συνέδρια και συναντήσεις εργασίας
Ρυθμιστικές & Αρμόδιες Αρχές	• Κυβέρνηση • Εποπτικές αρχές • Φορείς χάραξης πολιτικής	• Έκτακτες συναντήσεις και κλήσεις • Συνέδρια • Διαβουλεύσεις • Ομάδες εργασίας
Προμηθευτές & Επιχειρηματικοί Συνεργάτες	• Επιχειρηματικοί συνεργάτες • Πάροχοι υπηρεσιών • Πάροχοι αγαθών	• Αλληλογραφία μέσω email • Τηλεφωνικές κλήσεις
Κοινωνία	• Διεθνείς οργανισμοί • Εταιρικά δίκτυα • Πανεπιστήμια • Μέσα ενημέρωσης • Κοινότητες • ΜΚΟ	• Δράσεις Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης (ΕΚΕ) • Εκπαιδευτικά σεμινάρια • Συνεργασίες και συμμετοχές σε οργανισμούς

Διαβούλευση με τα ενδιαφερόμενα μέρη

Ο Όμιλος διατηρεί συνεχή διάλογο με τις ανωτέρω κατηγορίες ενδιαφερομένων μερών μέσω διακριτών καναλιών επικοινωνίας. Κατά το οικονομικό έτος 2024, ο Όμιλος απέστειλε ερωτηματολόγιο στα ενδιαφερόμενα μέρη στο πλαίσιο

[6] Εκτελεστική Επιτροπή
[7] Μη συμπεριλαμβανομένου του CEO

της πρώτης Ανάλυσης Διπλής Σημαντικότητας (DMA), δίνοντας στα ενδιαφερόμενα μέρη τη δυνατότητα να αξιολογήσουν τα σημαντικά θέματα και να μοιραστούν άμεση ανατροφοδότηση σχετικά με επιπτώσεις, κινδύνους και ευκαιρίες.

Η διαβούλευση του 2024 ανέδειξε τις προτεραιότητες των ενδιαφερομένων μερών, με σύγκλιση γύρω από τα θέματα επιχειρηματικής δεοντολογίας. Σε όλες τις ομάδες ενδιαφερομένων μερών, η πρόληψη της διαφθοράς και δωροδοκίας αναδείχθηκε ως το κορυφαίο ζήτημα, με ιδιαίτερη έμφαση από προμηθευτές και επιχειρηματικούς συνεργάτες, πελάτες και συμμετέχοντες στην αγορά, καθώς και από την κοινωνία. Η ισορροπία επαγγελματικής και προσωπικής ζωής έλαβε υψηλές βαθμολογίες από εργαζομένους, κοινωνία των πολιτών και προμηθευτές, ενώ η προστασία των καταγγελλόντων κατέλαβε υψηλή θέση μεταξύ επενδυτών και μετόχων, πελατών και συμμετεχόντων στην αγορά, καθώς και προμηθευτών. Η ισότητα των φύλων και η ισότητα αμοιβών συγκέντρωσαν ισχυρή υποστήριξη από την κοινωνία των πολιτών και τους εργαζομένους, ενώ οι ρυθμιστικές και αρμόδιες αρχές έδωσαν προτεραιότητα στην εταιρική κουλτούρα, παράλληλα με την έμφαση στην πρόληψη της διαφθοράς. Ο μετριασμός της κλιματικής αλλαγής έλαβε μέτρια υποστήριξη από το σύνολο των ομάδων.

Η διαδικασία αυτή τροφοδοτεί άμεσα τη στρατηγική λήψη αποφάσεων μέσω τριών αλληλένδετων διαύλων. Οι κατατάξεις σημαντικών θεμάτων που προκύπτουν από τις έρευνες των ενδιαφερομένων μερών διαμορφώνουν τον πίνακα ιεράρχησης των στρατηγικών προτεραιοτήτων του Ομίλου, καθορίζοντας την κατανομή πόρων και την έμφαση σε συγκεκριμένα θέματα βιωσιμότητας. Παράλληλα, η ανατροφοδότηση για θέματα βιωσιμότητας διαμορφώνει το πρόγραμμα εργασιών της Επιτροπής Βιωσιμότητας, μετουσιώνοντας τις ανησυχίες των ενδιαφερόμενων μερών σε εφαρμόσιμες πρωτοβουλίες. Τέλος, οι ανάγκες της αγοράς που συλλέγονται από τον διάλογο με τους επενδυτές και τους πελάτες καθοδηγούν τον χάρτη ανάπτυξης νέων προϊόντων και υπηρεσιών.

Οι απόψεις των ενδιαφερομένων μερών φτάνουν στα ανώτατα επίπεδα διακυβέρνησης μέσω κατά περίπτωση διαύλων. Η Επιτροπή Βιωσιμότητας συντάσσει θεματικές περιλήψεις των απόψεων των ενδιαφερομένων μερών επί των σημαντικών επιπτώσεων, παρουσιάζοντάς τες στο Διοικητικό Συμβούλιο μαζί με τις αντίστοιχες αξιολογήσεις κινδύνων και σχέδια δράσης.

Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες [SBM-3]

Θέμα βιωσιμότητας	Υποθέμα
E1. Κλιματική αλλαγή	Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής
	Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή
S1. Οικείο εργατικό δυναμικό	Ίση μεταχείριση και ίσες ευκαιρίες για όλους
	Συνθήκες εργασίας
G1. Επιχειρηματική συμπεριφορά	Εταιρική κουλτούρα
	Διαφθορά και δωροδοκία
ES. Συμβολή στην αγορά	Χρηματοοικονομικός αλφαβητισμός
	Πρωτοβουλίες ESG για την αγορά
ES. Κυβερνοασφάλεια	Κυβερνοασφάλεια

Τα μεμονωμένα ουσιώδη θέματα (IROs) που εντοπίστηκαν κατά τη διαδικασία Ανάλυσης Διπλής Σημαντικότητας (DMA) παρουσιάζονται στην αρχή κάθε ενότητας.

Σύνδεση με το επιχειρηματικό μοντέλο

Το επιχειρηματικό μοντέλο του Ομίλου συνδέεται με επιπτώσεις που προκύπτουν τόσο από τις βασικές επιχειρησιακές του δραστηριότητες όσο και από τις σχέσεις του στο πλαίσιο της αλυσίδας αξίας του. Η τεχνολογική υποδομή, περιλαμβανομένων των κέντρων δεδομένων που λειτουργούν αδιαλείπτως και των εγκαταστάσεων γραφείων, δημιουργεί κλιματικές επιπτώσεις μέσω της κατανάλωσης ηλεκτρικής ενέργειας και των συναφών εκπομπών αερίων θερμοκηπίου. Οι επιπτώσεις αυτές είναι αναπόσπαστες από το ίδιο το επιχειρηματικό μοντέλο, καθώς η συνεχής επιχειρησιακή διαθεσιμότητα αποτελεί προϋπόθεση για τη διασφάλιση της ακεραιότητας της αγοράς και την εκτέλεση των συναλλαγών.

Επιπλέον, η στρατηγική επιλογή του Ομίλου να αποτελέσει σημείο αναφοράς για τις βιώσιμες κεφαλαιαγορές δημιουργεί σημαντικές θετικές επιπτώσεις μέσω πρωτοβουλιών όπως ο Οδηγός Δημοσιοποίησης ESG Πληροφοριών, ο Δείκτης ESG, το ATHEX ESG Data Portal και η πληροφοριακή ενότητα ATHEX Bonds GREENet. Οι πρωτοβουλίες αυτές συνδέουν το επιχειρηματικό μοντέλο με την ευρύτερη ενσωμάτωση των κριτηρίων ESG σε ολόκληρο το οικοσύστημα της ελληνικής κεφαλαιαγοράς, διαμορφώνοντας επιχειρηματικές σχέσεις με εκδότες, επενδυτές και συμμετέχοντες στην αγορά που στηρίζονται σε διαφανή δεδομένα βιωσιμότητας και υπεύθυνες πρακτικές.

Η ανθεκτικότητα της στρατηγικής και του επιχειρηματικού μοντέλου του Ομίλου αντικατοπτρίζεται στην ικανότητά του να αντιμετωπίζει ταυτόχρονα σημαντικές επιπτώσεις και κινδύνους, αξιοποιώντας παράλληλα τις ευκαιρίες που απορρέουν

από τη βιωσιμότητα. Το στρατηγικό πλαίσιο του Ομίλου ενσωματώνει τις επιπτώσεις της κλιματικής αλλαγής, των κυβερνοαπειλών και των κινδύνων συμπεριφοράς της αγοράς στις διαδικασίες λήψης αποφάσεων, εξισορροπώντας τις επιχειρησιακές απαιτήσεις με τον μετριασμό των κινδύνων.

Η ικανότητα του επιχειρηματικού μοντέλου να ανταποκρίνεται στις επιπτώσεις αυτές ενσωματώνεται στο Σύστημα Διαχείρισης Επιχειρησιακών Κινδύνων (ERM), το οποίο αξιολογεί τις αλληλεξαρτήσεις μεταξύ περιβαλλοντικών, κοινωνικών και διακυβερνητικών επιπτώσεων και της χρηματοοικονομικής απόδοσης σε βραχυπρόθεσμους, μεσοπρόθεσμους και μακροπρόθεσμους ορίζοντες. Ο Όμιλος αντιμετωπίζει τους σημαντικούς κινδύνους μέσω στοχευμένων δράσεων: τα μέτρα κυβερνοασφάλειας διαφυλάσσουν την ακεραιότητα της υποδομής, τα πλαίσια κατά της διαφθοράς θωρακίζουν τον Όμιλο από κανονιστικές εκθέσεις και κινδύνους φήμης και οι δράσεις διαχείρισης ενέργειας αντιμετωπίζουν το εγγενές ανθρακικό αποτύπωμά του. Παράλληλα, το επιχειρηματικό μοντέλο είναι σχεδιασμένο ώστε να αξιοποιεί τις στρατηγικές ευκαιρίες που διαμορφώνονται: η διεύρυνση των πρωτοβουλιών χρηματοοικονομικού αλφαβητισμού ενισχύει τη συμμετοχή στην αγορά και τη μακροπρόθεσμη εμπιστοσύνη των επενδυτών, η προώθηση κριτηρίων ESG και εργαλείων βιώσιμων επενδύσεων δημιουργεί νέες ροές εσόδων, τοποθετώντας παράλληλα τον Όμιλο ως πρωτοπόρο του κλάδου και η εφαρμογή συμπεριληπτικών εργασιακών πολιτικών ενισχύει τη δέσμευση των εργαζομένων και την επιχειρησιακή αποτελεσματικότητα.

Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών

Εντοπισμός σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών [IRO-1]

Η προσέγγιση του Ομίλου στη διπλή σημαντικότητα εστιάζει στη μακροπρόθεσμη δημιουργία αξίας -τόσο για τον Όμιλο όσο και για τα ενδιαφερόμενα μέρη του. Σύμφωνα με τα ESRS 1 και ESRS 2, η Ανάλυση Διπλής Σημαντικότητας (DMA) που διενεργήθηκε το 2024 επαναξιολογήθηκε ώστε να επιβεβαιωθεί η συνεχής συνάφεια των θεμάτων βιωσιμότητας που είχαν εντοπιστεί, να ενσωματωθούν αναδυόμενα θέματα βιωσιμότητας σχετικά με το οικονομικό έτος 2025 και να αντικατοπτριστούν οι βέλτιστες κλαδικές πρακτικές[8]. Η αξιολόγηση αναγνωρίζει ότι οι παράγοντες περιβάλλοντος, κοινωνίας και διακυβέρνηση-συμπεριλαμβανομένης της κλιματικής αλλαγής, των κανονιστικών εξελίξεων και των μεταβαλλόμενων κοινωνικών προσδοκιών συνδέονται άρρηκτα με το επιχειρηματικό μοντέλο, τη στρατηγική και τη χρηματοοικονομική απόδοση του Ομίλου. Οι παράγοντες αυτοί θεωρούνται ως κινητήριες δυνάμεις κινδύνων και ευκαιριών που επηρεάζουν άμεσα την κατεύθυνση του Ομίλου σε βραχυπρόθεσμους, μεσοπρόθεσμους και μακροπρόθεσμους ορίζοντες. Η μεθοδολογία γεφυρώνει δύο προοπτικές: τον τρόπο με τον οποίο ο Όμιλος επηρεάζει την κοινωνία, το περιβάλλον και τη διακυβέρνηση (σημαντικότητα αντικτύπου), και τον τρόπο με τον οποίο οι παράγοντες βιωσιμότητας επηρεάζουν τα οικονομικά του Ομίλου (χρηματοοικονομική σημαντικότητα). Και οι δύο διαστάσεις αξιολογήθηκαν με βάση τους θεσπισμένους χρονικούς ορίζοντες, ώστε να αναπαρασταθούν οι πιο ρεαλιστικές οικονομικές συνέπειες κάθε θέματος.

Ειδικά για τους κινδύνους και τις ευκαιρίες, η αξιολόγηση εξέτασε τον τρόπο με τον οποίο πιθανές μεταβολές ενδέχεται να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική θέση, απόδοση και ταμειακές ροές -συνδέοντας τα ζητήματα βιωσιμότητας με τις επιχειρηματικές αποφάσεις. Η μεθοδολογία αναλύει τον τρόπο με τον οποίο οι πραγματικές και δυνητικές επιπτώσεις του Ομίλου σε θέματα περιβάλλοντος, κοινωνίας και διακυβέρνησης ενδέχεται να δημιουργήσουν εξαρτήσεις από φυσικούς, ανθρώπινους και κοινωνικούς πόρους, και πώς αυτές οι εξαρτήσεις δύνανται να μετατραπούν σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους και ευκαιρίες. Για παράδειγμα, οι επιπτώσεις του Ομίλου που σχετίζονται με την κατανάλωση ενέργειας εξαρτώνται από τη διαθεσιμότητα, αξιοπιστία και σταθερότητα κόστους ενέργειας. Η εξάρτηση αυτή ενδέχεται να οδηγήσει σε κινδύνους μετάβασης, όπως η έκθεση σε μηχανισμούς τιμολόγησης άνθρακα και κανονιστικές αλλαγές, ενώ ταυτόχρονα αναδεικνύει ευκαιρίες, όπως οι επενδύσεις σε ενεργειακή απόδοση και λύσεις χαμηλού άνθρακα που μπορούν να μειώσουν το λειτουργικό κόστος και να βελτιώσουν τη μακροπρόθεσμη χρηματοοικονομική απόδοση.

Βήμα 1: Εντοπισμός Βασικών Θεμάτων Βιωσιμότητας

Η διαδικασία ξεκίνησε με ανάλυση του κλαδικού πλαισίου και των τάσεων που επηρεάζουν τις κεφαλαιαγορές και τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες. Ο Όμιλος εξέτασε το επιχειρηματικό του μοντέλο, καλύπτοντας τις βασικές δραστηριότητες, τη γεωγραφική παρουσία και τις κύριες επιχειρηματικές σχέσεις κατά μήκος της αλυσίδας αξίας. Η ανάλυση κάλυψε κλαδικές τάσεις όπως η ενσωμάτωση του ESG στις κεφαλαιαγορές, η ψηφιοποίηση και η κυβερνοασφάλεια, οι εξελισσόμενα πρότυπα διαφάνειας και ακεραιότητας της αγοράς, και η αυξανόμενη ζήτηση επενδυτών για βιώσιμες επενδυτικές επιλογές. Παράλληλα, εντοπίστηκαν δραστηριότητες που ενδέχεται να δημιουργούν αυξημένους κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων των λειτουργιών κέντρων δεδομένων, των σχέσεων με παρόχους τεχνολογίας και μέλη εκκαθάρισης, και αγορών όπου οι κανονιστικοί ή ESG κίνδυνοι είναι υψηλοί. Η ανάλυση αυτή παρείχε μια πιο σαφή εικόνα του λειτουργικού περιβάλλοντος και των παραμέτρων που διαμορφώνουν τη σημαντικότητα κάθε επίπτωσης, κινδύνου και ευκαιρίας.

[8] Σημείωση σχετικά με τη διαβούλευση ενδιαφερομένων μερών: Κατά το έτος 2024, ο Όμιλος διαβουλεύτηκε με τα επηρεαζόμενα μέρη μέσω έρευνας για την κατανόηση δυνητικών επιπτώσεων και τη συλλογή ανατροφοδότησης σχετικά με τη διαδικασία. Βάσει αυτής της αφετηρίας, η Αξιολόγηση Διπλής Σημαντικότητας για το έτος αναφοράς 2025 βελτιώθηκε και προσαρμόστηκε αναλόγως.

Βήμα 2: Ενσωμάτωση του Πλαισίου ENCORE

Για τη χαρτογράφηση της αλυσίδας αξίας του Ομίλου, εφαρμόστηκε η μεθοδολογία ENCORE (Exploring Natural Capital Opportunities, Risks and Exposure). Το διεθνώς αναγνωρισμένο αυτό πλαίσιο συνδέει τις επιχειρηματικές δραστηριότητες με επιπτώσεις που είναι άρρηκτα συνδεδεμένες με τη φύση (Nature-based impacts). Η μεθοδολογία βοήθησε στην κατανόηση του τρόπου με τον οποίο οι περιβαλλοντικοί παράγοντες και φυσικοί πόροι συνδέονται με τις οργανωτικές επιπτώσεις, λειτουργικούς κινδύνους και ευκαιρίες. Μέσω του ENCORE, επιπτώσεις και κίνδυνοι αναδείχθηκαν οργανικά και ενσωματώθηκαν στην αξιολόγηση σημαντικότητας, παρέχοντας επιστημονικά τεκμηριωμένη βάση για τον εντοπισμό θεμάτων βιωσιμότητας.

Βήμα 3: Εντοπισμός Επιπτώσεων, Κινδύνων και Ευκαιριών

Στο στάδιο αυτό καταγράφηκαν και φιλτραρίστηκαν τα σχετικά IROs. Δημιουργήθηκε μητρώο IROs που κάλυπτε περιβαλλοντικά θέματα όπως η κατανάλωση ενέργειας από κέντρα δεδομένων και η διαχείριση ηλεκτρονικών αποβλήτων, κοινωνικά θέματα όπως η διαφορετικότητα και οι ίσες ευκαιρίες, η εκπαίδευση εργαζομένων και η ανάπτυξη δεξιοτήτων, και διακυβερνητικά θέματα σχετικά με την κανονιστική συμμόρφωση, την εταιρική διακυβέρνηση, τη διαφάνεια στην αγορά, τα μέτρα κατά της διαφθοράς και τη διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων. Το επιχειρηματικό μοντέλο του Ομίλου συνδέεται με επιπτώσεις που προκύπτουν τόσο από τις βασικές επιχειρησιακές του δραστηριότητες όσο και από τις σχέσεις του στο πλαίσιο της αλυσίδας αξίας του. Λήφθηκαν υπόψη τόσο οι άμεσες όσο και οι έμμεσες επιπτώσεις, συμπεριλαμβανομένων των επιπτώσεων από τη λειτουργία της αγοράς, των υπηρεσιών που παρέχονται σε εισηγμένες εταιρείες, καθώς και των συνεργασιών με παρόχους τεχνολογίας και ρυθμιστικές αρχές. Για παράδειγμα, η κατανάλωση ενέργειας από τα συστήματα πληροφορικής και τα κέντρα δεδομένων αποτελεί άμεση επίπτωση συνδεδεμένη με τις λειτουργίες του Ομίλου, ενώ η προώθηση προϊόντων βιώσιμων επενδύσεων και η υποστήριξη των εισηγμένων εταιρειών σε θέματα ESG αντιπροσωπεύουν έμμεσες περιβαλλοντικές και κοινωνικές επιπτώσεις.

Βήμα 4: Κατανομή Ρόλων και Αρμοδιοτήτων

Οι αρμοδιότητες ανά θεματική ενότητα κατανεμήθηκαν στα αρμόδια τμήματα του Ομίλου. Κάθε θεματική περιοχή ανατέθηκε σε συγκεκριμένους εσωτερικούς υπεύθυνους δεδομένων, οι οποίοι είναι αρμόδιοι για τη διατήρηση, επεξεργασία και επικαιροποίηση των δεδομένων. Η κατανομή αυτή όρισε έναν υπεύθυνο ανά θέμα για την παρακολούθηση της προόδου, την αξιολόγηση αποτελεσμάτων και την πρόταση διορθωτικών ενεργειών όπου απαιτείται, ενισχύοντας παράλληλα τη διατμηματική συνεργασία μεταξύ Οικονομικής Διεύθυνσης, Νομικής Υπηρεσίας, Διεύθυνσης Ανθρώπινου Δυναμικού, Τεχνολογίας Πληροφοριών και την Ομάδα Εταιρικής Βιωσιμότητας.

Βήμα 5: Επικύρωση Επιπτώσεων, Κινδύνων και Ευκαιριών

Η εγκυρότητα των IROs επιβεβαιώθηκε μέσω εσωτερικής επανεξέτασης δεδομένων και αρχικών αξιολογήσεων, ώστε να αντιπροσωπεύουν με ακρίβεια τις επιπτώσεις και κινδύνους του Ομίλου. Οι τελικές επιπτώσεις στηρίχθηκαν σε πραγματικές αξιολογήσεις και αντικατόπτριζαν το πραγματικό λειτουργικό περιβάλλον του Ομίλου. Η Ομάδα Εταιρικής Βιωσιμότητας διαδραμάτισε καθοριστικό ρόλο στην επικύρωση των αποτελεσμάτων, διασφαλίζοντας την εναρμόνιση με τη στρατηγική και τα εσωτερικά πρότυπα διακυβέρνησης.

Βήμα 6: Εκπαιδευτικά Εργαστήρια

Για τη διασφάλιση ορθής βαθμολόγησης των IROs, οργανώθηκαν εργαστήρια (workshops) με εσωτερικούς συμμετέχοντες για την παρουσίαση των μεθόδων βαθμολόγησης και της λογικής που διέπει τις κατευθυντήριες γραμμές ESRS για τις 5-βάθμιες κλίμακες αξιολόγησης. Η συμμετοχή των εσωτερικών ομάδων επέτρεψε την ανταλλαγή γνώσεων και την προσθήκη πληροφοριών που ενδέχεται να μην είχαν καταγραφεί στις αρχικές αξιολογήσεις. Συζητήθηκαν παραδείγματα και ερωτήματα όπως ο τρόπος με τον οποίο οι πρωτοβουλίες βιώσιμης χρηματοδότησης επηρεάζουν την προσέλκυση κεφαλαίων, ή πώς οι επενδύσεις σε κυβερνοασφάλεια και τεχνολογική υποδομή επηρεάζουν τη λειτουργική συνέχεια και το κόστος.

Βήμα 7: Βαθμολόγηση

Για την κατάλληλη αξιολόγηση κάθε επίπτωσης, κινδύνου ή ευκαιρίας, χρησιμοποιήθηκαν τόσο ποιοτικά όσο και ποσοτικά δεδομένα από τα αρμόδια τμήματα του Ομίλου, ενώ η μεθοδολογία ENCORE εφαρμόστηκε για την εκτίμηση της έντασης κάθε περιβαλλοντικής επίπτωσης. Σύμφωνα με τα ESRS, η αξιολόγηση επιπτώσεων βασίστηκε στην κλίμακα, το πεδίο εφαρμογής, την μη αναστρεψιμότητα για αρνητικές επιπτώσεις και την πιθανότητα για δυνητικές επιπτώσεις. Η αξιολόγηση κινδύνων και ευκαιριών πραγματοποιήθηκε βάσει δύο κύριων διαστάσεων: μεγέθους του ενδεχόμενου κινδύνου ή ευκαιρίας και πιθανότητας εμφάνισης.

Βήμα 8: Αρχική Επικύρωση Βαθμολογίας

Η Ομάδα Εταιρικής Βιωσιμότητας επικύρωσε τη βαθμολόγηση για να διασφαλίσει τη συνεπή και ορθολογική εφαρμογή των κριτηρίων, καθώς και τη συμφωνία των τελικών βαθμολογιών με τη μεθοδολογία του Ομίλου. Η επικύρωση αυτή

περιελάμβανε τον έλεγχο μεθοδολογικών παραδοχών, την ακριβή αναπαράσταση δεδομένων και τη συνέπεια των αποτελεσμάτων με τις προηγούμενες αξιολογήσεις και τις βέλτιστες πρακτικές.

Βήμα 9: Εφαρμογή Ορίων Σημαντικότητας

Για τον προσδιορισμό των σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών, ορίστηκαν ποσοτικά όρια σημαντικότητας βάσει στατιστικής ανάλυσης των βαθμολογιών. Χρησιμοποιήθηκαν οι κατανομές των βαθμολογιών, ενώ τα όρια καθορίστηκαν μέσω της συνάρτησης εκατοστημορίου, ώστε να συμπεριληφθούν περιπτώσεις μέτριας σημαντικότητας και οπτικοποιήσεις δεδομένων. Συγκεκριμένα, εφαρμόστηκε το 50ο εκατοστημόριο (διάμεσος) για τις επιπτώσεις και το 60ο εκατοστημόριο για τους κινδύνους και ευκαιρίες.

Βήμα 10: Τελική Επικύρωση Βαθμολογίας

Η Επιτροπή Βιωσιμότητας επικύρωσε τα αποτελέσματα της διαδικασίας, εξετάζοντας τη συνάφεια, πληρότητα και συμβατότητα των θεμάτων με τη στρατηγική του Ομίλου. Η τελική έγκριση επιβεβαίωσε ότι τα επιλεγμένα θέματα αντικατοπτρίζουν τις επιχειρηματικές προτεραιότητες και τις προσδοκίες των ενδιαφερομένων μερών, καθώς και τις τρέχουσες και μελλοντικές τάσεις της αγοράς.

Ενσωμάτωση της Αξιολόγησης Διπλής Σημαντικότητας στο ERM

Ο Όμιλος ενσωματώνει τα αποτελέσματα της Ανάλυσης Διπλής Σημαντικότητας (DMA) στο Σύστημα Διαχείρισης Επιχειρησιακών Κινδύνων (ERM), διασφαλίζοντας ότι οι κίνδυνοι και οι ευκαιρίες βιωσιμότητας ενσωματώνονται πλήρως τόσο στη διακυβέρνηση των κινδύνων σε επίπεδο Ομίλου, όσο και στη στρατηγική λήψη αποφάσεων.

Η διαδικασία του DMA εντοπίζει τα σημαντικά θέματα βιωσιμότητας αξιολογώντας τις επιπτώσεις του Ομίλου στην κοινωνία και το περιβάλλον, καθώς και τις εξαρτήσεις, τους κινδύνους και τις ευκαιρίες που ενδέχεται να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική απόδοση, την ανθεκτικότητα και τη μακροπρόθεσμη δημιουργία αξίας του Ομίλου. Οι εντοπισμένοι κίνδυνοι και ευκαιρίες εισάγονται στο ERM μέσω δομημένης διαδικασίας κλιμάκωσης και επικύρωσης, η οποία διαρθρώνεται ως εξής: οι ορισμένοι υπεύθυνοι δεδομένων βιωσιμότητας παρακολουθούν συγκεκριμένα θέματα και τα αναφέρουν στην Ομάδα Εταιρικής Βιωσιμότητας, η οποία ενοποιεί τα στοιχεία και επικυρώνει την ποιότητα των δεδομένων πριν από την παρουσίαση των αξιολογήσεων στην Επιτροπή Βιωσιμότητας. Η Επιτροπή, με τη σειρά της, αξιολογεί τους ιεραρχημένους κινδύνους και ευκαιρίες και κλιμακώνει τα σημαντικά στοιχεία στην Εκτελεστική Επιτροπή και το ΔΣ, για ενσωμάτωσή τους στο συνολικό προφίλ κινδύνου και τη στρατηγική ατζέντα του Ομίλου. Οι εσωτερικοί έλεγχοι περιλαμβάνουν τεκμηριωμένα όρια κλιμάκωσης, τυποποιημένα πρότυπα αναφορών, διατμηματικό έλεγχο εγκυρότητας και περιοδικούς εσωτερικούς ελέγχους.

Η Επιτροπή Βιωσιμότητας αξιολογεί τις ευκαιρίες σε συντονισμό με τις αρμόδιες επιχειρηματικές μονάδες, αξιολογώντας τη στρατηγική εναρμόνιση, τις απαιτήσεις σε πόρους και το ενδεχόμενο δημιουργίας αξίας. Οι σχετικές επιχειρηματικές μελέτες καταρτίζονται βάσει της τυπικής μεθοδολογίας αξιολόγησης επενδύσεων του Ομίλου και υπόκεινται στις ίδιες διαδικασίες έγκρισης με τις λοιπές στρατηγικές πρωτοβουλίες. Παράλληλα, η διαδικασία DMA αξιοποιεί δεδομένα από τα εσωτερικά συστήματα διοίκησης, την ανατροφοδότηση των εξωτερικών ενδιαφερομένων μερών -μέσα από συνεχείς διαδικασίες διαβούλευσης, όπως έρευνες εργαζομένων, αξιολογήσεις προμηθευτών και διαλόγους επενδυτών -καθώς και δεδομένα τρίτων, συμπεριλαμβανομένων κλαδικών αξιολογήσεων κινδύνου, και τις απόψεις εμπειρογνωμόνων. Το πεδίο εφαρμογής καλύπτει το σύνολο των ιδιόκτητων εγκαταστάσεων, των ελεγχόμενων οντοτήτων και των σημαντικών σχέσεων στην αξιακή αλυσίδα, σε όλες τις γεωγραφίες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Ευρωπαϊκή Ταξινομία

Εισαγωγή στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852

Ευθυγραμμισμένη με τη στρατηγική δέσμευση της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τη δημιουργία ανθεκτικών και βιώσιμων οικονομιών, και προς υποστήριξη των κλιματικών και ενεργειακών στόχων έως το 2030, καθώς και των στόχων της Ευρωπαϊκής Πράσινης Συμφωνίας, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή θέσπισε, μέσω του Κανονισμού για την Ταξινομία[9], ένα σύστημα ταξινόμησης των βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός, ο οποίος εφαρμόζεται από τον Ιούλιο του 2021, καθορίζει ένα δομημένο πλαίσιο για την αξιολόγηση του κατά πόσο μία οικονομική δραστηριότητα πληροί τα κριτήρια ώστε να χαρακτηριστεί ως περιβαλλοντικά βιώσιμη. Η εισαγωγή ενός ενιαίου πλαισίου συμβάλλει στη διαμόρφωση κοινής ορολογίας μεταξύ επενδυτών, επιχειρήσεων και φορέων χάραξης πολιτικής, ενισχύοντας τη διαφάνεια και διευκολύνοντας την αποτελεσματική επικοινωνία σχετικά με την περιβαλλοντική βιωσιμότητα των οικονομικών δραστηριοτήτων.

Η Ευρωπαϊκή Ταξινομία προσδιορίζει έξι βασικούς περιβαλλοντικούς στόχους:

- Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής

[9] Κανονισμός (ΕΕ) 2020/852

- Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή
- Βιώσιμη χρήση και προστασία των υδάτινων και θαλάσσιων πόρων
- Πρόληψη και έλεγχος της ρύπανσης
- Μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία
- Προστασία και αποκατάσταση της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων.

Ο Κλιματικός Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμός[10], εισήγαγε τους στόχους του μετριασμού της κλιματικής αλλαγής και της προσαρμογής στην κλιματική αλλαγή, τέθηκε σε ισχύ τον Ιούλιο του 2021 και εφαρμόζεται από την 1η Ιανουαρίου 2022.

Ο Περιβαλλοντικός Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμός[11], καθορίζει τα κριτήρια για τους υπόλοιπους τέσσερις περιβαλλοντικούς στόχους και εφαρμόζεται από την 1η Ιανουαρίου 2024.

Για κάθε περιβαλλοντικό στόχο, οι Κατ' Εξουσιοδότηση Πράξεις προσδιορίζουν τις οικονομικές δραστηριότητες που θεωρούνται επιλέξιμες ή/και ευθυγραμμισμένες. Μια οικονομική δραστηριότητα θεωρείται επιλέξιμη όταν περιλαμβάνεται ρητά στον αντίστοιχο Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό για τον περιβαλλοντικό στόχο στον οποίο συμβάλλει ουσιωδώς. Για να χαρακτηριστεί ως ευθυγραμμισμένη, μία οικονομική δραστηριότητα πρέπει να πληροί σωρευτικά τα ακόλουθα κριτήρια:

- Πληροί τα κριτήρια ουσιαστικής συμβολής που ορίζονται για τη συγκεκριμένη δραστηριότητα,
- Δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν από τους υπόλοιπους περιβαλλοντικούς στόχους και
- Συμμορφώνεται με τις ελάχιστες διασφαλίσεις.

Σύμφωνα με τον Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό Γνωστοποιήσεων[12], οι εταιρείες που υπάγονται στον Κανονισμό για την Ταξινομία υποχρεούνται να γνωστοποιούν το ποσοστό των οικονομικών τους δραστηριοτήτων που είναι επιλέξιμες βάσει της Ταξινομίας (taxonomy-eligible) και ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία (taxonomy-aligned). Οι γνωστοποιήσεις αυτές παρουσιάζονται μέσω βασικών δεικτών απόδοσης (KPIs) που προβλέπονται στον Κανονισμό, και συγκεκριμένα του κύκλου εργασιών (turnover), των κεφαλαιουχικών δαπανών (CapEx) και των λειτουργικών δαπανών (OpEx), οι οποίοι αποτυπώνουν τον βαθμό ευθυγράμμισης με τους περιβαλλοντικούς στόχους που ορίζονται στον Κλιματικό Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό και στον Περιβαλλοντικό Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό.

Στις 26 Φεβρουαρίου 2025, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή παρουσίασε το νομοθετικό πακέτο Omnibus, ένα σύνολο προτάσεων με στόχο την απλούστευση του ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου της ΕΕ και την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας της ευρωπαϊκής οικονομίας. Το πακέτο αυτό αποσκοπεί στον εξορθολογισμό των διοικητικών διαδικασιών, στη μείωση περιττών διοικητικών επιβαρύνσεων και στη διευκόλυνση των επιχειρήσεων να ανταποκριθούν σε σύνθετες κανονιστικές απαιτήσεις, συμπεριλαμβανομένων των απαιτήσεων υποβολής εκθέσεων βιωσιμότητας στο πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Ταξινομίας.

Σε συνέχεια των ανωτέρω, στις 4 Ιουλίου 2025, η Επιτροπή πρότεινε νέο Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό, ο οποίος τροποποιεί τον Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό Γνωστοποιήσεων της Ταξινομίας, τον Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό για το Κλίμα και τον Περιβαλλοντικό Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό. Μετά την άπρακτη παρέλευση της περιόδου ελέγχου από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο, ο Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμός δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης ως Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) 2026/73 της Επιτροπής. Ο εν λόγω Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμός αποτυπώνει τη δέσμευση της Επιτροπής για την επικαιροποίηση και τη βελτίωση του πλαισίου της Ταξινομίας, διασφαλίζοντας ότι παραμένει κατάλληλο για τον σκοπό του, λαμβάνοντας υπόψη τις εξελισσόμενες πρακτικές της αγοράς, την τεχνολογική πρόοδο και τους στόχους του πακέτου απλούστευσης Omnibus.

Ο Όμιλος επέλεξε οικειοθελώς να υιοθετήσει τις γνωστοποιήσεις της Ευρωπαϊκής Ταξινομίας και να εφαρμόσει τους Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμούς (ΕΕ) 2021/2178, (ΕΕ) 2021/2139 και (ΕΕ) 2023/2486, όπως ισχύουν στις 31 Δεκεμβρίου 2025, για το οικονομικό έτος μεταξύ της 1ης Ιανουαρίου και της 31ης Δεκεμβρίου 2025, παρά το γεγονός ότι δεν υπόκειται σε υποχρεωτικές απαιτήσεις γνωστοποίησης βάσει του Κανονισμού για την Ταξινομία.

Εφαρμογή του Κανονισμού Ταξινομίας στον Όμιλο

Στο πλαίσιο της οικειοθελούς δέσμευσής του για διαφάνεια σε θέματα βιωσιμότητας, ο Όμιλος προέβη σε αξιολόγηση της επιλεξιμότητας και της ευθυγράμμισης των οικονομικών του δραστηριοτήτων σε σχέση με τους έξι περιβαλλοντικούς στόχους που ορίζονται στον Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό για το Κλίμα και στον Περιβαλλοντικό Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό. Κατόπιν των αξιολογήσεων αυτών, ο Όμιλος υπολόγισε τις κεφαλαιουχικές δαπάνες (CapEx) και τις λειτουργικές δαπάνες (OpEx) που συνδέονται με κάθε επιλέξιμη δραστηριότητα και αξιολόγησε την ευθυγράμμιση, όπου αυτό ήταν εφαρμοστέο. Κατά την περίοδο αναφοράς δεν εντοπίστηκε επιλέξιμος κύκλος εργασιών. Η παρούσα δήλωση παρουσιάζει

[10] Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) 2021/2139, όπως τροποποιήθηκε μεταγενέστερα με τον κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2023/2485 της Επιτροπής, ο οποίος επικαιροποίησε και επέκτεινε ορισμένα κριτήρια ουσιαστικής συμβολής (SCC)
[11] Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) 2023/2486
[12] Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) 2021/2178

όλες τις επιλέξιμες δραστηριότητες που έχουν εντοπιστεί και συμβάλλουν στον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής για την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Το πεδίο εφαρμογής της παρούσας ανάλυσης κάλυψε τη μητρική εταιρεία Ελληνικά Χρηματιστήρια-Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών (εφεξής «ATHEX») καθώς και όλες τις ενοποιούμενες θυγατρικές του Ομίλου, όπως γνωστοποιούνται στις οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με τον Κανονισμό για την Ταξινομία, και συγκεκριμένα την Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής «ATHEXCLEAR») και την Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (εφεξής «ATHEXCSD»). Οι κοινοπραξίες που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης έχουν εξαιρεθεί από την ανάλυση και τις γνωστοποιήσεις της Ευρωπαϊκής Ταξινομίας. Για τους σκοπούς των παρόντων γνωστοποιήσεων, οι οντότητες που περιλαμβάνονται στο εν λόγω πεδίο εφαρμογής αναφέρονται ως ο Όμιλος.

Αξιολόγηση Επιλεξιμότητας

Το επιχειρηματικό μοντέλο του Ομίλου είναι δομημένο γύρω από το σύνολο της αλυσίδας αξίας των λειτουργιών των κεφαλαιαγορών, παρέχοντας υπηρεσίες στους ακόλουθους βασικούς πυλώνες:

- Υπηρεσίες Εισαγωγής, Διαπραγμάτευσης και Μετασυναλλακτικές Υπηρεσίες
- Υπηρεσίες Πληροφόρησης (Data Services)
- Υπηρεσίες Τεχνολογίας και Λοιπές Υπηρεσίες (IT, Digital and Other Services)
- Υποστηρικτικές Υπηρεσίες

Ο εντοπισμός των επιλέξιμων οικονομικών δραστηριοτήτων του Ομίλου πραγματοποιήθηκε μέσω της αξιολόγησης της φύσης και της περιγραφής των λειτουργιών και δραστηριοτήτων του σε σχέση με τα κριτήρια που προβλέπονται στον Κανονισμό για την Ευρωπαϊκή Ταξινομία. Η διαδικασία αυτή περιλάμβανε τη σύγκριση των δραστηριοτήτων του Ομίλου – ιδίως εκείνων που σχετίζονται με τη λειτουργία κτιρίων, την κατανάλωση ενέργειας, τις υποδομές κέντρων δεδομένων και τα τεχνολογικά συστήματα – αρχικά με τους έξι περιβαλλοντικούς στόχους και, στη συνέχεια, με τις αντίστοιχες περιγραφές δραστηριοτήτων που ορίζονται στον Κλιματικό Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό και στον Περιβαλλοντικό Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό.

Η αξιολόγηση της επιλεξιμότητας κάλυψε τον κύκλο εργασιών του Ομίλου, τις προσθήκες κεφαλαιουχικών δαπανών (CapEx) και τις λειτουργικές δαπάνες (OpEx), με σκοπό τον προσδιορισμό των οικονομικών δραστηριοτήτων που πληρούν τα κριτήρια επιλεξιμότητας της Ταξινομίας. Η ανάλυση αυτή πραγματοποιήθηκε στο σύνολο των σχετικών επιχειρηματικών λειτουργιών, λαμβάνοντας υπόψη τόσο τις δραστηριότητες που παράγουν έσοδα όσο και τα περιουσιακά στοιχεία υπό ανάπτυξη (όπου αυτό ήταν εφαρμοστέο).

Κατά το οικονομικό έτος 2025, 9,12% των κεφαλαιουχικών δαπανών (CapEx) και 4,80% των λειτουργικών δαπανών (OpEx) του Ομίλου ταξινομήθηκαν ως επιλέξιμα βάσει της Ταξινομίας (Taxonomy-eligible).

Οι επιλέξιμες βάσει της Ταξινομίας οικονομικές δραστηριότητες του Ομίλου περιλαμβάνουν τα εξής:

Δραστηριότητα 6.5: Μεταφορές με μοτοσικλέτες, επιβατικά αυτοκίνητα και ελαφρά εμπορικά οχήματα

Δραστηριότητες που σχετίζονται με την απόκτηση και τη λειτουργία εταιρικών οχημάτων τα οποία χρησιμοποιούνται για επιχειρηματικούς σκοπούς και για τη μετακίνηση διοικητικών στελεχών. Οι προσθήκες κεφαλαιουχικών δαπανών περιλαμβάνουν την προμήθεια οχημάτων, ενώ οι λειτουργικές δαπάνες καλύπτουν την επισκευή και τη συντήρηση οχημάτων που θα μπορούσαν να πληρούν τα πρότυπα χαμηλών εκπομπών, όπως αυτά ορίζονται στα τεχνικά κριτήρια ελέγχου της Ευρωπαϊκής Ταξινομίας.

Δραστηριότητα 7.2: Ανακαίνιση υφιστάμενων κτιρίων

Δραστηριότητες που αφορούν εργασίες ανακαίνισης και συντήρησης της υφιστάμενης κτιριακής υποδομής του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων διαρθρωτικών βελτιώσεων και αναβαθμίσεων εγκαταστάσεων σε εταιρικά γραφεία και λειτουργικούς χώρους. Οι κεφαλαιουχικές δαπάνες σχετίζονται με έργα βελτίωσης κτιρίων που ενισχύουν τη λειτουργικότητα και την αποδοτικότητα των εγκαταστάσεων του Ομίλου. Οι λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν εργασίες επισκευής, συντήρησης και ανακαίνισης.

Δραστηριότητα 7.3: Εγκατάσταση, συντήρηση και επισκευή εξοπλισμού ενεργειακής απόδοσης

Δραστηριότητες που επικεντρώνονται στην εγκατάσταση, αντικατάσταση και συντήρηση ενεργειακά αποδοτικού εξοπλισμού στις εγκαταστάσεις του Ομίλου, με κύριο αντικείμενο τα συστήματα HVAC (θέρμανσης, εξαερισμού και κλιματισμού). Στις δραστηριότητες αυτές περιλαμβάνονται συστήματα κλιματισμού τύπου VRV/VRF, αναβαθμίσεις εξοπλισμού ελέγχου κλιματισμού, καθώς και συναφείς μηχανολογικές και ηλεκτρολογικές εγκαταστάσεις που αποσκοπούν στη βελτίωση της ενεργειακής απόδοσης. Οι κεφαλαιουχικές δαπάνες περιλαμβάνουν την προμήθεια εξοπλισμού, τις υπηρεσίες εγκατάστασης, τις μηχανολογικές και τεχνικές μελέτες για τη βελτιστοποίηση των συστημάτων, καθώς και τα συναφή υλικά.

Δραστηριότητα 8.1: Επεξεργασία δεδομένων, φιλοξενία και συναφείς δραστηριότητες

Δραστηριότητες που αφορούν τη λειτουργία και τη συντήρηση υποδομών κέντρων δεδομένων, συμπεριλαμβανομένων διακομιστών (servers), συστημάτων αποθήκευσης δεδομένων, δικτυακού εξοπλισμού και συναφούς εξοπλισμού πληροφορικής. Οι λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τα υλικά και τα αναλώσιμα που απαιτούνται για τη συντήρηση των κέντρων δεδομένων, τη συντήρηση του εξοπλισμού και τις συνεχιζόμενες λειτουργικές ανάγκες, προκειμένου να διασφαλίζεται η απρόσκοπτη παροχή υπηρεσιών υποδομής αγοράς. Ως πάροχος υποδομών χρηματοπιστωτικών αγορών, οι δυνατότητες επεξεργασίας δεδομένων είναι ουσιώδεις για τις βασικές δραστηριότητες του Ομίλου που αφορούν τη διαπραγμάτευση, την εκκαθάριση και τον διακανονισμό κινητών αξιών. Ειδικότερα, οι επιλέξιμες βάσει της Ταξινομίας δραστηριότητες του Ομίλου είναι οι ακόλουθες:

Ε/Μ	Επιλέξιμες Δραστηριότητες	Στόχοι
-	6.5 Μεταφορές με μοτοσικλέτες, επιβατικά αυτοκίνητα και ελαφρά εμπορικά οχήματα	CCM
-	7.2 Ανακαίνιση υφιστάμενων κτιρίων	CCM
-	7.3 Εγκατάσταση, συντήρηση και επισκευή εξοπλισμού ενεργειακής απόδοσης	CCM
-	8.1 Επεξεργασία δεδομένων, φιλοξενία και συναφείς δραστηριότητες	CCM

Αξιολόγηση Ευθυγράμμισης

Ο Όμιλος διενήργησε αξιολόγηση προκειμένου να προσδιορίσει την ευθυγράμμιση των επιλέξιμων οικονομικών του δραστηριοτήτων με τα Κριτήρια Ουσιαστικής Συμβολής (Substantial Contribution Criteria – εφεξής «SCC»), τα κριτήρια της αρχής της μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης (Do No Significant Harm – εφεξής «DNSH») και τις απαιτήσεις των Ελάχιστων Εγγυήσεων (Minimum Safeguards – εφεξής «MS»), όπως προβλέπονται στον Κανονισμό για την Ταξινομία. Σημειώνεται ότι, κατόπιν συνολικής αξιολόγησης, διαπιστώθηκε ότι ο Όμιλος δεν είναι ακόμη σε θέση να τεκμηριώσει πλήρη συμμόρφωση με τα τεχνικά κριτήρια ελέγχου της Ευρωπαϊκής Ταξινομίας. Επιπλέον, ο Όμιλος δεν έχει διενεργήσει αξιολόγηση κλιματικών κινδύνων και τρωτότητας, η οποία αποτελεί προαπαιτούμενο για την πλήρωση των κριτηρίων DNSH. Για να θεωρηθούν ευθυγραμμισμένες όλες οι προσδιορισμένες επιλέξιμες δραστηριότητες κατά την Ταξινομία, χρειάζεται να συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις που καθορίζονται στο Προσάρτημα Α, «Γενικά κριτήρια για τη μη πρόκληση σημαντικής βλάβης (DNSH) στην προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή», του Παραρτήματος Ι του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού για το Κλίμα.

Ελάχιστες Διασφαλίσεις (MS)

Σύμφωνα με το άρθρο 18 του Κανονισμού για την Ταξινομία, ο Όμιλος έχει συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις των ελάχιστων εγγυήσεων, διασφαλίζοντας ότι η συμπεριφορά του είναι συνεπής με τις Κατευθυντήριες Οδηγίες του ΟΟΣΑ για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις και τις Κατευθυντήριες Αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις Επιχειρήσεις και τα Ανθρώπινα Δικαιώματα.

Ανθρώπινα δικαιώματα, συμπεριλαμβανομένων των εργασιακών δικαιωμάτων:

Όπως αναφέρεται στη Δήλωση Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων, ο Όμιλος δεσμεύεται στην εκπλήρωση της ευθύνης του για τον σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Η τήρηση των υψηλότερων δεοντολογικών προτύπων σε όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων του αποτελεί αναπόσπαστο μέρος των αξιών και των ηθικών αρχών του Ομίλου, όπως αυτές αποτυπώνονται στον Κώδικα Επιχειρηματικής Δεοντολογίας. Η Δήλωση Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων προάγει τη δίκαιη μεταχείριση των εργαζομένων, των πελατών και των προμηθευτών και αντανακλά τη σταθερή δέσμευση του Ομίλου για την πρόληψη οποιασδήποτε παραβίασης ανθρωπίνων δικαιωμάτων.

Όπως προκύπτει από την Ανάλυση Διπλής Σημαντικότητας (DMA), κατά την περίοδο αναφοράς δεν σημειώθηκαν παραβιάσεις ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Επιπλέον, ο Όμιλος εξετάζει σε συνεχή βάση τις δυνητικές επιπτώσεις και τους κινδύνους των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων στα ανθρώπινα δικαιώματα και αποφεύγει τη συμμετοχή σε δραστηριότητες ή σχέσεις όπου υπάρχουν σαφείς ενδείξεις παραβιάσεων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Τα μέτρα διακυβέρνησης, πρόληψης και αντιμετώπισης που εφαρμόζει εστιάζουν στον σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων των εργαζομένων και της κοινωνίας, καθώς και στην αποτροπή παραβιάσεων που ενδέχεται να προκύψουν από επιχειρηματικές σχέσεις με πελάτες, προμηθευτές και συνεργάτες. Για την υποστήριξη της αποτελεσματικής εφαρμογής των ανωτέρω, παρέχεται υποχρεωτική ετήσια εκπαίδευση για τη Δήλωση Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων σε όλους τους εργαζομένους.

Για την πρόληψη διακρίσεων, παρενόχλησης και βίας στον χώρο εργασίας, ο Όμιλος ενσωματώνει σαφείς αρχές και πολιτικές στον Κώδικα Επιχειρηματικής Δεοντολογίας και στον Κώδικα Δεοντολογίας Προμηθευτών/Συνεργατών οι οποίοι καθοδηγούν την ηθική συμπεριφορά σε όλες τις αλληλεπιδράσεις. Οι αρχές αυτές περιλαμβάνουν δεσμεύσεις για ίσες ευκαιρίες απασχόλησης, μη διάκριση, μη παρενόχληση, μη αντεκδίκηση, προώθηση της πολυμορφίας και της συμπερίληψης, προστασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, υγεία και ασφάλεια, δίκαια εργασιακά πρότυπα και υπεύθυνες πρακτικές τηλεργασίας. Ο Όμιλος προάγει τον σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, προστατεύει την ευημερία των εργαζομένων και αναπτύσσει εποικοδομητική συνεργασία με τις κοινότητες στις οποίες δραστηριοποιείται,

διασφαλίζοντας ένα ασφαλές, αξιοπρεπές και συμπεριληπτικό εργασιακό περιβάλλον που στηρίζει τη μακροπρόθεσμη επιτυχία.

Θεμιτός Ανταγωνισμός:

Ο Όμιλος πιστεύει στον υγιή και θεμιτό ανταγωνισμό και επιδιώκει όχι μόνο να κατανοεί τις ανάγκες των επιχειρηματικών εταίρων και των πελατών του, αλλά και να υπερβαίνει τις προσδοκίες τους μέσω της καινοτομίας και της συνεχούς ανάπτυξης σε βάθος γνώσης των προϊόντων, λύσεων και υπηρεσιών που παρέχει. Η ανταγωνιστική του δραστηριότητα ασκείται με τρόπο δίκαιο, δεοντολογικό και σε πλήρη συμμόρφωση με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο. Δεν έχουν εντοπιστεί παραβάσεις, γεγονός που επιβεβαιώνει τη δέσμευση του Ομίλου στη δικαιοσύνη και την ακεραιότητα των λειτουργιών του.

Δωροδοκία/διαφθορά:

Σύμφωνα με την Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων του Ομίλου, δεν προσφέρονται ούτε γίνονται αποδεκτές δωροδοκίες ή άλλα αθέμιτα οφέλη, άμεσα ή έμμεσα, με σκοπό την επίτευξη επιχειρηματικού ή οικονομικού οφέλους. Ο Όμιλος εφαρμόζει πολιτική μηδενικής ανοχής έναντι οποιασδήποτε παραβίασης της νομοθεσίας για την καταπολέμηση της διαφθοράς. Επιπλέον, η Πολιτική κατά της Απάτης επικεντρώνεται στην πρόληψη και τη μείωση του κινδύνου απάτης μέσω της προώθησης της διαφάνειας και της διασφάλισης ότι οι διαδικασίες λήψης αποφάσεων τεκμηριώνονται επαρκώς. Κατά την περίοδο αναφοράς δεν σημειώθηκαν περιστατικά δωροδοκίας ή διαφθοράς.

Φορολογία:

Ο Όμιλος διασφαλίζει την πλήρη συμμόρφωση με το σύνολο της εφαρμοστέας λογιστικής και φορολογικής νομοθεσίας, συμπεριλαμβανομένων των προβλεπόμενων εκ του νόμου και κανονιστικών υποχρεώσεων τόσο για τη μητρική εταιρεία όσο και για τις θυγατρικές της. Μετά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου για τη χρήση 2024 από τους πιστοποιημένους ελεγκτές, ο Όμιλος έλαβε «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη».

Κριτήρια Ουσιαστικής Συμβολής (SCC)

Στο πλαίσιο της αξιολόγησης ευθυγράμμισης, ο Όμιλος αξιολόγησε τις επιλέξιμες, βάσει της Ταξινομίας, οικονομικές του δραστηριότητες και τα σχετικά περιουσιακά στοιχεία σε σχέση με τα Κριτήρια Ουσιαστικής Συμβολής, όπως ορίζονται στο Παράρτημα Ι του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού για το Κλίμα. Δεδομένου ότι οι επιλέξιμες δραστηριότητες του Ομίλου συνδέονται με τον στόχο του μετριασμού της κλιματικής αλλαγής, ο Όμιλος αξιολόγησε κατά πόσον οι εν λόγω δραστηριότητες πληρούν τις τεχνικές απαιτήσεις για ουσιαστική συμβολή, όπως αυτές καθορίζονται στον Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό για το Κλίμα, λαμβάνοντας υπόψη τα σχετικά κριτήρια που εφαρμόζονται για τον συγκεκριμένο στόχο.

Μη Πρόκληση Σημαντικής Βλάβης (DNSH)

Για να θεωρηθούν όλες οι εντοπισμένες επιλέξιμες δραστηριότητες ως ευθυγραμμισμένες, απαιτείται η συμμόρφωσή τους με τα κριτήρια που ορίζονται στο Παράρτημα Α για την Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή. Καθώς ο Όμιλος δεν έχει ακόμη διενεργήσει αξιολόγηση κλιματικών κινδύνων και τρωτότητας, δεν είναι επί της παρούσης δυνατή η γνωστοποίηση ποσοστών ευθυγράμμισης.

Λογιστική πολιτική

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για το οικονομικό έτος 2025 έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (IFRS). Οι ενότητες που ακολουθούν παρουσιάζουν στοιχεία σχετικά με τις κεφαλαιουχικές δαπάνες (CapEx) και τις λειτουργικές δαπάνες (OpEx) των θυγατρικών του Ομίλου, όπως αναλύθηκαν ανωτέρω στην παρούσα έκθεση, με παραπομπές στα αντίστοιχα στοιχεία γραμμών των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου[13]. Μέσω της αποτύπωσης των πρωτοβουλιών και των αποτελεσμάτων βιωσιμότητας του Ομίλου σε χρηματοοικονομικούς δείκτες – CapEx και OpEx –παρέχεται σε επενδυτές και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα μια σαφέστερη και πληρέστερη βάση για τεκμηριωμένη και στρατηγική λήψη αποφάσεων. Η μεθοδολογία που εφαρμόστηκε για τον υπολογισμό των δεικτών επιλεξιμότητας και ευθυγράμμισης (KPIs) ορίζεται ως εξής:

- Ο κύκλος εργασιών (Turnover) αποτυπώνει το ποσοστό των καθαρών εσόδων που προέρχονται από προϊόντα ή υπηρεσίες οι οποίες είναι επιλέξιμες βάσει της Ταξινομίας ή/και ευθυγραμμισμένες με αυτήν. Ο δείκτης αυτός παρέχει μια στατική αποτύπωση της συμβολής του Ομίλου στους περιβαλλοντικούς στόχους. Κατά την περίοδο αναφοράς δεν καταγράφηκε κύκλος εργασιών από επιλέξιμες δραστηριότητες.
- Οι κεφαλαιουχικές δαπάνες (CapEx) αντιπροσωπεύουν το ποσοστό των κεφαλαιουχικών δαπανών που συνδέονται με δραστηριότητες οι οποίες είναι ήδη επιλέξιμες βάσει της Ταξινομίας ή/και ευθυγραμμισμένες με αυτήν ή εντάσσονται σε αξιόπιστο σχέδιο για την επίτευξη ευθυγράμμισης. Ο δείκτης αυτός παρέχει εικόνα της

[13] ΕΕ 2021/2178 Παράρτημα Ι Ενότητα «Ουσιώδεις Λογιστικές Αρχές & Λοιπές Λογιστικές Αρχές και Νέα Πρότυπα»

στρατηγικής προσέγγισης του Ομίλου ως προς την εξέλιξη και τον μετασχηματισμό των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων.

- Οι λειτουργικές δαπάνες (OpEx) αντιστοιχούν στο ποσοστό των λειτουργικών εξόδων που συνδέονται με δραστηριότητες επιλέξιμες βάσει της Ταξινομίας ή/και ευθυγραμμισμένες με αυτήν. Περιλαμβάνουν άμεσες μη κεφαλαιοποιημένες δαπάνες για έρευνα και ανάπτυξη, εργασίες ανακαίνισης, βραχυπρόθεσμες μισθώσεις, συντήρηση, καθώς και λοιπές άμεσες δαπάνες που απαιτούνται για την καθημερινή λειτουργία και εξυπηρέτηση των ενσώματων παγίων, προκειμένου να διασφαλίζεται η διαρκής αποδοτικότητα και χρήση τους.

Αποφυγή διπλής καταμέτρησης

Ο Όμιλος διασφαλίζει ότι η διπλή καταμέτρηση και οι ενδοομιλικές επιδράσεις εξαλείφονται στο πλαίσιο της αξιολόγησης της Ευρωπαϊκής Ταξινομίας μέσω της δομημένης κατάρτισης των οικονομικών του καταστάσεων και της λεπτομερούς κατηγοριοποίησης των λογαριασμών CapEx και OpEx. Αυτή προσέγγιση προάγει τη διαφάνεια, διασφαλίζει την ορθή ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών δεδομένων και διατηρεί τη συνέπεια σε ολόκληρη την περίοδο αναφοράς.

Για τη διασφάλιση της κανονιστικής συμμόρφωσης και την τήρηση βέλτιστων πρακτικών, ο Όμιλος παρακολουθεί ενεργά τις εξελίξεις στο πλαίσιο της Ταξινομίας. Οι μεθοδολογίες συλλογής και γνωστοποίησης των σχετικών πληροφοριών επικαιροποιούνται σε συνεχή βάση, ενώ τυχόν κανονιστικές μεταβολές ενσωματώνονται στο πλαίσιο χρηματοοικονομικής αναφοράς του Ομίλου.

Επιπλέον, ο Όμιλος διενεργεί εσωτερικές επισκοπήσεις και ελέγχους προκειμένου να διασφαλίζεται η ακρίβεια των χρηματοοικονομικών γνωστοποιήσεων και των γνωστοποιήσεων βιωσιμότητας. Η συνεργασία μεταξύ των επιμέρους λειτουργιών διασφαλίζει ότι τα χρηματοοικονομικά δεδομένα που σχετίζονται με την Ταξινομία κατανέμονται ορθά και συμμορφώνονται με τις κανονιστικές απαιτήσεις. Το ισχυρό αυτό πλαίσιο εσωτερικής εποπτείας ενισχύει την ακεραιότητα της διαδικασίας αναφοράς του Ομίλου και υπογραμμίζει τη συνολική δέσμευσή του για υπεύθυνη και διαφανή διακυβέρνηση.

Δείκτες Απόδοσης (KPIs) της Ταξινομίας της ΕΕ

Οι πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζουν αναλυτικά στοιχεία σχετικά με τον κύκλο εργασιών, τις κεφαλαιουχικές δαπάνες (CapEx) και τις λειτουργικές δαπάνες (OpEx) για κάθε επιλέξιμη δραστηριότητα που έχει εντοπιστεί και αναφερθεί ανωτέρω.

Κύκλος εργασιών (Turnover)

Όπως προαναφέρθηκε, κατά την περίοδο αναφοράς δεν αναγνωρίστηκε επιλέξιμος κύκλος εργασιών, γεγονός που αντανακλά το υφιστάμενο στάδιο λειτουργίας του Ομίλου και τη συνεχιζόμενη διαδικασία ευθυγράμμισής του με το πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Ταξινομίας

Κεφαλαιουχικές δαπάνες (CapEx)

Ποσοστό κεφαλαιουχικών δαπανών (CapEx) που προέρχονται από υπηρεσίες συνδεδεμένες με οικονομικές δραστηριότητες επιλέξιμες βάσει της Ταξινομίας ή/και ευθυγραμμισμένες με αυτήν – Γνωστοποίηση για το έτος 2025.

Οικονομικό Έτος 2025		2025		Κριτήρια Ουσιαστικής Συμβολής (SCC)						Κριτήρια Μη Πρόκλησης Σημαντικής Βλάβης (DNSH)								
Οικονομικές Δραστηριότητες του Ομίλου ATHEX	Κωδικός	Κεφαλαιουχικές Δαπάνες (CapEx)	Ποσοστό Κεφαλαιουχικών Δαπανών (CapEx) 2025	Μετριασμός της Κλιματικής Αλλαγής	Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή	Νερό	Ρύπανση	Κυκλική Οικονομία	Βιοποικιλότητα	Μετριασμός της Κλιματικής Αλλαγής	Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή	Νερό	Ρύπανση	Κυκλική Οικονομία	Βιοποικιλότητα	Ελάχιστες Διασφαλίσεις (MS)	Κατηγορία - συνοδική δραστηριότητα	Κατηγορία - δραστηριότητα μετάβασης
		€	%	Ν, Ο, ΕΠ, Μ/ΕΠ	Ν, Ο, ΕΠ, Μ/ΕΠ	Ν, Ο, ΕΠ, Μ/ΕΠ	Ν, Ο, ΕΠ, Μ/ΕΠ	Ν, Ο, ΕΠ, Μ/ΕΠ	Ν, Ο, ΕΠ, Μ/ΕΠ	Ν, Ο	Ν, Ο	Ν, Ο	Ν, Ο	Ν, Ο	Ν, Ο	Ν, Ο	Ε	Μ
Α. ΕΠΙΛΕΞΙΜΕΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΤΑΞΙΝΟΜΙΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ																		
Α.1 Περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)																		
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Κεφαλαιουχικές δαπάνες (CapEx) περιβαλλοντικά βιώσιμων δραστηριοτήτων (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία) (Α.1)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Εκ των οποίων ενδιάμεσες δραστηριότητες		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Α.2 Επιλέξιμες για την Ταξινομία αλλά μη περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (μη ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία δραστηριότητες)																		
Μεταφορές με μοτοσικλέτες, επιβατικά αυτοκίνητα και ελαφρά εμπορικά οχήματα	6.5	19.744,85 €	0,63%	ΕΠ	Μ/ΕΠ	Μ/ΕΠ	Μ/ΕΠ	Μ/ΕΠ	Μ/ΕΠ									
Ανακαίνιση υφιστάμενων κτιρίων	7.2	70.736,89 €	2,27%	ΕΠ	Μ/ΕΠ	Μ/ΕΠ	Μ/ΕΠ	Μ/ΕΠ	Μ/ΕΠ									
Εγκατάσταση, συντήρηση και επισκευή εξοπλισμού ενεργειακής απόδοσης	7.3	144.267,64 €	4,64%	ΕΠ	Μ/ΕΠ	Μ/ΕΠ	Μ/ΕΠ	Μ/ΕΠ	Μ/ΕΠ									
Επεξεργασία δεδομένων, φιλοξενία και συναφείς δραστηριότητες	8.1	49.027,78 €	1,58%	ΕΠ	Μ/ΕΠ	Μ/ΕΠ	Μ/ΕΠ	Μ/ΕΠ	Μ/ΕΠ									
Κεφαλαιουχικές δαπάνες επιλέξιμων για την Ταξινομία αλλά μη περιβαλλοντικά βιώσιμων δραστηριοτήτων (μη ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία δραστηριότητες) (Α.2)		283.777,16 €	9,12%	9,12%	0%	0%	0%	0%	0%									
Α. Κεφαλαιουχικές δαπάνες επιλέξιμων για την Ταξινομία δραστηριοτήτων (Α.1+Α.2)		283.777,16 €	9,12%	9,12%	0%	0%	0%	0%	0%									
Β. ΜΗ ΕΠΙΛΕΞΙΜΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΑΞΙΝΟΜΙΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ																		
Κεφαλαιουχικές δαπάνες μη επιλέξιμων για την Ταξινομία δραστηριοτήτων (Β)		2.828.117,93 €	90,88%															
Σύνολο (Α + Β)		3.111.895,09 €	100%															

Ν - Ναι, επιλέξιμη για την Ταξινομία και ευθυγραμμισμένη με τον σχετικό περιβαλλοντικό στόχο

Ο - Όχι, επιλέξιμη για την Ταξινομία αλλά μη ευθυγραμμισμένη με τον σχετικό περιβαλλοντικό στόχο

ΕΠ - Επιλέξιμη για την Ταξινομία δραστηριότητα για τον σχετικό περιβαλλοντικό στόχο

Μ/ΕΠ - Μη επιλέξιμη δραστηριότητα για την Ταξινομία για τον σχετικό περιβαλλοντικό στόχο

	Ποσοστό των Κεφαλαιουχικών Δαπανών (CapEx) / Σύνολο Κεφαλαιουχικών Δαπανών (CapEx)	
	Ευθυγράμμιση κατά την Ταξινομία ανά περιβαλλοντικό στόχο	Επιλεξιμότητα κατά την Ταξινομία ανά περιβαλλοντικό στόχο
CCM	-	9,12%
CCA	-	-
WTR	-	-
CE	-	-
PPC	-	-
BIO	-	-

Λειτουργικές δαπάνες (OpEx)

Ποσοστό λειτουργικών δαπανών (OpEx) που προέρχονται από υπηρεσίες συνδεδεμένες με οικονομικές δραστηριότητες επιλέξιμες βάσει της Ταξινομίας και/ή ευθυγραμμισμένες με αυτήν – Γνωστοποίηση για το έτος 2025.

Οικονομικό Έτος 2025		2025		Κριτήρια Ουσιαστικής Συμβολής (SCC)						Κριτήρια Μη Πρόκλησης Σημαντικής Βλάβης (DNSH)								
Οικονομικές δραστηριότητες του Ομίλου ATHEX	Κωδικός	Λειτουργικές Δαπάνες (Opex)	Ποσοστό Λειτουργικών Δαπανών (Opex) 2025	Μετριασμός της Κλιματικής Αλλαγής	Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή	Νερό	Ρύπανση	Κυκλική Οικονομία	Βιοποικιλότητα	Μετριασμός της Κλιματικής Αλλαγής	Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή	Νερό	Ρύπανση	Κυκλική Οικονομία	Βιοποικιλότητα	Ελάχιστες Διασυλίσεις (MS)	Κατηγορία - ενοχλητική δραστηριότητα	Κατηγορία - δραστηριότητα μετάβασης
		€	%	Ν, Ο, ΕΠ, Μ/ΕΠ	Ν, Ο, ΕΠ, Μ/ΕΠ	Ν, Ο, ΕΠ, Μ/ΕΠ	Ν, Ο, ΕΠ, Μ/ΕΠ	Ν, Ο, ΕΠ, Μ/ΕΠ	Ν, Ο, ΕΠ, Μ/ΕΠ	Ν, Ο	Ν, Ο	Ν, Ο	Ν, Ο	Ν, Ο	Ν, Ο	Ν, Ο	Ε	Μ
Α. ΕΠΙΛΕΞΙΜΕΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΤΑΞΙΝΟΜΙΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ																		
Α.1 Περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)																		
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Λειτουργικές δαπάνες (OpEx) περιβαλλοντικά βιώσιμων δραστηριοτήτων (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία) (Α.1)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Εκ των οποίων ενοχλητικές δραστηριότητες		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Α.2 Επιλέξιμες για την Ταξινομία αλλά μη περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (μη ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία δραστηριότητες)																		
Μεταφορές με μοτοσικλέτες, επιβατικά αυτοκίνητα και ελαφρά εμπορικά οχήματα	6.5	10,145.21 €	0.24%	ΕΠ	Μ/ΕΠ	Μ/ΕΠ	Μ/ΕΠ	Μ/ΕΠ	Μ/ΕΠ									
Ανακαίνιση υφιστάμενων κτιρίων	7.2	169,433.69 €	4.03%	ΕΠ	Μ/ΕΠ	Μ/ΕΠ	Μ/ΕΠ	Μ/ΕΠ	Μ/ΕΠ									
Επεξεργασία δεδομένων, φιλοξενία και συναφείς δραστηριότητες	8.1	22,334.25 €	0.53%	ΕΠ	Μ/ΕΠ	Μ/ΕΠ	Μ/ΕΠ	Μ/ΕΠ	Μ/ΕΠ									
Opex of Taxonomy eligible but not environmentally sustainable activities (not Taxonomy-aligned activities) (A.2)		201,913.15 €	4.80%	4.80%	0%	0%	0%	0%	0%									
Α. Λειτουργικές δαπάνες επιλέξιμων για την Ταξινομία δραστηριοτήτων (Α.1+Α.2)		201,913.15 €	4.80%	4.80%	0%	0%	0%	0%	0%									
Β. ΜΗ ΕΠΙΛΕΞΙΜΕΣ ΤΑ ΤΗΝ ΤΑΞΙΝΟΜΙΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ																		
Λειτουργικές δαπάνες μη επιλέξιμων για την Ταξινομία δραστηριοτήτων (Β)		4,005,072.26 €	95.20%															
Σύνολο (Α + Β)		4,206,985.41 €	100%															

Ν - Ναι, επιλέξιμη για την Ταξινομία και ευθυγραμμισμένη με τον σχετικό περιβαλλοντικό στόχο

Ο - Όχι, επιλέξιμη για την Ταξινομία αλλά μη ευθυγραμμισμένη με τον σχετικό περιβαλλοντικό στόχο

ΕΠ - Επιλέξιμη για την Ταξινομία δραστηριότητα για τον σχετικό περιβαλλοντικό στόχο

Μ/ΕΠ - Μη επιλέξιμη δραστηριότητα για την Ταξινομία για τον σχετικό περιβαλλοντικό στόχο

	Ποσοστό των Λειτουργικών Δαπανών (OpEx) / Σύνολο Λειτουργικών Δαπανών (OpEx)	
	Ευθυγράμμιση κατά την Ταξινομία ανά περιβαλλοντικό στόχο	Επιλεξιμότητα κατά την Ταξινομία ανά περιβαλλοντικό στόχο
CCM	-	4,80%
CCA	-	-
WTR	-	-
CE	-	-
PPC	-	-
BIO	-	-

Γνωστοποιήσεις για δραστηριότητες σχετικές με την πυρηνική ενέργεια και το ορυκτό αέριο

Η παρούσα ενότητα παρέχει γνωστοποιήσεις σε συμμόρφωση με τις απαιτήσεις δημοσιοποίησης που ορίζονται στο Παράρτημα ΙΙΙ του Συμπληρωματικού Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού για το Κλίμα και στο Παράρτημα XII της Κατ' Εξουσιοδότηση Πράξης περί Γνωστοποιήσεων. Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τη συμμετοχή, τη χρηματοδότηση ή την έκθεση του Ομίλου σε δραστηριότητες που σχετίζονται με την πυρηνική ενέργεια και το ορυκτό αέριο για το οικονομικό έτος 2025.

Δραστηριότητες σχετικές με την πυρηνική ενέργεια	Κατάσταση
Ο Όμιλος διεξάγει, χρηματοδοτεί ή έχει έκθεση στην έρευνα, την ανάπτυξη, την επίδειξη και την αξιοποίηση καινοτόμων εγκαταστάσεων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας που παράγουν ενέργεια από πυρηνικές διεργασίες με ελάχιστα απόβλητα από τον κύκλο καυσίμων.	Όχι
Ο Όμιλος αναλαμβάνει, χρηματοδοτεί ή έχει έκθεση στην κατασκευή και ασφαλή λειτουργία νέων πυρηνικών εγκαταστάσεων για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας ή βιομηχανικής θερμότητας, μεταξύ άλλων για σκοπούς τηλεθέρμανσης ή για βιομηχανικές διεργασίες, όπως η παραγωγή υδρογόνου, καθώς και αναβαθμίσεις της ασφάλειάς τους, χρησιμοποιώντας τις βέλτιστες διαθέσιμες τεχνολογίες.	Όχι
Ο Όμιλος αναλαμβάνει, χρηματοδοτεί ή έχει έκθεση στην ασφαλή λειτουργία υφιστάμενων πυρηνικών εγκαταστάσεων που παράγουν ηλεκτρική ενέργεια ή βιομηχανική θερμότητα, μεταξύ άλλων για σκοπούς τηλεθέρμανσης ή για βιομηχανικές διεργασίες, όπως η παραγωγή υδρογόνου από πυρηνική ενέργεια, καθώς και αναβαθμίσεις της ασφάλειάς τους.	Όχι
Δραστηριότητες σχετικές με τα ορυκτά αέρια	**Κατάσταση**
Ο Όμιλος αναλαμβάνει, χρηματοδοτεί ή έχει έκθεση στην κατασκευή ή τη λειτουργία εγκαταστάσεων ηλεκτροπαραγωγής που παράγουν ηλεκτρική ενέργεια με χρήση ορυκτών αέριων καυσίμων.	Όχι
Ο Όμιλος αναλαμβάνει, χρηματοδοτεί ή έχει έκθεση στην κατασκευή, ανακαίνιση και λειτουργία εγκαταστάσεων συνδυασμένης παραγωγής θερμότητας/ψύξης και ηλεκτρικής ενέργειας με χρήση ορυκτών αέριων καυσίμων.	Όχι
Ο Όμιλος αναλαμβάνει, χρηματοδοτεί ή έχει έκθεση στην κατασκευή, ανακαίνιση και λειτουργία εγκαταστάσεων παραγωγής θερμότητας, οι οποίες παράγουν θερμότητα/ψύξη με τη χρήση ορυκτών αέριων καυσίμων.	Όχι

Η παρούσα γνωστοποίηση διασφαλίζει τη διαφάνεια αναφορικά με τις δραστηριότητες του Ομίλου που σχετίζονται με την πυρηνική ενέργεια και το ορυκτό αέριο, καθώς και την ευθυγράμμισή τους με τον Συμπληρωματικό Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό για το Κλίμα και τις υποχρεώσεις αναφοράς του Κανονισμού Ταξινομίας της ΕΕ.

Κλιματική αλλαγή [E1]

Στρατηγική

Σχέδιο Κλιματικής Μετάβασης [E1-1]

Ο Όμιλος δεν έχει καταρτίσει επίσημο σχέδιο κλιματικής μετάβασης. Κατά την ημερομηνία αναφοράς, η προσέγγιση του Ομίλου για τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής υποστηρίζεται από ένα σύνολο πρωτοβουλιών που εφαρμόζονται κατά μήκος των επιχειρησιακών δραστηριοτήτων.

Στρατηγική απανθρακοποίησης

Οι δράσεις απανθρακοποίησης του Ομίλου επικεντρώνονται σε διάφορους άξονες για τη μείωση των εκπομπών αερίων θερμοκηπίου στις λειτουργίες του. Η ηλεκτροκίνηση του στόλου οχημάτων αποτελεί βασική πρωτοβουλία για τη μείωση των εκπομπών από τις μεταφορές και των αστικών αέριων ρύπων που παράγονται από τον εταιρικό στόλο και τις μετακινήσεις των εργαζομένων, οι οποίες δημιουργούν άμεσες εκπομπές. Αυτές συνδέονται κυρίως με τις φυσικές εγκαταστάσεις και επηρεάζουν την ποιότητα του αστικού αέρα. Η προμήθεια ανανεώσιμης ενέργειας αποτελεί έναν ακόμη κρίσιμο μοχλό, καθώς μειώνει την εξάρτηση από τα ορυκτά καύσιμα και την ένταση άνθρακα, ενώ παράλληλα υποστηρίζει την αγορά καθαρής ενέργειας και συμβάλλει στους ευρύτερους στόχους της απανθρακοποίησης. Η βελτιστοποίηση των κέντρων δεδομένων μέσω της προμήθειας ενεργειακά αποδοτικού εξοπλισμού και προηγμένων συστημάτων ψύξης μειώνει την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, περιορίζοντας έτσι τόσο τις εκπομπές όσο και τις περιβαλλοντικές πιέσεις που απορρέουν από τη λειτουργία των τεχνολογικών υποδομών. Οι πρωτοβουλίες αυτές αντιμετωπίζουν τόσο τις άμεσες εκπομπές αερίων θερμοκηπίου από τα εταιρικά οχήματα όσο και τις έμμεσες εκπομπές που προκύπτουν από την κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας για τη συνεχή λειτουργία των κέντρων δεδομένων και των γραφείων, οι οποίες συμβάλλουν στη συσσώρευση των αερίων του θερμοκηπίου στην ατμόσφαιρα. Ο Όμιλος έχει επίσης εφαρμόσει προγράμματα ανακύκλωσης που ευαισθητοποιούν σε θέματα περιβαλλοντικής και κοινωνικής ευθύνης. Σημειώνεται ότι ο Όμιλος δεν έχει θεσπίσει κριτήρια κλιματικής απόδοσης στις αμοιβές των στελεχών.

Εναρμόνιση με τη Συμφωνία του Παρισιού

Ο Όμιλος παρακολουθεί στενά τις απαιτήσεις της Συμφωνίας του Παρισιού και εφαρμόζει μέτρα εναρμόνισης. Οι στρατηγικές πρωτοβουλίες του Ομίλου εναρμονίζονται με τους στόχους της Συμφωνίας του Παρισιού για το Κλίμα, καθώς και με τους Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης και το πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Πράσινης Συμφωνίας. Η παρακολούθηση των διεθνών εξελίξεων και η βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης για τον εντοπισμό κλιματικών κινδύνων και ευκαιριών παραμένουν βασικοί τομείς για την ενίσχυση της περιβαλλοντικής πολιτικής του Ομίλου.

Κλειδωμένες εκπομπές (locked-in emissions)

Ο Όμιλος λειτουργεί την αγορά χωρίς ενεργοβόρα φυσικά περιουσιακά στοιχεία ή προϊόντα που θα δημιουργούσαν κλειδωμένες εκπομπές στη διάρκεια του κύκλου ζωής. Οι κύριες πηγές εκπομπών προέρχονται από την κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας για τη συνεχή λειτουργία των κέντρων δεδομένων και των γραφείων, τη χρήση του εταιρικού στόλου οχημάτων και τις μετακινήσεις των εργαζομένων. Οι πηγές αυτές είναι αντιμετωπίσημες μέσω των μοχλών απανθρακοποίησης που περιγράφονται παραπάνω.

Κεφαλαιουχικές και λειτουργικές δαπάνες στο Σχέδιο Κλιματικής Μετάβασης

Ο σχεδιασμός των κεφαλαιουχικών (CapEx) και λειτουργικών δαπανών (OpEx) για την κλιματική μετάβαση παρουσιάζεται αναλυτικά στο κεφάλαιο της Ταξινομίας της ΕΕ.

Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες [E1.SBM-3]

Ανάλυση κλιματικής ανθεκτικότητας

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τη σημασία της ανάλυσης ανθεκτικότητας και των κλιματικών σεναρίων για την κατανόηση των δυνητικών επιπτώσεων στη στρατηγική και το επιχειρηματικό του μοντέλο, ωστόσο οι αναλύσεις αυτές δεν έχουν ακόμη διενεργηθεί. Ο Όμιλος έχει εντοπίσει κλιματικούς κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων των φυσικών κλιματικών κινδύνων για τα κέντρα δεδομένων και τις υποδομές, οι οποίοι επιφέρουν οικονομικό κόστος μέσω πιθανών δαπανών έκτακτης επισκευής, κεφαλαιουχικών απαιτήσεων για αναβαθμίσεις ανθεκτικότητας και απωλειών εσόδων. Η μελλοντική ανάλυση ανθεκτικότητας θα αξιολογήσει την ικανότητα του Ομίλου να προσαρμόζει τη στρατηγική και το επιχειρηματικό του μοντέλο στις απαιτήσεις της κλιματικής αλλαγής, λαμβάνοντας υπόψη τους μοχλούς απανθρακοποίησης που έχουν ήδη εντοπιστεί, όπως η ηλεκτροκίνηση του στόλου, η προμήθεια ανανεώσιμης ενέργειας και η βελτιστοποίηση των κέντρων δεδομένων.

Κλιματικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες

Σημαντικές επιπτώσεις			
Υποθέμα	Περιγραφή	Τύπος	Αλυσίδα Αξίας
Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής	Η συσσώρευση αερίων του θερμοκηπίου στην ατμόσφαιρα και οι επιπτώσεις της κλιματικής αλλαγής αυξάνονται λόγω των έμμεσων εκπομπών που παράγονται από την κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας, η οποία απαιτείται για τη συνεχή λειτουργία των κέντρων δεδομένων και των γραφείων που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της τεχνολογικής υποδομής.	Αρνητική Πραγματική	Ίδιες λειτουργίες
Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή	Οι επιπτώσεις της υπερθέρμανσης του πλανήτη εντείνονται από τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου που προκύπτουν από την κατανάλωση ενέργειας και τις εκπομπές Scope 3 σε όλη την εφοδιαστική αλυσίδα, τόσο upstream όσο και downstream, κυρίως σε σχέση με την προμήθεια αγαθών και υπηρεσιών.	Αρνητική Πραγματική	Ανάντη Ίδιες λειτουργίες Κατάντη

Στον πυρήνα των λειτουργιών του, η τεχνολογική υποδομή του Ομίλου απαιτεί συνεχή κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας για τη λειτουργία των κέντρων δεδομένων και των γραφείων. Η ενεργειακή αυτή ζήτηση δημιουργεί έμμεσες εκπομπές που συμβάλλουν στη συσσώρευση αερίων του θερμοκηπίου στην ατμόσφαιρα και στις επιπτώσεις της κλιματικής αλλαγής. Οι συνεχείς λειτουργικές απαιτήσεις συνεπάγονται διαρκείς ενεργειακές ανάγκες με σημαντικό περιβαλλοντικό αποτύπωμα.

Οι λειτουργίες του Ομίλου απαιτούν επίσης κινητικότητα μέσω του εταιρικού στόλου οχημάτων και των καθημερινών μετακινήσεων των εργαζομένων, για την υποστήριξη των επιχειρηματικών λειτουργιών και των υπηρεσιών προς τους πελάτες. Οι απαιτήσεις αυτές για μετακινήσεις παράγουν άμεσες εκπομπές αερίων θερμοκηπίου που επηρεάζουν τόσο την κλιματική σταθερότητα όσο και την ποιότητα του αέρα.

Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου κατά μήκος της αλυσίδας αξίας παράγουν επιπλέον εκπομπές αερίων θερμοκηπίου, τόσο από την κατανάλωση ενέργειας όσο και από έμμεσες εκπομπές της αλυσίδας αξίας (Scope 3) στις ανάντη και κατάντη λειτουργίες. Η προμήθεια των αγαθών και των υπηρεσιών που είναι αναγκαία για τη λειτουργία του Ομίλου, καθώς και τα επαγγελματικά ταξίδια που απαιτούνται για τη διατήρηση των σχέσεων με τους πελάτες και της παρουσίας

στην αγορά, διαμορφώνουν ένα αποτύπωμα εκπομπών που εκτείνεται σε γεωγραφικά διασκορπισμένα ενδιαφερόμενα μέρη.

Οι διεθνείς δραστηριότητες του Ομίλου παράγουν έμμεσες εκπομπές αερίων θερμοκηπίου μέσω της προμήθειας από την ανάντη αλυσίδα εφοδιασμού, των επαγγελματικών ταξιδιών και των κατάντη εκπομπών που απορρέουν από τις λειτουργίες της πλατφόρμας διαπραγμάτευσης. Οι εκπομπές αυτές εκτείνονται σε διεθνή δίκτυα χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, ως απόρροια της παροχής της υποδομής της αγοράς και της διατήρησης της παγκόσμιας συνδεσιμότητας.

Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών

Εντοπισμός επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών [E1.IRO-1]

Ο εντοπισμός των κλιματικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών διενεργείται σε επίπεδο υπεύθυνου δεδομένων, όπου οι αρμόδιες επιχειρηματικές μονάδες αξιολογούν τα κλιματικά ζητήματα εντός των επιχειρησιακών τους πεδίων. Τα ευρήματα της διαδικασίας αυτής τροφοδοτούν το πλαίσιο της Ανάλυσης Διπλής Σημαντικότητας (DMA), επιτρέποντας στον Όμιλο να ενσωματώνει τα κλιματικά ζητήματα στη συνολική αξιολόγηση των προτεραιοτήτων βιωσιμότητάς του. Ο Όμιλος δεν έχει ακόμη πραγματοποιήσει ανάλυση ανθεκτικότητας ή αξιολόγηση βάσει του πλαισίου της Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), γεγονός που περιορίζει το εύρος των ποσοτικών αξιολογήσεων κινδύνου και των αναλύσεων βάσει σεναρίων που είναι διαθέσιμες αυτή τη στιγμή.

Εντοπισμός φυσικών κινδύνων

Οι φυσικοί κλιματικοί κίνδυνοι έχουν εντοπιστεί μέσω προκαταρκτικής αξιολόγησης της υποδομής του Ομίλου. Η τεχνολογική υποδομή, και ιδίως τα κέντρα δεδομένων που υποστηρίζουν τις λειτουργίες του Ομίλου, αποτελεί το βασικό περιουσιακό στοιχείο που ενδέχεται να εκτεθεί σε φαινόμενα όπως ακραίες θερμοκρασίες, πλημμύρες ή άλλα ακραία καιρικά γεγονότα. Οι κίνδυνοι αυτοί έχουν αναγνωριστεί ως παράγοντες χρηματοοικονομικής έκθεσης, αφού μπορούν να επιφέρουν πιθανές δαπάνες έκτακτης επισκευής, κεφαλαιουχικές απαιτήσεις για αναβαθμίσεις ανθεκτικότητας και απωλειών εσόδων που ενδέχεται να επηρεάσουν την κερδοφορία και τη φήμη του Ομίλου. Ο αρχικός αυτός εντοπισμός έχει διεξαχθεί χωρίς επίσημη ανάλυση κλιματικών σεναρίων ή συστηματική αξιολόγηση σε καθορισμένους χρονικούς ορίζοντες.

Εντοπισμός κινδύνων μετάβασης

Οι κίνδυνοι κλιματικής μετάβασης έχουν εντοπιστεί σε προκαταρκτικό επίπεδο μέσω της αξιολόγησης των επιπτώσεων του Ομίλου στην κλιματική αλλαγή. Ο Όμιλος αναγνωρίζει ότι οι δραστηριότητές του συμβάλλουν στις κλιματικές επιπτώσεις μέσω άμεσων εκπομπών αερίων θερμοκηπίου από τον εταιρικό στόλο των οχημάτων και τις μετακινήσεις των εργαζομένων, καθώς και μέσω έμμεσων εκπομπών από την κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας για τη συνεχή λειτουργία των κέντρων δεδομένων και των γραφείων. Τα γεγονότα μετάβασης που συνδέονται με τις πολιτικές αλλαγές, τις τεχνολογικές στροφές και τη δυναμική της αγοράς στο κλιματικό πεδίο έχουν αναγνωριστεί, ωστόσο, η επίσημη αξιολόγηση της έκθεσης των περιουσιακών στοιχείων και των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων στα γεγονότα αυτά δεν έχει ακόμη ολοκληρωθεί.

Χρηματοοικονομική σύνδεση με τα Κλιματικά Σενάρια

Δεν έχει διενεργηθεί ανάλυση κλιματικών σεναρίων για την τεκμηρίωση των διαδικασιών χρηματοοικονομικού σχεδιασμού ή αξιολόγησης κινδύνου.

Πολιτικές [E1-2]

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει ένα πλαίσιο πολιτικών για την αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής και ευρύτερων ζητημάτων βιωσιμότητας. Το 2021, το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε την Πολιτική Βιωσιμότητας του Ομίλου, η οποία είναι δημοσίως διαθέσιμη στην ιστοσελίδα του Ομίλου. Η Πολιτική εφαρμόζεται σε όλες τις θυγατρικές καθώς και στους άμεσους συνεργάτες του. Ο Όμιλος ενθαρρύνει υπεργολάβους, προμηθευτές, συνεργάτες, συμβούλους και άλλους επαγγελματικούς συνεργάτες, καθώς και εισηγμένες εταιρείες, να σέβονται και να υιοθετούν τις αρχές που ορίζονται σε αυτή την πολιτική. Το πλαίσιο αυτό ενισχύθηκε περαιτέρω το 2024, όταν ο Όμιλος διενήργησε την πρώτη Ανάλυση Διπλής Σημαντικότητας (DMA) και ανέπτυξε τη νέα στρατηγική βιωσιμότητάς του γύρω από τέσσερις βασικούς πυλώνες: τις Βιώσιμες Αγορές, τους Ανθρώπους, την Ασφάλεια Πληροφοριών και Προστασία Δεδομένων, και την Κλιματική Αλλαγή. Η Στρατηγική Βιωσιμότητας, σε συνδυασμό με την Πολιτική Βιωσιμότητας, αντικατοπτρίζει τις προτεραιότητες του Ομίλου σε θέματα βιώσιμης ανάπτυξης και παρέχει το στρατηγικό υπόβαθρο για τη διαχείριση των κλιματικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών.

Ο Όμιλος αντιμετωπίζει επίσης τα ζητήματα κλιματικής αλλαγής στο πλαίσιο ευρύτερων στόχων περιβαλλοντικής διαχείρισης. Αναγνωρίζοντας τη σημασία του ρόλου που καλούνται να διαδραματίσουν οι οντότητες του χρηματοπιστωτικού τομέα στη μετάβαση προς μια πιο πράσινη και βιώσιμη οικονομία, ο Όμιλος αναλαμβάνει, από το 2018, σημαντικές πρωτοβουλίες για την προώθηση της μη χρηματοοικονομικής διαφάνειας και της ορθής διαχείρισης των θεμάτων περιβάλλοντος, κοινωνίας και διακυβέρνησης.

Δράσεις [E1-3]

Ο Όμιλος έχει υλοποιήσει σειρά δράσεων για τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και την προσαρμογή σε αυτήν, σε ευθυγράμμιση με το σύστημα περιβαλλοντικής διαχείρισης και τη στρατηγική βιωσιμότητάς του, χωρίς ωστόσο να έχει επιτευχθεί ακόμη πλήρης εναρμόνιση με τις απαιτήσεις των ESRS:

Βελτιστοποίηση των Κέντρων Δεδομένων

Ο Όμιλος έχει προχωρήσει στη βελτιστοποίηση των κέντρων δεδομένων του μέσω της προμήθειας ενεργειακά αποδοτικού εξοπλισμού και της εγκατάστασης προηγμένων συστημάτων ψύξης, ενώ έχει αντικαταστήσει τον φωτισμό στο σύνολο του κτηρίου με ενεργειακά αποδοτική τεχνολογία LED. Οι δράσεις αυτές μειώνουν την ενεργειακή ένταση ανά μονάδα υπολογιστικής εξόδου, περιορίζοντας τις εκπομπές και τις περιβαλλοντικές πιέσεις που απορρέουν από τη λειτουργία της τεχνολογικής υποδομής. Δεδομένου ότι τα κέντρα δεδομένων υποστηρίζουν αδιάλειπτες λειτουργίες, η βελτιστοποίηση της ενεργειακής τους απόδοσης μειώνει άμεσα την κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας και, κατ' επέκταση, τις έμμεσες εκπομπές αερίων θερμοκηπίου που συμβάλλουν στη συσσώρευσή τους στην ατμόσφαιρα.

Προγράμματα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης

Ο Όμιλος λειτουργεί προγράμματα ανακύκλωσης που ενισχύουν την οικολογική αποδοτικότητα και καλλιεργούν την ευαισθητοποίηση σε θέματα περιβαλλοντικής και κοινωνικής ευθύνης. Παράλληλα με τις δράσεις απανθρακοποίησης, τα προγράμματα αυτά συμβάλλουν στη διαμόρφωση κουλτούρας και στην ενίσχυση της συμμετοχής των εργαζομένων στις δράσεις για το κλίμα.

Ηλεκτροκίνηση του Στόλου Οχημάτων

Ο Όμιλος προωθεί την ηλεκτροκίνηση του στόλου των οχημάτων του ως βασική δράση για τη μείωση των εκπομπών από τις μεταφορές και των αστικών αέριων ρύπων που παράγονται από τα εταιρικά οχήματα και τις καθημερινές μετακινήσεις των εργαζομένων. Η δράση αυτή αντιμετωπίζει τις άμεσες εκπομπές αερίων θερμοκηπίου που συνδέονται με τις επιτόπιες επιχειρηματικές λειτουργίες, συμβάλλοντας τόσο στη βελτίωση της ποιότητας του αστικού αέρα όσο και στον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής. Η υλοποίησή της υποστηρίζει τους στόχους απανθρακοποίησης του Ομίλου. Παράλληλα, συμβάλλει στη μείωση του περιβαλλοντικού αντίκτυπου που συνδέεται με τις ανάγκες κινητικότητας.

Προμήθεια Ανανεώσιμης Ενέργειας

Ο Όμιλος αναπτύσσει στρατηγικές για την βέλτιστη αξιοποίηση των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας στις δραστηριότητές του. Με τον τρόπο αυτό, μειώνει την εξάρτησή του από τα ορυκτά καύσιμα και περιορίζει το ανθρακικό αποτύπωμα των λειτουργιών του. Η στροφή προς την ανανεώσιμη ενέργεια αντιμετωπίζει άμεσα τις έμμεσες εκπομπές αερίων θερμοκηπίου από την κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας για τη συνεχή λειτουργία των κέντρων δεδομένων και των γραφείων, που αποτελούν σημαντικό τμήμα του περιβαλλοντικού αποτυπώματος του Ομίλου, ενώ παράλληλα ενισχύει την ανάπτυξη της αγοράς καθαρής ενέργειας. Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος έχει εξασφαλίσει σχετικές περιβαλλοντικές πιστοποιήσεις, όπως το Green Pass από τον πάροχο ηλεκτρικής ενέργειάς του, αποδεικνύοντας ουσιαστική πρόοδο στην προμήθεια ανανεώσιμης ενέργειας.

Δείκτες μέτρησης και στόχοι

Στόχοι [E1-4]

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει ποσοτικό στόχο μείωσης των εκπομπών αερίων θερμοκηπίου, δεσμευόμενος να μειώσει τις συνολικές άμεσες και έμμεσες εκπομπές ενέργειας (Scope 1 & Scope 2, βάσει της μεθόδου τοποθεσίας) κατά 50% έως το 2030, με έτος βάσης το 2022 (1.663 tCO_2e). Επί του παρόντος, δεν έχουν ακόμη καθοριστεί συγκεκριμένοι στόχοι για τις λοιπές κλιματικές επιπτώσεις, κινδύνους και ευκαιρίες.

Κατανάλωση και μείγμα ενέργειας [E1-5]

Κατανάλωση ενέργειας από ορυκτές πηγές

Περιγραφή	Δείκτης ESRS	Μονάδα μέτρησης	2025	2024
Συνολική κατανάλωση ενέργειας από ορυκτές πηγές	[E1-5 37 a, AR 32, AR 33]	MWh	717	935
Κατανάλωση καυσίμων από αργό πετρέλαιο και πετρελαϊκά προϊόντα	[E1-5 38 b, AR 33]	MWh	669	827
Κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας, θέρμανσης, ατμού ή ψύξης από ορυκτές πηγές	[E1-5 38 e, AR 33]	MWh	48	108
Ποσοστό ορυκτών πηγών στη συνολική κατανάλωση ενέργειας	[E1-5 AR 34]	%	29	32

Κατανάλωση ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές

Περιγραφή	Δείκτης ESRS	Μονάδα μέτρησης	2025	2024
Συνολική κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές	[E1-5 37 c]	MWh	1.744	2.023
Κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας, θέρμανσης, ατμού και ψύξης από ανανεώσιμες πηγές	[E1-5 37 c(ii)]	MWh	1.744	2.023
Ποσοστό ανανεώσιμων πηγών στη συνολική κατανάλωση ενέργειας	[E1-5 AR 34]	%	71	68

Συνολική κατανάλωση Ενέργειας

Περιγραφή	Δείκτης ESRS	Μονάδα μέτρησης	2025	2024
Συνολική κατανάλωση ενέργειας ίδιων λειτουργιών	[E1-5 37, AR 35]	MWh	2.461	2.958

Μεικτές και συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου [E1-6]

Άμεσες εκπομπές (Scope1)

Περιγραφή	Δείκτης ESRS	Μονάδα μέτρησης	2025	2024
Συνολικές άμεσες εκπομπές (Scope 1)	[E1-6 48 a, AR 43]	tCO_2	207	227

Έμμεσες εκπομπές (Scope 2)

Περιγραφή	Δείκτης ESRS	Μονάδα μέτρησης	2025	2024
Μεικτές έμμεσες εκπομπές αερίων θερμοκηπίου ενέργειας (Scope 2) βάσει μεθόδου τοποθεσίας[14]	[E1-6 49 a, 52 a, AR 45, AR 47]	tCO_2	660	785
Μεικτές έμμεσες εκπομπές αερίων θερμοκηπίου ενέργειας (Scope 2) βάσει μεθόδου αγοράς[15]	[E1-6 49 b, 52 b, AR 45, AR 47]	tCO_2	12	27

Έμμεσες εκπομπές της αλυσίδας αξίας (Scope 3)

Ο Όμιλος διενήργησε ολοκληρωμένη αξιολόγηση των έμμεσων εκπομπών αερίων θερμοκηπίου αλυσίδας αξίας (Scope 3) κατά το έτος αναφοράς 2024, σύμφωνα με το Πρωτόκολλο Αερίων Θερμοκηπίου: Εταιρικό Πρότυπο Λογιστικής και Αναφοράς και τις Τεχνικές Κατευθυντήριες Γραμμές για τον Υπολογισμό των Εκπομπών Scope 3 (έκδοση 1.0). Τα διεθνώς αναγνωρισμένα αυτά πλαίσια αποτέλεσαν τη μεθοδολογική βάση για τον εντοπισμό των σχετικών κατηγοριών εκπομπών κατά μήκος της αξιακής αλυσίδας, την εκτίμηση των έμμεσων εκπομπών και τη διασφάλιση της διαφανούς γνωστοποίησης σύμφωνα με τις βέλτιστες πρακτικές.

Κατά το έτος αναφοράς 2025, ο Όμιλος επανέλαβε την αξιολόγηση των έμμεσων εκπομπών αλυσίδας αξίας (Scope 3) εφαρμόζοντας την ίδια μεθοδολογική προσέγγιση, διασφαλίζοντας τη συνέπεια και τη συγκρισιμότητα των αποτελεσμάτων διαχρονικά. Η αξιολόγηση αυτή επέτρεψε στον Όμιλο να παρακολουθεί τις μεταβολές στο προφίλ των εκπομπών Scope 3, να ενσωματώνει επικαιροποιημένα δεδομένα δραστηριότητας και να ενισχύει περαιτέρω την αξιοπιστία των σχετικών γνωστοποιήσεων.

Οι έμμεσες εκπομπές αλυσίδας αξίας (Scope 3) καλύπτουν το σύνολο των έμμεσων εκπομπών που εκδηλώνονται κατά μήκος της αλυσίδας αξίας του Ομίλου, τόσο ανάντη όσο και το κατάντη τμήμα της, εξαιρουμένων εκείνων που έχουν ήδη καταλογιστεί στις άμεσες εκπομπές (Scope1) και στις έμμεσες εκπομπές ενέργειας (Scope2).

Αναγνωρίζοντας τον καθοριστικό ρόλο που διαδραματίζουν οι έμμεσες εκπομπές αλυσίδας αξίας (Scope 3) στο ευρύτερο τοπίο της βιωσιμότητας, ο Όμιλος αξιολόγησε τη συνάφεια καθεμίας από τις 15 κατηγορίες Scope 3 που ορίζει το Πρωτόκολλο Αερίων Θερμοκηπίου και στα δύο έτη αναφοράς, εστιάζοντας στις κατηγορίες εκείνες που σχετίζονται με τη

[14] Για το 2025, ο υπολογισμός των έμμεσων εκπομπών ενέργειας (Κατηγορία 2) πραγματοποιήθηκε με χρήση του διαθέσιμου συντελεστή εκπομπών ηλεκτρικής ενέργειας για το 2024, όπως αναφέρεται στο εθνικό μητρώο εκπομπών.
[15] Από το 2021, ο Όμιλος καταναλώνει πράσινη ηλεκτρική ενέργεια βάσει σύμβασης που έχει συναφθεί με τον πάροχό του. Κατά συνέπεια, οι έμμεσες εκπομπές ενέργειας (Κατηγορία 2, βάσει μεθόδου αγοράς) υπολογίζονται ως μηδενικές. Τα αναφερόμενα ποσά αφορούν αποκλειστικά στο κτίριο της Θεσσαλονίκης, το οποίο δεν εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της εν λόγω σύμβασης.

δραστηριότητά του και συνεισφέρουν σημαντικά στο αποτύπωμα των έμμεσων εκπομπών του. Τα αποτελέσματα των αξιολογήσεων, συμπεριλαμβανομένων των αναλυτικών δεδομένων εκπομπών, παρουσιάζονται παρακάτω, ενώ οι κατηγορίες που κρίθηκαν μη εφαρμόσιμες αιτιολογούνται στις συνοδευτικές σημειώσεις.

Παρόλο που το συνολικό μεθοδολογικό πλαίσιο, η επιλογή κατηγοριών Scope 3 και η προσέγγιση υπολογισμού παρέμειναν αμετάβλητα μεταξύ των δύο ετών αναφοράς, οι έμμεσες εκπομπές αλυσίδας αξίας (Scope 3) στην αξιολόγηση του 2025 μειώθηκαν σημαντικά, όπως παρουσιάζεται αναλυτικότερα παρακάτω (Πίνακας 2).

Ειδικότερα, οι ίδιες κατηγορίες Scope 3 αξιολογήθηκαν τόσο το 2024 όσο και το 2025, ενώ η μέθοδος υπολογισμού βάσει δαπανών συνέχισε να εφαρμόζεται όπου ενδείκνυται, σύμφωνα με το Πρωτόκολλο Αερίων Θερμοκηπίου. Ως εκ τούτου, η λογική υπολογισμού και οι αρχές κατανομής παραμένουν πλήρως συγκρίσιμες μεταξύ των περιόδων αναφοράς.

Αναφορικά με την Κατηγορία 1 - Αγορασθέντα Αγαθά και Υπηρεσίες, το 2025 συμπεριλήφθηκαν πρόσθετες δαπάνες που σχετίζονται κυρίως με εφάπαξ συμβουλευτικές και άλλες υπηρεσίες που συνδέονται με την εξαγορά του Ομίλου από την Euronext. Οι δαπάνες αυτές αντικατοπτρίζουν μη επαναλαμβανόμενες δραστηριότητες και δεν υποδηλώνουν δομική μεταβολή στα πρότυπα προμηθειών.

Περιγραφή	Δείκτης ESRS	Μονάδα μέτρησης	2025	2024
Συνολικές έμμεσες εκπομπές της αλυσίδας αξίας (Scope 3)	[E1-6 51, AR 46]	tCO_2	3.762	9.274

Ο κύριος παράγοντας που ερμηνεύει τη διαφορά στις εκπομπές μεταξύ των δύο ετών αφορά την επικαιροποίηση των συντελεστών εκπομπών που εφαρμόζονται στη μέθοδο υπολογισμού βάσει δαπανών. Για το έτος αναφοράς 2025, οι συντελεστές εκπομπών αντλήθηκαν από τα αποτελέσματα του μοντέλου EXIOBASE v3.11, εφαρμόζοντας μέσες εντάσεις εκπομπών αγοράς για την περιοχή κατανάλωσης, δηλαδή την Ελλάδα. Οι συντελεστές αυτοί βασίζονται σε έτος δεδομένων αναφοράς 2023, με τιμές προσαρμοσμένες στο 2025 από το EXIOBASE, αντικατοπτρίζοντας πιο πρόσφατες οικονομικές συνθήκες και δομές της εφοδιαστικής αλυσίδας. Αντιθέτως, για το έτος αναφοράς 2024, οι διαθέσιμοι κατά την αξιολόγηση του Ιουλίου 2025 συντελεστές βάσει δαπανών προέρχονταν από τα αποτελέσματα του μοντέλου EXIOBASE v3.8.2, όπως παρείχε η Climatiq βάσει δεδομένων του 2019, αντικατοπτρίζοντας τις οικονομικές συνθήκες και τις δομές της εφοδιαστικής αλυσίδας εκείνης της περιόδου, χωρίς αναπροσαρμογή των δαπανών για τον πληθωρισμό.

Συνολικά, η παρατηρούμενη μείωση των έμμεσων εκπομπών αλυσίδας αξίας (Scope 3) αντικατοπτρίζει ένα ακριβέστερο και πιο αντιπροσωπευτικό προφίλ εκπομπών, που οφείλεται κυρίως στη βελτίωση της ποιότητας των συντελεστών εκπομπών, στη χρήση πιο πρόσφατων δεδομένων αναφοράς και στην τελειοποίηση των μεθοδολογικών παραδοχών. Η προσέγγιση αυτή είναι πλήρως εναρμονισμένη με το Πρωτόκολλο Αερίων Θερμοκηπίου, το οποίο επιτρέπει και ενθαρρύνει την υιοθέτηση βελτιωμένων συνόλων δεδομένων και μεθοδολογιών καθώς αυτά καθίστανται διαθέσιμα, ιδίως για τις εκπομπές Scope 3. Από το έτος αναφοράς 2025, ο Όμιλος έχει μεταβεί σε επικαιροποιημένους συντελεστές εκπομπών που αντικατοπτρίζουν με μεγαλύτερη ακρίβεια τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες και τις δομές της εφοδιαστικής αλυσίδας. Παρόλο που η διαθεσιμότητα και το επίπεδο της λεπτομέρειας των συντελεστών εκπομπών ενδέχεται να συνεχίσουν να εξελίσσονται, ο Όμιλος θα εφαρμόζει σε κάθε έτος αναφοράς τα πλέον κατάλληλα και επικαιροποιημένα διαθέσιμα σύνολα δεδομένων, διασφαλίζοντας τη διαφάνεια και τη συνέπεια στην ερμηνεία των διαχρονικών μεταβολών.

Κατηγορία έμμεσων εκπομπών της αλυσίδας αξίας (Scope 3)	Εκπομπές (tCO_2e)	Αιτιολόγηση και Συντελεστές Εκπομπών που Χρησιμοποιήθηκαν
Κατηγορία 1: Αγορασθέντα Αγαθά και Υπηρεσίες	2.095,09	Υπολογίστηκαν βάσει δεδομένων προμηθειών (μέθοδος βάσει δαπανών). Οι συντελεστές εκπομπών αντλήθηκαν από το EXIOBASE 2025 και την BEIS 2022, μέσω της πλατφόρμας Climatiq.
Κατηγορία 2: Κεφαλαιουχικά Αγαθά	1.006,99	Υπολογίστηκαν βάσει των κεφαλαιουχικών αγαθών που αποκτήθηκαν κατά το έτος αναφοράς (μέθοδος βάσει δαπανών). Σύμφωνα με τις αρχές του Πρωτοκόλλου ΑΘ, οι εκπομπές αυτές καταλογίζονται πλήρως στο έτος της αγοράς. Οι συντελεστές εκπομπών αντλήθηκαν από το EXIOBASE 2025, μέσω της πλατφόρμας Climatiq.
Κατηγορία 3: Δραστηριότητες που Σχετίζονται με Καύσιμα και Ενέργεια (μη συμπεριλαμβανόμενες στις άμεσες εκπομπές (Scope 1) ή στις έμμεσες εκπομπές ενέργειας (Scope 2))	387,02	Οι ανάντη εκπομπές για τη χρήση καυσίμων και ηλεκτρικής ενέργειας υπολογίστηκαν με τη μέθοδο των μέσων δεδομένων. Οι ανάντη εκπομπές (WTT) εκτιμήθηκαν με χρήση συντελεστών που εξαιρούν τις εκπομπές καύσης, καθώς αυτές έχουν ήδη συμπεριληφθεί στις άμεσες εκπομπές (Scope 1, ορυκτά καύσιμα) και στις έμμεσες εκπομπές ενέργειας (Scope 2, ηλεκτρική ενέργεια). Για τα καύσιμα, οι ανάντη εκπομπές από σταθερές και κινητές πηγές εκτιμήθηκαν με χρήση των Συντελεστών Μετατροπής ΑΘ της Κυβέρνησης του Ηνωμένου Βασιλείου για Εταιρική Αναφορά (2025). Για την ηλεκτρική ενέργεια, οι ανάντη εκπομπές από την παραγωγή και τη μεταφορά υπολογίστηκαν με χρήση ανά χώρα συντελεστών από τη βάση δεδομένων BEIS 2021 (WTT παραγωγή ηλεκτρισμού και WTT Μεταφορά και Διανομή), ενώ για την υποκατηγορία των απωλειών Μεταφοράς και Διανομής χρησιμοποιήθηκαν οι Συντελεστές Μετατροπής ΑΘ της Κυβέρνησης του Ηνωμένου Βασιλείου για Εταιρική Αναφορά (2025).
Κατηγορία 4: Ανάντη Μεταφορά και Διανομή	Μη εφαρμόσιμη	Η κατηγορία αυτή δεν συμπεριλήφθηκε στο τελικό μητρώο έμμεσων εκπομπών αλυσίδας αξίας (Scope 3), καθώς το μερίδιο των εκπομπών που σχετίζεται με τη μεταφορά αγαθών κρίνεται αμελητέο στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων του Ομίλου, και κατατάσσεται ως μη σημαντική κατηγορία. Σε περίπτωση που στο μέλλον προκύψουν σημαντικές αποστολές μέσω τρίτων μεταφορέων, συνιστάται η χωριστή καταγραφή των σχετικών δαπανών από το κόστος αγοράς των προϊόντων.

Κατηγορία έμμεσων εκπομπών της αλυσίδας αξίας (Scope 3)	Εκπομπές (tCO_2e)	Αιτιολόγηση και Συντελεστές Εκπομπών που Χρησιμοποιήθηκαν
Κατηγορία 1: Αγορασθέντα Αγαθά και Υπηρεσίες	2.095,09	Υπολογίστηκαν βάσει δεδομένων προμηθειών (μέθοδος βάσει δαπανών). Οι συντελεστές εκπομπών αντλήθηκαν από το EXIOBASE 2025 και την BEIS 2022, μέσω της πλατφόρμας Climatiq.
Κατηγορία 2: Κεφαλαιουχικά Αγαθά	1.006,99	Υπολογίστηκαν βάσει των κεφαλαιουχικών αγαθών που αποκτήθηκαν κατά το έτος αναφοράς (μέθοδος βάσει δαπανών). Σύμφωνα με τις αρχές του Πρωτοκόλλου ΑΘ, οι εκπομπές αυτές καταλογίζονται πλήρως στο έτος της αγοράς. Οι συντελεστές εκπομπών αντλήθηκαν από το EXIOBASE 2025, μέσω της πλατφόρμας Climatiq.
Κατηγορία 3: Δραστηριότητες που Σχετίζονται με Καύσιμα και Ενέργεια (μη συμπεριλαμβανόμενες στις άμεσες εκπομπές (Scope 1) ή στις έμμεσες εκπομπές ενέργειας (Scope 2))	387,02	Οι ανάντη εκπομπές για τη χρήση καυσίμων και ηλεκτρικής ενέργειας υπολογίστηκαν με τη μέθοδο των μέσων δεδομένων. Οι ανάντη εκπομπές (WTT) εκτιμήθηκαν με χρήση συντελεστών που εξαιρούν τις εκπομπές καύσης, καθώς αυτές έχουν ήδη συμπεριληφθεί στις άμεσες εκπομπές (Scope 1, ορυκτά καύσιμα) και στις έμμεσες εκπομπές ενέργειας (Scope 2, ηλεκτρική ενέργεια). Για τα καύσιμα, οι ανάντη εκπομπές από σταθερές και κινητές πηγές εκτιμήθηκαν με χρήση των Συντελεστών Μετατροπής ΑΘ της Κυβέρνησης του Ηνωμένου Βασιλείου για Εταιρική Αναφορά (2025). Για την ηλεκτρική ενέργεια, οι ανάντη εκπομπές από την παραγωγή και τη μεταφορά υπολογίστηκαν με χρήση ανά χώρα συντελεστών από τη βάση δεδομένων BEIS 2021 (WTT παραγωγή ηλεκτρισμού και WTT Μεταφορά και Διανομή), ενώ για την υποκατηγορία των απωλειών Μεταφοράς και Διανομής χρησιμοποιήθηκαν οι Συντελεστές Μετατροπής ΑΘ της Κυβέρνησης του Ηνωμένου Βασιλείου για Εταιρική Αναφορά (2025).
Κατηγορία 4: Ανάντη Μεταφορά και Διανομή	Μη εφαρμόσιμη	Η κατηγορία αυτή δεν συμπεριλήφθηκε στο τελικό μητρώο έμμεσων εκπομπών αλυσίδας αξίας (Scope 3), καθώς το μερίδιο των εκπομπών που σχετίζεται με τη μεταφορά αγαθών κρίνεται αμελητέο στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων του Ομίλου, και κατατάσσεται ως μη σημαντική κατηγορία. Σε περίπτωση που στο μέλλον προκύψουν σημαντικές αποστολές μέσω τρίτων μεταφορέων, συνιστάται η χωριστή καταγραφή των σχετικών δαπανών από το κόστος αγοράς των προϊόντων.
Κατηγορία 5: Απόβλητα από τις Λειτουργίες	0,006	Οι εκπομπές που σχετίζονται με την επεξεργασία των αποβλήτων υπολογίστηκαν βάσει της μεθόδου ανά τύπο αποβλήτου. Οι συντελεστές εκπομπών αντλήθηκαν από τους Συντελεστές Μετατροπής ΑΘ της Κυβέρνησης του Ηνωμένου Βασιλείου για Εταιρική Αναφορά (2025).
Κατηγορία 6: Επαγγελματικά Ταξίδια	70,09	Οι εκπομπές από τα επαγγελματικά ταξίδια υπολογίστηκαν με τη μέθοδο βάσει δαπανών, εφαρμόζοντας τους σχετικούς συντελεστές εκπομπών στο σύνολο των δαπανών μετακίνησης και διαμονής. Οι συντελεστές εκπομπών αντλήθηκαν από το EXIOBASE 2025, μέσω της πλατφόρμας Climatiq.
Κατηγορία 7: Μετακινήσεις Εργαζομένων	109,67	Οι εκπομπές από τις καθημερινές μετακινήσεις των εργαζομένων υπολογίστηκαν με μέθοδο βάσει αποστάσεων, χρησιμοποιώντας δεδομένα εργαζομένων, ενώ συμπεριλήφθηκαν επίσης εκπομπές από την εξ αποστάσεως εργασία. Οι συντελεστές εκπομπών αντλήθηκαν από τους Συντελεστές Μετατροπής ΑΘ της Κυβέρνησης του Ηνωμένου Βασιλείου για Εταιρική Αναφορά (2025) και τη ΔΑΠΕΕΠ 2024.
Κατηγορία 8: Ανάντη Μισθωμένα Περιουσιακά Στοιχεία	Μη εφαρμόσιμη	Μη εφαρμόσιμη, καθώς ο Όμιλος δεν μισθώνει περιουσιακά στοιχεία από τρίτους (π.χ. κτίρια, εξοπλισμό) που εκφεύγουν από το πεδίο εφαρμογής των άμεσων εκπομπών (Scope 1) και των έμμεσων εκπομπών ενέργειας (Scope 2).
Κατηγορία 9: Κατάντη Μεταφορά και Διανομή	Μη εφαρμόσιμη	Μη εφαρμόσιμη, καθώς ο Όμιλος δεν διανέμει φυσικά προϊόντα και δεν λειτουργεί εφοδιαστικές αλυσίδες.
Κατηγορία 10: Επεξεργασία Πωληθέντων Προϊόντων	Μη εφαρμόσιμη	Μη εφαρμόσιμη, καθώς ο Όμιλος δεν πωλεί ενδιάμεσα αγαθά που απαιτούν περαιτέρω επεξεργασία.
Κατηγορία 11: Χρήση Πωληθέντων Προϊόντων	Μη εφαρμόσιμη	Μη εφαρμόσιμη, καθώς ο Όμιλος δεν πωλεί αγαθά ή υπηρεσίες που δημιουργούν κατάντη εκπομπές κατά τη χρήση τους.
Κατηγορία 12: Διαχείριση στο Τέλος Κύκλου Ζωής Πωληθέντων Προϊόντων	Μη εφαρμόσιμη	Μη εφαρμόσιμη, καθώς ο Όμιλος δεν πωλεί φυσικά προϊόντα που παράγουν απόβλητα στο τέλος του κύκλου ζωής τους.
Κατηγορία 13: Κατάντη Μισθωμένα Περιουσιακά Στοιχεία	43,29	Υπολογίστηκαν βάσει δεδομένων μισθωμάτων από μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία (μέθοδος βάσει δαπανών). Οι συντελεστές εκπομπών αντλήθηκαν από την BEIS 2022, μέσω της πλατφόρμας Climatiq.
Κατηγορία 14: Franchises	Μη εφαρμόσιμη	Μη εφαρμόσιμη, καθώς ο Όμιλος ΑΘΕΞ δεν λειτουργεί βάσει συμφωνιών franchise.
Κατηγορία 15: Επενδύσεις	50,04	Οι εκπομπές από επενδύσεις σε μετοχικό κεφάλαιο καταχωρίστηκαν στην κατηγορία αυτή σύμφωνα με το Πρωτόκολλο ΑΘ. Οι επενδύσεις που αντιπροσωπεύουν ποσοστό συμμετοχής κάτω του 1% θεωρήθηκαν μη σημαντικές και εξαιρέθηκαν από την αναφορά Scope 3.

Ένταση εκπομπών

Περιγραφή	Δείκτης ESRS	Μονάδα μέτρησης	2025	2024
Ένταση εκπομπών αερίων θερμοκηπίου βάσει μεθόδου τοποθεσίας (συνολικές εκπομπές αερίων θερμοκηπίου ανά εκατομμύριο καθαρών εσόδων)	[E1-6 53, AR 53]	Αναλογία	54	198
Ένταση εκπομπών αερίων θερμοκηπίου βάσει μεθόδου αγοράς (συνολικές εκπομπές αερίων θερμοκηπίου ανά εκατομμύριο καθαρών εσόδων)	[E1-6 53, AR 53]	Αναλογία	46	183

Συνολικές εκπομπές

Περιγραφή	Δείκτης ESRS	Μονάδα μέτρησης	2025	2024
Συνολικές εκπομπές (με χρήση έμμεσων εκπομπών (Scope 2) βάσει μεθόδου τοποθεσίας)	[E1-6 44, 52 a, AR 47]	tCO_2	4.629	10.286
Συνολικές εκπομπές (με χρήση έμμεσων εκπομπών (Scope 2) βάσει μεθόδου αγοράς)	[E1-6 44, 52 a, AR 47]	tCO_2	3.981	9.528

Σημείωση

Οι απαιτήσεις γνωστοποίησης σχετικά με τις πιστώσεις και τις απομακρύνσεις άνθρακα βάσει του E1-7, καθώς και οι γνωστοποιήσεις της τιμολόγησης άνθρακα βάσει του E1-8, δεν εφαρμόζονται στις δραστηριότητες του Ομίλου. Η γνωστοποίηση των αναμενόμενων χρηματοοικονομικών επιπτώσεων από τους φυσικούς κινδύνους και τους κινδύνους μετάβασης της κλιματικής αλλαγής βάσει του E1-9 έχει παραλειφθεί σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του Παραρτήματος Γ του ESRS 1, το οποίο επιτρέπει στις επιχειρήσεις να παραλείπουν τις εν λόγω γνωστοποιήσεις κατά την περίοδο της σταδιακής εφαρμογής, εφόσον η κατάρτισή τους συνεπάγεται δυσανάλογο κόστος ή προσπάθειας.

Οικείο εργατικό δυναμικό [S1]

Στρατηγική

Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες [S1.SBM-3]

Σημαντικές επιπτώσεις			
Υποθέμα	Περιγραφή	Τύπος	Αλυσίδα αξίας
Ίση μεταχείριση και ίσες ευκαιρίες για όλους	Η μακροπρόθεσμη απασχολησιμότητα, η επαγγελματική εξέλιξη και η αφοσίωση των εργαζομένων ενισχύονται μέσω στοχευμένων προγραμμάτων κατάρτισης, ευκαιριών εσωτερικής μετακίνησης και τακτικών αξιολογήσεων ανάπτυξης, οι οποίες καλλιεργούν τις δεξιότητες τους και δημιουργούν σαφείς διαδρομές επαγγελματικής ανέλιξης.	Θετική Πραγματική	Ίδιες λειτουργίες
Ίση μεταχείριση και ίσες ευκαιρίες για όλους	Ένα συμπεριληπτικό, δίκαιο και ποικιλόμορφο εργασιακό περιβάλλον καλλιεργείται μέσω ενός ολοκληρωμένου πλαισίου πολιτικών που διασφαλίζουν την ίση μεταχείριση και τις ίσες ευκαιρίες απασχόλησης για όλους. Στους βασικούς άξονες του πλαισίου αυτού περιλαμβάνονται η ισότητα των φύλων, η ίση αμοιβή για εργασία ίσης αξίας, η ένταξη ατόμων με αναπηρία, η πρόληψη κάθε μορφής βίας και παρενόχλησης, καθώς και η προώθηση της διαφορετικότητας στις προσλήψεις και στην επαγγελματική εξέλιξη.	Θετική Πραγματική	Ίδιες λειτουργίες
Συνθήκες εργασίας	Η ευημερία των εργαζομένων, οι δίκαιες συνθήκες εργασίας και η σταθερότητα του ανθρώπινου δυναμικού υποστηρίζονται μέσω παροχών προς τους εργαζομένους, όπως ασφάλιση υγείας και ζωής, υπηρεσίες ιατρικής εργασίας, ψυχολογική συμβουλευτική και προγράμματα εθελοντικής αιμοδοσίας.	Θετική Πραγματική	Ίδιες λειτουργίες
Συνθήκες εργασίας	Η δίκαιη, ασφαλής και σταθερή απασχόληση των εργαζομένων διασφαλίζεται μέσω δέσμευσης σε επαρκείς αποδοχές, ασφάλεια στην εργασία, ελευθερία συνδικαλισμού, κοινωνικό διάλογο, συνδικαλιστική εκπροσώπηση, όργανα εκπροσώπησης των εργαζομένων και κατάλληλη οργάνωση του χρόνου εργασίας.	Θετική Πραγματική	Ίδιες λειτουργίες

Σημαντικοί κίνδυνοι και ευκαιρίες			
Υποθέμα	Περιγραφή	Τύπος	Χρονικός ορίζοντας
Ίση μεταχείριση και ίσες ευκαιρίες για όλους	Η ενίσχυση της δέσμευσης των εργαζομένων, η αύξηση της παραγωγικότητας, η καλλιέργεια οργανωσιακής εμπιστοσύνης, η μείωση της κινητικότητας και η βελτίωση της λειτουργικής αποδοτικότητας επιτυγχάνονται μέσω της εφαρμογής πολιτικών «ανοιχτής επικοινωνίας» από τη διοίκηση, διαφανών καναλιών επικοινωνίας και της καλλιέργειας μιας συμπεριληπτικής εταιρικής κουλτούρας.	Ευκαιρία	Μεσοπρόθεσμα

Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών

Ο Όμιλος απασχολεί διακριτές κατηγορίες εργαζομένων και ασκούμενων, ανάλογα με τη φύση του ρόλου και το πλαίσιο της συνεργασίας τους. Σε αυτές περιλαμβάνονται οι μισθωτοί εργαζόμενοι, οι οποίοι αμείβονται πλήρως από τον Όμιλο, καθώς και οι ασκούμενοι, οι οποίοι εντάσσονται σε δύο διακριτές κατηγορίες: αμειβόμενη πρακτική άσκηση που χρηματοδοτείται απευθείας από τον Όμιλο και ακαδημαϊκή πρακτική άσκηση που χρηματοδοτείται από πανεπιστήμια ή άλλα εκπαιδευτικά ιδρύματα. Οι ασκούμενοι που χρηματοδοτούνται από πανεπιστήμια απασχολούνται συνήθως στο πλαίσιο του προγράμματος σπουδών τους, με την αποζημίωση ή/και την ακαδημαϊκή αναγνώριση (πιστωτικές μονάδες) να παρέχεται μέσω των αντίστοιχων ιδρυμάτων. Και οι δύο τύποι πρακτικής άσκησης αποσκοπούν στην παροχή ουσιαστικής

πρακτικής εμπειρίας, στην ανάπτυξη δεξιοτήτων και στην εξοικείωση με το πραγματικό εργασιακό περιβάλλον. Επιπλέον, ο Όμιλος συνάπτει συμβάσεις και με έκτακτο προσωπικό.

Πολιτικές σχετικές με το οικείο εργατικό δυναμικό [S1-1]

Πολιτική Ανθρώπινου Δυναμικού

Αναγνωρίζοντας ότι το ανθρώπινο κεφάλαιο είναι απαραίτητο για τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα και ανάπτυξή του, ο Όμιλος έχει υιοθετήσει Πολιτική Ανθρώπινου Δυναμικού, η οποία ορίζει τις βασικές αρχές που διέπουν τη διαχείριση του.

Η Πολιτική:

- Αποσαφηνίζει τις αμοιβαίες προσδοκίες μεταξύ του Ομίλου και των εργαζομένων του,
- Καθορίζει τις αποδεκτές συμπεριφορές που εναρμονίζονται με την κουλτούρα, τη φήμη και τις αξίες του Ομίλου,
- Αντικατοπτρίζει τη δέσμευσή του για υπεύθυνη διοίκηση, εταιρική κοινωνική ευθύνη και χρηστή εταιρική διακυβέρνηση.

Η Πολιτική Ανθρώπινου Δυναμικού υποστηρίζει την επιχειρηματική στρατηγική του Ομίλου και παρέχει κατευθύνσεις στη Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού και Διοικητικής Υποστήριξης, στα στελέχη και στους εργαζομένους, μέσω ενός πλαισίου που καλύπτει τόσο την προσέλκυση, όσο και την επιλογή ταλέντων, την εκπαίδευση και ανάπτυξη, τη διαχείριση απόδοσης και σταδιοδρομίας, την ίση αμοιβή στην εργασία, την υγεία και ασφάλεια, την εσωτερική επικοινωνία, την πρόληψη παρενόχλησης στο χώρο εργασίας, τη διαφορετικότητα και τις ίσες ευκαιρίες, καθώς και την εκπροσώπηση των εργαζομένων.

Η Πολιτική είναι πλήρως εναρμονισμένη με το εκάστοτε ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο και επικαιροποιείται σε τακτική βάση, ώστε να ανταποκρίνεται στις εξελισσόμενες οργανωτικές ανάγκες. Η Πολιτική Ανθρώπινου Δυναμικού εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, ενώ η εφαρμογή της παρακολουθείται από τη Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού και Διοικητικής Υποστήριξης.

Δήλωση Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων

Συμπληρωματικά της Πολιτικής Ανθρώπινου Δυναμικού, ο Όμιλος έχει θεσπίσει Δήλωση Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων, η οποία αποτυπώνει τις δεσμεύσεις του για σεβασμό των διεθνώς αναγνωρισμένων ανθρωπίνων δικαιωμάτων σε όλες τις δραστηριότητές του. Η Δήλωση περιγράφει τη στάση και τις δεσμεύσεις του Ομίλου απέναντι σε κρίσιμα εργασιακά και ανθρώπινα ζητήματα, όπως η ισότητα, η μη διάκριση, η διαφορετικότητα και η συμπερίληψη, η δίκαιη αμοιβή, η υγεία και ασφάλεια στην εργασία, η ελευθερία του συνδικαλισμού, καθώς και η πρόληψη κάθε μορφής καταναγκαστικής εργασίας και εργασίας ανηλίκων. Είναι εναρμονισμένη με διεθνή πρότυπα, όπως οι Κατευθυντήριες Αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις Επιχειρήσεις και τα Ανθρώπινα Δικαιώματα, η Οικουμενική Διακήρυξη των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων, οι Κατευθυντήριες Γραμμές του ΟΟΣΑ και οι Συμβάσεις του Διεθνούς Οργανισμού Εργασίας (ΔΟΕ).

Πολιτική Οικειοθελών Παροχών

Σκοπός της Πολιτικής αυτής είναι η βελτίωση της ποιότητας ζωής των εργαζομένων και των οικογενειών τους, μέσω οικειοθελών παροχών που εναρμονίζονται με τις βέλτιστες πρακτικές της αγοράς, τις ανάγκες των εργαζομένων και τη στρατηγική ανθρώπινου κεφαλαίου του Ομίλου. Η Πολιτική θέτει το πλαίσιο για τη δημιουργία ενός ασφαλούς, υποστηρικτικού και παρακινητικού εργασιακού περιβάλλοντος, ενισχύοντας την ευεξία των εργαζομένων, συμβάλλοντας με τον τρόπο αυτό σε υψηλότερες επιδόσεις και παραγωγικότητα. Παράλληλα, η Πολιτική προάγει μια κουλτούρα ομαδικότητας, συνεργασίας και εμπιστοσύνης, ενώ συμβάλλει στην προσέλκυση νέων ταλέντων και τη διατήρηση ικανών και αποδοτικών/αποτελεσματικών εργαζομένων. Η Πολιτική εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, ενώ η εφαρμογή της παρακολουθείται από τη Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού και Διοικητικής Υποστήριξης.

Πολιτική Υγείας και Ασφάλειας

Ο Όμιλος δεσμεύεται για την πρόληψη και τον μετριασμό των κινδύνων υγείας και ασφάλειας στον εργασιακό χώρο, διασφαλίζοντας παράλληλα την υγεία, την ασφάλεια και τη συνολική ευεξία του εργατικού δυναμικού του. Προς τον σκοπό αυτό, ο Όμιλος εξασφαλίζει ασφαλείς και κατάλληλες συνθήκες εργασίας, σε πλήρη συμμόρφωση με την ισχύουσα νομοθεσία για την υγεία και την ασφάλεια, σε συνεργασία με Τεχνικό Ασφαλείας και Ιατρό Εργασίας.

Η Πολιτική Υγείας και Ασφάλειας θέτει ένα σαφές πλαίσιο αρχών και κανόνων με στόχο τη διαμόρφωση ενός εργασιακού περιβάλλοντος, το οποίο ενισχύει την απόδοση των εργαζομένων, προστατεύοντας ταυτόχρονα τη σωματική και ψυχική τους υγεία. Η Πολιτική αφορά το σύνολο των εργαζομένων, τη διοίκηση, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και στους επισκέπτες και τρίτους που βρίσκονται στις εγκαταστάσεις του Ομίλου, οι οποίοι οφείλουν να συμμορφώνονται με τις διατάξεις της. Για την αποτελεσματική εφαρμογή της και την ενημέρωση των εργαζομένων, ορίζονται με σαφήνεια ρόλοι και αρμοδιότητες. Όλοι οι εργαζόμενοι υποχρεούνται να τηρούν τους σχετικούς κανονισμούς, πολιτικές και διαδικασίες υγείας και ασφάλειας, ενώ παρέχεται στοχευμένη εκπαίδευση κατά την πρόσληψη, σε περίπτωση αλλαγής ρόλου καθώς

και όταν εισάγονται νέες τεχνολογίες ή μέθοδοι εργασίας. Η Πολιτική Υγείας και Ασφάλειας εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, ενώ η εφαρμογή της παρακολουθείται από τη Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού και Διοικητικής Υποστήριξης.

Πολιτική Πρόληψης και Καταπολέμησης της Βίας και Παρενόχλησης

Ο Όμιλος εφαρμόζει προσέγγιση μηδενικής ανοχής απέναντι σε κάθε μορφή βίας και παρενόχλησης, υποστηριζόμενη από ειδική Πολιτική που ορίζει με σαφήνεια κανόνες, αρμοδιότητες και διαδικασίες για την πρόληψη, την αναφορά και την αντιμετώπιση περιστατικών. Η Πολιτική είναι εναρμονισμένη με την ελληνική νομοθεσία και τη Σύμβαση αριθ. 190 του Διεθνούς Οργανισμού Εργασίας με στόχο να διασφαλίζεται για κάθε εργαζόμενο ένα ασφαλές και αξιοπρεπές εργασιακό περιβάλλον. Η Πολιτική Πρόληψης και Καταπολέμησης Παρενόχλησης εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, ενώ η εφαρμογή της παρακολουθείται από τη Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού και Διοικητικής Υποστήριξης. Σαφείς δίαυλοι αναφοράς, ορισμένο αρμόδιο πρόσωπο επικοινωνίας και δομημένες διαδικασίες υποβολής αναφορών διασφαλίζουν τον έγκαιρο εντοπισμό και τη διαχείριση κάθε περιστατικού. Το πλαίσιο περιλαμβάνει μέτρα πρόληψης, πρωτοβουλίες ευαισθητοποίησης, όπως το σεμινάριο «Ισότητα των Φύλων και η Παγκόσμια Κεφαλαιαγορά», το οποίο ο Όμιλος διοργάνωσε το 2025 σε συνεργασία με την πρωτοβουλία Sustainable Stock Exchanges (SSE), καθώς και πειθαρχικές ενέργειες όταν επιβεβαιώνονται παραβιάσεις.

Πιο συγκεκριμένα, αυτά τα μέτρα μπορεί να περιλαμβάνουν:

- τη σύσταση συμμόρφωσης,
- την αλλαγή θέσης, ωραρίου, τόπου ή τρόπου παροχής εργασίας
- την καταγγελία της σχέσης απασχόλησης ή συνεργασίας, με την επιφύλαξη της απαγόρευσης της κατάχρησης δικαιώματος του άρθρου 281 ΑΚ

Ο Όμιλος έχει θέσει στον πυρήνα της λειτουργίας του τη διαμόρφωση ενός εργασιακού περιβάλλοντος που σέβεται και αξιοποιεί τη διαφορετικότητα. Η ισότητα των φύλων αναγνωρίζεται ως βασικός μοχλός μακροπρόθεσμης δημιουργίας αξίας, συμβάλλοντας στη βελτίωση της λήψης αποφάσεων, στην υψηλότερη παραγωγικότητα, στην ενίσχυση της προσέλκυσης και διατήρησης ταλέντων, καθώς και στην ενδυνάμωση της εταιρικής φήμης και αξιοπιστίας. Η δέσμευση αυτή αποτυπώνεται στο πλαίσιο των πολιτικών ανθρώπινου δυναμικού του Ομίλου και εξειδικεύεται περαιτέρω μέσω ειδικού Σχεδίου Δράσης για την Ισότητα των Φύλων, το οποίο αντικατοπτρίζει τη δέσμευση του Ομίλου για ίσες ευκαιρίες, επαγγελματική ανέλιξη των γυναικών και τη συμφιλίωση επαγγελματικής και ιδιωτικής ζωής για τους εργαζομένους του. Το πλαίσιο πολιτικών αφορά σε όλους τους εργαζομένους και προωθεί τη διασφάλιση ισότιμης πρόσβασης στην απασχόληση, στις ευκαιρίες ανάπτυξης και στις θέσεις ευθύνης, χωρίς διακρίσεις λόγω φύλου.

Ειδικότερα, από το 2021, εναρμονισμένος με τις εθνικές προτεραιότητες για την ουσιαστική ισότητα των φύλων και την ευρωπαϊκή ατζέντα για ανθεκτικές και συμπεριληπτικές αγορές εργασίας, ο Όμιλος εντάχθηκε ενεργά στο εθνικό πρόγραμμα SHARE – «Προώθηση της ισορροπίας επαγγελματικής και προσωπικής ζωής στις επιχειρήσεις και καλύτερη κατανομή της φροντίδας μεταξύ ανδρών και γυναικών». Το πρόγραμμα υλοποιείται από τη Γενική Γραμματεία Οικογενειακής Πολιτικής και Ισότητας των Φύλων, σε συνεργασία με το Κέντρο Ερευνών για Θέματα Ισότητας (ΚΕΘΙ) και τον οργανισμό Women On Top, και συγχρηματοδοτείται από το Πρόγραμμα της ΕΕ «Δικαιώματα, Ισότητα και Ιθαγένεια» (REC). Σκοπός του προγράμματος είναι η υποστήριξη οργανισμών στην ενσωμάτωση πολιτικών έμφυλης ισότητας, σύγχρονων μέτρων για την ισορροπία επαγγελματικής και προσωπικής ζωής, καθώς και πρακτικών που αμφισβητούν τα παραδοσιακά έμφυλα στερεότυπα στον χώρο εργασίας.

Στο πλαίσιο αυτό, και σε άμεση ανταπόκριση στις εθνικές νομοθετικές εξελίξεις για ουσιαστική ισότητα των φύλων, ο Όμιλος συμμετείχε στη διαδικασία επίσημης αξιολόγησης και πιστοποίησης του προγράμματος SHARE. Τον Μάρτιο του 2022, απονεμήθηκε στον Όμιλο το Σήμα Ισότητας SHARE, μαζί με άλλες δεκαεπτά εταιρείες που διακρίθηκαν για τη δέσμευσή τους στην ισότητα στον χώρο εργασίας και τη δημιουργία συμπεριληπτικών εταιρικών περιβάλλοντων, φιλικών προς την οικογένεια. Η πιστοποίηση απονεμήθηκε στο πλαίσιο της επίσημης πρωτοβουλίας της Κυβέρνησης για την αναγνώριση εταιρειών που εφαρμόζουν αποτελεσματικά πολιτικές κατά των έμφυλων στερεοτύπων και προωθούν ισόρροπη συμμετοχή γυναικών και ανδρών σε όλα τα επαγγελματικά επίπεδα.

Μετά την επίσημη παράταση της ισχύος του Σήματος, ο Όμιλος εξακολουθεί να λειτουργεί πλήρως σύμφωνα με το Σχέδιο Δράσης για την Ισότητα των Φύλων και την Ισορροπία Επαγγελματικής και Προσωπικής Ζωής, βάσει του οποίου του απονεμήθηκε η πιστοποίηση. Μέχρι οι αρμόδιες αρχές κινήσουν τη διαδικασία ανανέωσης, ο Όμιλος παραμένει απόλυτα προσηλωμένος στην τήρηση των αρχών και των μέτρων που διέπουν την υφιστάμενη πιστοποίησή του. Αυτό περιλαμβάνει τη συνεχή εφαρμογή πολιτικών που προωθούν ίσες ευκαιρίες, συμπεριληπτική ηγεσία, και υποστηρικτικές συνθήκες εργασίας, που ενισχύουν τόσο την ευημερία των εργαζομένων όσο και την ανθεκτικότητα του οργανισμού.

Μόλις οι αρμόδιες αρχές δημοσιεύσουν τη διαδικασία επίσημης ανανέωσης του SHARE Σήματος Ισότητας, ο Όμιλος σκοπεύει να συμμετάσχει στον νέο κύκλο αξιολόγησης και να υποβάλει όλα τα απαιτούμενα έγγραφα σύμφωνα με τα επικαιροποιημένα κριτήρια. Μέσα από τη συνεχιζόμενη συμμετοχή του στο πλαίσιο SHARE, ο Όμιλος επιδεικνύει σταθερή δέσμευση στην ισότητα των φύλων, την συμπερίληψη στον χώρο εργασίας και την υπεύθυνη εταιρική διακυβέρνηση. Η προσέγγιση αυτή εντάσσεται στη συνολική στρατηγική του Ομίλου, τους ουσιαστικούς στόχους βιωσιμότητας και τις εξελισσόμενες δεσμεύσεις για την ισότητα των φύλων.

Η αποτελεσματικότητα αυτής της προσέγγισης αντικατοπτρίζεται στη σύνθεση του εργατικού δυναμικού. Τα στοιχεία που παρουσιάζονται τεκμηριώνουν μετρήσιμη πρόοδο προς μια ισόρροπη εκπροσώπηση και υποστηρίζουν τον στόχο του Ομίλου να αξιοποιεί τη διαφορετικότητα ως μοχλό οργανωσιακής απόδοσης. Επιπλέον, ο Όμιλος προωθεί ενεργά την ισότητα των φύλων πέραν των εσωτερικών του δραστηριοτήτων, συμμετέχοντας στην πρωτοβουλία «Ring the Bell for Gender Equality» της Παγκόσμιας Ομοσπονδίας Χρηματιστηρίων, αναδεικνύοντας έμπρακτα τη σημασία της γυναικείας ηγεσίας και υπερασπιζόμενος την έμφυλη διαφορετικότητα ως καταλύτη καινοτομίας και βιώσιμης ανάπτυξης.

Βασιζόμενος στο πλαίσιο πολιτικών που περιγράφεται παραπάνω, ο Όμιλος έχει ενσωματώσει στις υφιστάμενες εσωτερικές δομές του την προσέγγισή για την αποκατάσταση πιθανών επιπτώσεων στα ανθρώπινα δικαιώματα. Παρότι ο Όμιλος δεν διαθέτει αυτοτελές Πλαίσιο Αποκατάστασης Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων, το σύνολο των διαθέσιμων πολιτικών του διαμορφώνει από κοινού σαφή πρότυπα συμπεριφοράς, μηχανισμούς αναφοράς και υποβολής παραπόνων, καθώς και διαδικασίες διερεύνησης, παρακολούθησης και επανόρθωσης.

Στο πλαίσιο της δέσμευσής του για ηθικές επιχειρηματικές πρακτικές, ο Όμιλος αντιμετωπίζει κινδύνους που σχετίζονται με την εμπορία ανθρώπων, την αναγκαστική εργασία και την εργασία ανηλίκων μέσω των υφιστάμενων πολιτικών του, παρότι δεν υπάρχει αυτοτελής πολιτική που να καλύπτει ειδικά αυτά τα ζητήματα. Ο Κώδικας Επιχειρηματικής Δεοντολογίας απαγορεύει ρητά κάθε μορφή εκμετάλλευσης, θεσπίζει προσδοκίες υπεύθυνης συμπεριφοράς και παρέχει στους εργαζόμενους διαύλους για την αναφορά ανησυχιών. Η Πολιτική Προμηθειών διασφαλίζει την υπεύθυνη προμήθεια αγαθών και υπηρεσιών, απαιτώντας από τους προμηθευτές την τήρηση της εργατικής νομοθεσίας και τη συμμόρφωση τους με τα ηθικά πρότυπα. Επιπλέον, η Πολιτική Κατά της Απάτης ενισχύει την προσέγγιση μηδενικής ανοχής έναντι κάθε παράνομης ή ανήθικης συμπεριφοράς σε όλες τις δραστηριότητες και τις επιχειρηματικές σχέσεις. Συνολικά, οι πολιτικές αυτές δημιουργούν ένα σύστημα προληπτικών μέτρων, ελάχιστων προτύπων και διαδικασιών παρακολούθησης που διασφαλίζει ότι τέτοιες πρακτικές δεν γίνονται ανεκτές σε κανένα σημείο του οργανισμού ή της αλυσίδας αξίας του. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον Κώδικα Επιχειρηματικής Δεοντολογίας και την Πολιτική Κατά της Απάτης, ανατρέξετε στην αντίστοιχη ενότητα G1-1 της Δήλωσης.

Ο Όμιλος προωθεί ένα εργασιακό περιβάλλον απαλλαγμένο από διακρίσεις και αναδεικνύει τη συμπερίληψη ως στρατηγική προτεραιότητα. Ο Κώδικας Επιχειρηματικής Δεοντολογίας απαγορεύει ρητά κάθε άνιση μεταχείριση που απορρέει από χαρακτηριστικά όπως το φύλο, η ηλικία, η εθνικότητα, η αναπηρία ή άλλα εμπιστευτικά στοιχεία ή γνωρίσματα. Ο Όμιλος έχει θεσπίσει πρακτικές για την πρόληψη, τον εντοπισμό και την αντιμετώπιση κάθε διακριτικής συμπεριφοράς, διασφαλίζοντας δίκαιη μεταχείριση και σεβασμό για όλους τους εργαζομένους. Επιπλέον, εφαρμόζει στοχευμένες πρωτοβουλίες υποστήριξης ευάλωτων ομάδων και στην ενίσχυση της διαφορετικότητας, καλλιεργώντας ένα περιβάλλον όπου οι ίσες ευκαιρίες και οι συμπεριληπτικές πρακτικές ενθαρρύνονται ενεργά.

Διαδικασίες για τη συνεργασία με το οικείο εργατικό δυναμικό και τους εκπροσώπους των εργαζομένων σχετικά με τις επιπτώσεις [S1-2]

Η διαβούλευση με τους εργαζομένους είναι ενσωματωμένη στις εσωτερικές διαδικασίες του Ομίλου για τον εντοπισμό και τη διαχείριση των πραγματικών και δυνητικών επιπτώσεων που σχετίζονται με το εργατικό δυναμικό. Ο Όμιλος συλλέγει σε συνεχή βάση τις απόψεις των εργαζομένων μέσω ερευνών, όπως είναι η πρωτοβουλία Great Place to Work, μέσω διαδικασιών αξιολόγησης απόδοσης, μέσω αλληλεπίδρασης με το σωματείο, μέσω ανοικτών καναλιών επικοινωνίας και της πολιτικής «open-door, πολιτική ανοιχτής επικοινωνίας με τη διοίκηση», καθώς και μέσω τακτικών επαφών με τη διοίκηση, όπως οι τριμηνιαίες ή έκτακτες συναντήσεις με τον CEO (town halls). Επίσης, οι εργαζόμενοι εκπροσωπούνται από επίσημα θεσμοθετημένο σωματείο, το οποίο ενισχύει τη συλλογική εκπροσώπηση και τον διάλογο. Οι μηχανισμοί αυτοί στηρίζουν τη διαρκή επικοινωνία και διασφαλίζουν ότι οι απόψεις των εργαζομένων λαμβάνονται υπόψη όταν ο Όμιλος διαμορφώνει πολιτικές, πρακτικές και πρωτοβουλίες που αφορούν τις συνθήκες εργασίας, τις αμοιβές, την διαφορετικότητα και τη συμπερίληψη, την ευεξία, καθώς και την επαγγελματική υγεία και ασφάλεια. Η διαδικασία αξιολόγησης απόδοσης ξεκινά με συζήτηση μεταξύ προϊσταμένου και εργαζομένου, προκειμένου να επιβεβαιωθούν ή να επικαιροποιηθούν οι στόχοι του εργαζομένου στην ηλεκτρονική πλατφόρμα αξιολόγησης. Στη συνέχεια, ο εργαζόμενος συμπληρώνει αυτοαξιολόγηση, μετά την οποία ο προϊστάμενος προβαίνει σε ανασκόπηση, προσθέτει τη δική του αξιολόγηση και πραγματοποιεί συνάντηση ανατροφοδότησης. Η τελική αξιολόγηση κοινοποιείται στον εργαζόμενο, ο οποίος την εξετάζει και την επιβεβαιώνει, με δυνατότητα προσθήκης σχολίων. Με την ολοκλήρωση όλων των απαιτούμενων εγκρίσεων, η αξιολόγηση οριστικοποιείται και καταχωρίζεται στο σύστημα, ενώ η Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού και Διοικητικής Υποστήριξης αποστέλλει σχετική ειδοποίηση για την ολοκλήρωση της διαδικασίας.

Η Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού και Διοικητικής Υποστήριξης έχει την ευθύνη του συντονισμού της δέσμευσης των εργαζομένων και της αξιολόγησης των απόψεών τους. Για να διασφαλιστεί ότι ακούγονται και οι πιο ευάλωτοι εργαζόμενοι ή εκείνοι που διστάζουν να εκφραστούν ανοιχτά, ο Όμιλος παρέχει συμπεριληπτικούς και, όπου κρίνεται σκόπιμο, ανώνυμους μηχανισμούς ανατροφοδότησης. Οι μηχανισμοί αυτοί εξασφαλίζουν ασφαλή συμμετοχή και υποστηρίζουν τον σχεδιασμό στοχευμένων δράσεων για την αντιμετώπιση των εντοπιζόμενων ζητημάτων που αφορούν το ανθρώπινο δυναμικό.

Διαδικασίες για την αποκατάσταση των αρνητικών επιπτώσεων και δίαυλοι υποβολής ανησυχιών από τους οικείους εργαζομένους [S1-3]

Ο Όμιλος αντιμετωπίζει τα παράπονα μέσω εσωτερικού πλαισίου αναφοράς και καταγγελιών, που βασίζεται στον Κώδικα Επιχειρηματικής Δεοντολογίας του και υποστηρίζεται από ειδικό Μηχανισμό Whistleblowing, ο οποίος είναι δημοσίως διαθέσιμος στον εταιρικό ιστότοπο. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την Πολιτική και τους μηχανισμούς Whistleblowing, παρακαλείστε να ανατρέξετε στην αντίστοιχη ενότητα G1-1 της παρούσας Δήλωσης. Το πλαίσιο αυτό έχει σχεδιαστεί ώστε να επιτρέπει τον έγκαιρο εντοπισμό, την αξιολόγηση και τη διαχείριση παρατυπιών, παραπτωμάτων, παραβιάσεων δεοντολογίας ή άλλων ζητημάτων που εμφανίζονται στον χώρο εργασίας. Ασφαλείς εσωτερικοί δίαυλοι αναφοράς επιτρέπουν στους εργαζομένους και, όπου απαιτείται, σε τρίτους που συνδέονται με τον Όμιλο μέσω συμβατικών σχέσεων, να υποβάλλουν αναφορές με εχεμύθεια. Οι αναφορές με εμπιστευτικά στοιχεία, μετά την μελέτη τους από την Επιτροπή Ελέγχου, εξετάζονται από την Επιτελική Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου και από άλλες εξουσιοδοτημένες λειτουργίες συμμόρφωσης, σύμφωνα με τις καθιερωμένες διαδικασίες διερεύνησης και κλιμάκωσης. Οι διαδικασίες διαχείρισης αναφορών διασφαλίζουν την κατάλληλη παρακολούθηση, την πλήρη τεκμηρίωση και την αποτελεσματική επίλυση, με συνεχή παρακολούθηση των υποθέσεων για την έγκαιρη αντιμετώπιση ζητημάτων και τον περιορισμό πιθανών αρνητικών επιπτώσεων για τον Όμιλο.

Το πλαίσιο περιλαμβάνει διασφαλίσεις κατά των αντιποίνων, εξασφαλίζοντας ότι τα άτομα που υποβάλλουν αναφορές προστατεύονται από κάθε μορφή δυσμενούς μεταχείρισης καθ' όλη τη διάρκεια της διαδικασίας. Παράλληλα, υφίστανται μέτρα για την προστασία των προσωπικών δεδομένων, τη διατήρηση της εμπιστευτικότητας και τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις εκάστοτε ισχύουσες νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις. Η αποτελεσματικότητα των μηχανισμών αναφοράς παρακολουθείται μέσω δεικτών όπως οι χρόνοι απόκρισης και τα ποσοστά επίλυσης, ενώ η εμπιστοσύνη και η ευαισθητοποίηση των εργαζομένων αξιολογούνται μέσω ερευνών, συμπεριλαμβανομένης της πρωτοβουλίας Great Place to Work. Οι μηχανισμοί αυτοί προάγουν τη διαφάνεια, τη λογοδοσία και ένα ασφαλές περιβάλλον για την υποβολή αναφορών ανησυχιών σε όλο τον οργανισμό.

Δράσεις [S1-4]

Ο Όμιλος υλοποιεί δράσεις που αποσκοπούν στη διαφύλαξη της υγείας και ευεξίας των εργαζομένων, στη βελτίωση της ισορροπίας επαγγελματικής και προσωπικής ζωής καθώς και την υποστήριξη μιας βιώσιμης παραγωγικότητας. Οι δράσεις αυτές περιλαμβάνουν την προληπτική αναγνώριση και διαχείριση των ψυχοκοινωνικών κινδύνων στον χώρο εργασίας, την προώθηση υποστηρικτικών συνθηκών εργασίας καθώς και πρωτοβουλίες που δίνουν προτεραιότητα τόσο στη σωματική όσο και στην ψυχική υγεία.

Οι εργαζόμενοι έχουν πρόσβαση σε παροχές υγείας μέσω ομαδικού προγράμματος ασφάλισης ζωής και υγείας. Επιπλέον, μέσω του προγράμματος «Αξίζω», παρέχεται στους εργαζομένους και τα μέλη των οικογενειών τους 24ωρη Τηλεφωνική Γραμμή Υποστήριξης από εξειδικευμένους ψυχολόγους, καθώς και σε διαδικτυακές πρωτοβουλίες συμβουλευτικής που αφορούν την ψυχική υγεία, τη διατροφή και τη γενικότερη ευημερία. Ο Όμιλος διενεργεί επίσης πρόγραμμα εθελοντικής αιμοδοσίας το οποίο καλύπτει τις ανάγκες των εργαζομένων και των συγγενικών τους προσώπων. Για την ενίσχυση της μακροπρόθεσμης οικονομικής ασφάλειας, ο Όμιλος έχει δημιουργήσει Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης (ΤΕΑ), το οποίο λειτουργεί από το 2020 και στο οποίο καταβάλλονται τακτικές και έκτακτες εργοδοτικές εισφορές, επενδύοντας στη μακροχρόνια ασφάλιση των εργαζομένων.

Δια βίου μάθηση

Ο Όμιλος επενδύει στη συνεχή εκπαίδευση, την επαγγελματική κατάρτιση και τη δια βίου μάθηση, με στόχο την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας των εργαζομένων και την επίτευξη των εταιρικών στόχων. Οι δράσεις περιλαμβάνουν χρηματοδότηση και ενεργή ενθάρρυνση για τη συμμετοχή σε μεταπτυχιακά προγράμματα, επαγγελματικές πιστοποιήσεις, εσωτερικά εκπαιδευτικά σεμινάρια και συνέδρια.

Η ανάπτυξη των εργαζομένων αποτελεί στρατηγική προτεραιότητα που ενισχύει άμεσα την επιχειρησιακή αριστεία και τη μακροπρόθεσμη απόδοση του Ομίλου. Το οικοσύστημα μάθησης του Ομίλου βασίζεται στο μοντέλο ανάπτυξης 70/20/10, προσφέροντας δομημένη μάθηση στην εργασία, καθοδήγηση (mentoring), επίσημα προγράμματα κατάρτισης και ετήσιες υποχρεωτικές εκπαιδεύσεις, που εξασφαλίζουν τη συνεχή ανάπτυξη δεξιοτήτων.

Η κατάρτιση αποτελεί θεμελιώδες εργαλείο υποστήριξης της δομής, βοηθώντας τους εργαζόμενους να επεκτείνουν τις δεξιότητές τους και να εξελιχθούν επαγγελματικά μέσα σε ένα υποστηρικτικό και προσανατολισμένο στην ανάπτυξη περιβάλλον. Η δέσμευση αυτή εκτείνεται επίσης στη στρατηγική Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης, όπου ο Όμιλος επενδύει στη γνώση μέσω εξειδικευμένων εκπαιδευτικών προγραμμάτων που έχουν στόχο την ενίσχυση της χρηματοοικονομικής παιδείας και των επαγγελματικών ικανοτήτων μέσα στο οικοσύστημα της αγοράς.

Αυτή η ολιστική προσέγγιση — συνδυάζοντας δομημένη ανάπτυξη, μετρήσιμη επένδυση και ισχυρή φιλοσοφία επικεντρωμένη στους ανθρώπους — υποστηρίζει τον Όμιλο στην καλλιέργεια ενός υψηλής ποιότητας εργασιακού περιβάλλοντος, αναγνωρισμένου μέσω της πιστοποίησης Great Place to Work®, αντικατοπτρίζοντας ισχυρή δέσμευση των εργαζομένων και μια κουλτούρα που προάγει τη συνεχή ανάπτυξη.

Το επαγγελματικό περιβάλλον του Ομίλου ενισχύει αυτή την προσέγγιση, προάγοντας τη δημιουργικότητα, την ανάπτυξη, την ένταξη και τη μακροπρόθεσμη επαγγελματική εξέλιξη. Πρόσθετες δράσεις για την υποστήριξη της εκπαίδευσης και των ίσων ευκαιριών υλοποιούνται μέσω των Ετήσιων Βραβείων Αριστείας και του Προγράμματος Υποτροφιών, το οποίο παρέχει οικονομική στήριξη στα παιδιά των εργαζομένων που φοιτούν ή προγραμματίζουν να φοιτήσουν σε πανεπιστημιακά προγράμματα, ενισχύοντας την πρόσβαση στην εκπαίδευση και τη μακροπρόθεσμη ανάπτυξη δεξιοτήτων.

Δείκτες μέτρησης και στόχοι

Στόχοι [S1-5]

Παρακάτω παρουσιάζονται οι στόχοι βιωσιμότητας του Ομίλου που σχετίζονται με το εργατικό δυναμικό, όπως αυτοί έχουν εγκριθεί επίσημα από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Οι στόχοι αυτοί βασίζονται άμεσα στα ουσιαστικά θέματα που εντοπίστηκαν μέσω της Ανάλυσης Διπλής Σημαντικότητας (DMA), στην οποία συμμετείχαν οι εργαζόμενοι του Ομίλου τόσο μέσω ομάδων εργασίας όσο και μέσω του ερωτηματολογίου ενδιαφερόμενων μερών. Σε ευθυγράμμιση με τη συνολική στρατηγική βιωσιμότητας του Ομίλου, οι στόχοι αυτοί παρέχουν ένα σαφές πλαίσιο για την αντιμετώπιση βασικών ζητημάτων βιωσιμότητας που αφορούν το εργατικό δυναμικό. Σκοπός τους είναι να επιφέρουν μετρήσιμα αποτελέσματα που προάγουν τη μακροπρόθεσμη δημιουργία αξίας, μειώνουν τους κινδύνους και συμβάλλουν θετικά στην ευεξία των εργαζομένων και της κοινωνίας.

Πυλώνας	Δείκτης (KPI)	Πρόοδος 2025	Στόχος 2025–2029	Πρόοδος ≥2030
Οι Άνθρωποι μας	Πιστοποίηση Great Place to Work	☑	☑	☑
Οι Άνθρωποι μας	Εργαζόμενες γυναίκες	44%	>40%	≥45%
Οι Άνθρωποι μας	Εκπροσώπηση γυναικών σε ανώτατες διευθυντικές θέσεις[16]	46%	≥40%	≥40%
Οι Άνθρωποι μας	Μισθολογικό χάσμα ανδρών-γυναικών[17]	13%	<12%	<10%

Χαρακτηριστικά των εργαζομένων της επιχείρησης [S1-6]

Εργαζόμενοι ανά κατηγορία την 31η Δεκεμβρίου	Δείκτης ESRS	Μονάδα μέτρησης	2025	2024
Συνολικός αριθμός εργαζομένων αορίστου και ορισμένου χρόνου [18]	[S1-6 50 a, AR 57]	No.	245	254
Εργαζόμενοι αορίστου χρόνου (άνδρες)	[S1-6 50 b]	No.	131	140
Εργαζόμενοι αορίστου χρόνου (γυναίκες)	[S1-6 50 b]	No.	105	113
Εργαζόμενοι ορισμένου χρόνου (άνδρες)	[S1-6 50 b]	No.	7	1
Εργαζόμενοι ορισμένου χρόνου (γυναίκες)	[S1-6 50 b]	No.	2	0
Εργαζόμενοι με μη εγγυημένο ωράριο (άνδρες)	[S1-6 50 b]	No.	0	0
Εργαζόμενοι με μη εγγυημένο ωράριο (γυναίκες)	[S1-6 50 b]	No.	0	0
Εργαζόμενοι πλήρους απασχόλησης (άνδρες)	[S1-6 50 b]	No.	138	141
Εργαζόμενοι πλήρους απασχόλησης (γυναίκες)	[S1-6 50 b]	No.	106	113
Εργαζόμενοι μερικής απασχόλησης (άνδρες)	[S1-6 50 b]	No.	0	0
Εργαζόμενοι μερικής απασχόλησης (γυναίκες)	[S1-6 50 b]	No.	1	0

[16] Εκτελεστική Επιτροπή
[17] Μη συμπεριλαμβανομένου του CEO
[18] Οι αριθμοί σε αυτήν την ενότητα δεν περιλαμβάνουν τις πρακτικές άσκησης. Αριθμός φοιτητών/ασκούμενων κατά την 31η Δεκεμβρίου: 2025: 5 και 2024:0

Εργαζόμενοι ανά φύλο

Εργαζόμενοι ανά φύλο την 31η Δεκεμβρίου	Δείκτης ESRS	Μονάδα μέτρησης	2025	2024
Άνδρες	[S1-6 50 a, AR 57]	No.	138	141
Γυναίκες	[S1-6 50 a, AR 57]	No.	107	113
Άλλο	[S1-6 50 a, AR 57]	No.	0	0
Δεν αναφέρθηκε	[S1-6 50 a, AR 57]	No.	0	0

Αποχωρήσεις

Κινητικότητα	Δείκτης ESRS	Μονάδα μέτρησης	2025	2024
Αριθμός αποχωρήσεων	[S1-6 50 c, AR 59]	No.	22	13
Ποσοστό αποχωρήσεων	[S1-6 50 c]	%	9	5

Εργαζόμενοι ανά γεωγραφική περιοχή

Εργαζόμενοι ανά χώρα την 31η Δεκεμβρίου	Δείκτης ESRS	Μονάδα μέτρησης	2025	2024
Ελλάδα	[S1-6 50 a, AR 57]	No.	245	254

Κάλυψη συλλογικών διαπραγματεύσεων και κοινωνικός διάλογος [S1-8]

Συλλογικές συμβάσεις την 31η Δεκεμβρίου	Δείκτης ESRS	Μονάδα μέτρησης	2025	2024
Ποσοστό του συνόλου των εργαζομένων που καλύπτεται από συλλογικές συμβάσεις εργασίας	[S1-8 60 a, AR 66]	%	100	100

Δείκτες μέτρησης διαφορετικότητας [S1-9]

Εργαζόμενοι ανά ηλικιακή ομάδα την 31η Δεκεμβρίου	Δείκτης ESRS	Μονάδα μέτρησης	2025	2024
Εργαζόμενοι ηλικίας κάτω των 30 ετών	[S1-9 66 b]	No.	20	18
Ποσοστό εργαζομένων ηλικίας <30 ετών	[S1-9 66 b]	%	8,2	7,1
Εργαζόμενοι ηλικίας 30 έως 50 ετών	[S1-9 66 b]	No.	116	126
Ποσοστό εργαζομένων ηλικίας 30-50 ετών	[S1-9 66 b]	%	47,3	49,6
Εργαζόμενοι ηλικίας άνω των 50 ετών	[S1-9 66 b]	No.	109	110
Ποσοστό εργαζομένων ηλικίας >50 ετών	[S1-9 66 b]	%	44,5	43,3

Διαφορετικότητα στην ανώτατη διοίκηση

Διαφορετικότητα στην ανώτατη διοίκησης την 31η Δεκεμβρίου	Δείκτης ESRS	Μονάδα μέτρησης	2025	2024
Εργαζόμενοι σε θέσεις ανώτατης διοίκησης (άνδρες)	[S1-9 66 a]	No.	7	7
Εργαζόμενοι σε θέσεις ανώτατης διοίκησης (ποσοστό ανδρών)	[S1-9 66 a]	%	54%	54%
Εργαζόμενοι σε θέσεις ανώτατης διοίκησης (γυναίκες)	[S1-9 66 a]	No.	6	6
Εργαζόμενοι σε θέσεις ανώτατης διοίκησης (ποσοστό γυναικών)	[S1-9 66 a]	%	46%	46%

Επαρκείς μισθοί [S1-10]

Ο Όμιλος διασφαλίζει ότι οι αμοιβές των εργαζομένων πληρούν ή υπερβαίνουν τα σχετικά εργασιακά πρότυπα, συμμορφούμενος με την εθνική νομοθεσία, τις εφαρμοστέες συλλογικές συμβάσεις και τα αναγνωρισμένα κλαδικά πρότυπα. Η επάρκεια των αμοιβών υποστηρίζεται μέσω εσωτερικών διαδικασιών οι οποίες προάγουν μια δίκαιη και συνεπή μισθολογική πολιτική για όλες τις κατηγορίες εργαζομένων. Παράλληλα, διενεργούνται περιοδικές αξιολογήσεις με στόχο τη διαπίστωση της συμβατότητας των αμοιβών με τις συνθήκες της αγοράς και τις προσδοκίες για αξιοπρεπή διαβίωση, εξασφαλίζοντας τη διαρκή καταλληλότητα των επιπέδων αποδοχών. Μέσα από αυτή την προσέγγιση, ο Όμιλος διατηρεί διαφανείς και ισότιμες πρακτικές αποδοχών για το σύνολο του ανθρώπινου δυναμικού του.

Κοινωνική προστασία [S1-11]

Η κοινωνική προστασία των εργαζομένων διασφαλίζεται μέσω συνδυασμού νομικής κάλυψης και επιπρόσθετων παροχών που χορηγεί ο Όμιλος. Ειδικότερα, όλοι οι εργαζόμενοι είναι ενταγμένοι στο εθνικό σύστημα κοινωνικής ασφάλισης, το οποίο παρέχει προστασία έναντι απώλειας εισοδήματος λόγω ασθένειας, ανεργίας, εργατικού ατυχήματος, αναπηρίας, γονικής άδειας και συνταξιοδότησης, σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις. Για την περαιτέρω υποστήριξη της ευεξίας των εργαζομένων, ο Όμιλος παρέχει επίσης ιδιωτικό πρόγραμμα ιατροφαρμακευτικής ασφάλισης, ενισχύοντας την πρόσβαση σε υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης πέραν των υποχρεωτικών προβλέψεων. Οι ρυθμίσεις αυτές ισχύουν για το σύνολο του εργατικού δυναμικού, χωρίς εξαιρέσεις για οποιαδήποτε ομάδα εργαζομένων.

Άτομα με αναπηρίες [S1-12]

Άτομα με αναπηρίες την 31η Δεκεμβρίου	Δείκτης ESRS	Μονάδα μέτρησης	2025	2024
Ποσοστό ατόμων με αναπηρία μεταξύ των εργαζομένων, με την επιφύλαξη νομικών περιορισμών ως προς τη συλλογή δεδομένων.	[S1-12 79]	%	1	1

Δείκτες μέτρησης κατάρτισης και ανάπτυξης δεξιοτήτων [S1-13]

Ώρες εκπαίδευσης	Δείκτης ESRS	Μονάδα μέτρησης	2025	2024
Μέσος αριθμός ωρών κατάρτισης ανά φύλο (άνδρες)	[S1-13 83 b, AR 78]	No.	10	18
Μέσος αριθμός ωρών κατάρτισης ανά φύλο (γυναίκες)	[S1-13 83 b, AR 78]	No.	10	19

Αξιολογήσεις απόδοσης

Αξιολογήσεις απόδοσης	Δείκτης ESRS	Μονάδα μέτρησης	2025	2024
Άνδρες εργαζόμενοι που συμμετείχαν σε τακτικές αξιολογήσεις απόδοσης	[S1-13 83 a, AR 77]	No.	131	125
Γυναίκες εργαζόμενοι που συμμετείχαν σε τακτικές αξιολογήσεις απόδοσης	[S1-13 83 a, AR 77]	No.	102	102

Δείκτες μέτρησης υγείας και ασφάλειας [S1-14]

Υγεία και ασφάλεια	Δείκτης ESRS	Μονάδα μέτρησης	2025	2024
Αριθμός θανατηφόρων περιστατικών ως αποτέλεσμα εργατικών ατυχημάτων ή ασθένειας που σχετίζεται με την εργασία (ιδίων εργαζομένων)	[S1-14 88 b, AR 82, AR 89, AR 90, AR 91]	No.	0	0
Αριθμός θανατηφόρων περιστατικών ως αποτέλεσμα εργατικών ατυχημάτων ή ασθένειας (άλλων εργαζομένων που εργάζονται στις εγκαταστάσεις του Ομίλου)	[S1-14 88 b, AR 82, AR 89, AR 90, AR 91]	No.	0	0
Αριθμός καταγεγραμμένων εργατικών ατυχημάτων	[S1-14 88 c, AR 89, AR 90, AR 91]	No.	1	0
Αριθμός καταγεγραμμένων περιπτώσεων επαγγελματικής ασθένειας	[S1-14 88 d]	No.	0	0
Αριθμός ημερών απουσίας λόγω εργατικών ατυχημάτων και θανατηφόρων περιστατικών από εργατικά ατυχήματα ή/και επαγγελματικές ασθένειες	[S1-14 88 e, AR 95]	No.	0	0

Δείκτες μέτρησης ισορροπίας μεταξύ επαγγελματικής και προσωπικής ζωής [S1-15]

Οικογενειακή άδεια	Δείκτης ESRS	Μονάδα μέτρησης	2025	2024
Ποσοστό εργαζομένων που δικαιούνται οικογενειακή άδεια	[S1-15 93 a, AR 96, AR 97]	%	100	100
Ποσοστό δικαιούχων εργαζομένων που έκαναν χρήση της οικογενειακής άδειας	[S1-15 93 b]	%	3	2

Σημείωση

Ο Όμιλος διασφαλίζει για τους εργαζομένους του δικαιώματα οικογενειακής άδειας, όπως γονική άδεια, άδεια μητρότητας και άδεια πατρότητας, μέσω των προβλεπόμενων από τον νόμο συστημάτων κοινωνικής ασφάλισης, αλλά και μέσω των εσωτερικών του πολιτικών. Όλοι οι εργαζόμενοι έχουν πλήρη πρόσβαση στα εθνικά προγράμματα κοινωνικής ασφάλισης που καλύπτουν τη γονική άδεια, καθώς και σε επιπλέον παροχές προστασίας του εισοδήματος. Πέραν των ελάχιστων νομικών απαιτήσεων, ο Όμιλος προσφέρει βελτιωμένα δικαιώματα άδειας και στοχευμένα μέτρα στήριξης της οικογένειας, τα οποία υποστηρίζονται από συμπληρωματικές ασφαλιστικές παροχές και πρωτοβουλίες ευεξίας. Τα δικαιώματα αυτά ενισχύονται περαιτέρω μέσω του Σχεδίου Ισότητας του Ομίλου, το οποίο προάγει την ισότιμη πρόσβαση σε παροχές, την υποστήριξη των γονέων και τη διασφάλιση κάλυψης κατά τις περιόδους απώλειας εισοδήματος. Το συγκεκριμένο πλαίσιο καλύπτει όλες τις βασικές ομάδες εργαζομένων, χωρίς καμία εξαίρεση από τα δικαιώματα οικογενειακής άδειας.

Δείκτες μέτρησης αποζημίωσης (μισθολογικό χάσμα και αναλογία αμοιβής) [S1-16]

Μισθολογική διαφορά	Δείκτης ESRS	Μονάδα μέτρησης	2025	2024
Μισθολογική διαφορά μεταξύ των φύλων[19]	[S1-16 97 a, AR 98, AR 99, AR 100]	%	19	20
Αναλογία αμοιβής[20]	[S1-16 97 b, AR 101]	Αναλογία	20	13

Περιστατικά, καταγγελίες και σοβαρές επιπτώσεις στον τομέα των ανθρώπινων δικαιωμάτων [S1-17]

Περιστατικά διάκρισης	Δείκτης ESRS	Μονάδα μέτρησης	2025	2024
Αριθμός περιστατικών διακρίσεων	[S1-17 103 a, AR 103, AR 104, AR 105, AR 106]	No.	0	0
Αριθμός καταγγελιών που υποβλήθηκαν μέσω καναλιών που χρησιμοποιούν οι εργαζόμενοι για να διατυπώνουν τις ανησυχίες τους	[S1-17 103 b, AR 103, AR 104, AR 105, AR 106]	No.	0	0
Αριθμός καταγγελιών που υποβλήθηκαν στα Εθνικά Σημεία Επαφής για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις του ΟΟΣΑ	[S1-17 103 b, AR 103, AR 104, AR 105, AR 106]	No.	0	0
Συνολικό ποσό προστίμων, ποινών και αποζημιώσεων από περιστατικά διάκρισης, συμπεριλαμβανομένης της παρενόχλησης	[S1-17 103 c, AR 103, AR 104, AR 105, AR 106]	€	0	0

[19] Συμπεριλαμβανομένου του ΔΣ.

[20] Η αναλογία της ετήσιας συνολικής αμοιβής για το υψηλότερο αμειβόμενο πρόσωπο σε σχέση με τη διάμεση ετήσια συνολική αμοιβή για όλους τους εργαζομένους (εξαιρουμένου του ατόμου με την υψηλότερη αμοιβή).

Περιστατικά διάκρισης	Δείκτης ESRS	Μονάδα μέτρησης	2025	2024
Αριθμός περιστατικών διακρίσεων	[S1-17 103 a, AR 103, AR 104, AR 105, AR 106]	No.	0	0
Αριθμός καταγγελιών που υποβλήθηκαν μέσω καναλιών που χρησιμοποιούν οι εργαζόμενοι για να διατυπώνουν τις ανησυχίες τους	[S1-17 103 b, AR 103, AR 104, AR 105, AR 106]	No.	0	0
Αριθμός καταγγελιών που υποβλήθηκαν στα Εθνικά Σημεία Επαφής για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις του ΟΟΣΑ	[S1-17 103 b, AR 103, AR 104, AR 105, AR 106]	No.	0	0
Συνολικό ποσό προστίμων, ποινών και αποζημιώσεων από περιστατικά διάκρισης, συμπεριλαμβανομένης της παρενόχλησης	[S1-17 103 c, AR 103, AR 104, AR 105, AR 106]	€	0	0

Περιστατικά σχετιζόμενα με τα ανθρώπινα δικαιώματα

Περιστατικά σχετιζόμενα με τα ανθρώπινα δικαιώματα	Δείκτης ESRS	Μονάδα μέτρησης	2025	2024
Αριθμός σοβαρών περιστατικών ανθρωπίνων δικαιωμάτων	[S1-17 104 a, AR 103, AR 104, AR 105, AR 106]	No.	0	0
Αριθμός σοβαρών περιστατικών ανθρωπίνων δικαιωμάτων που αποτελούν περιπτώσεις μη τήρησης των Κατευθυντήριων Αρχών του ΟΗΕ και των Κατευθυντήριων Γραμμών του ΟΟΣΑ για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις	[S1-17 104 a, AR 103, AR 104, AR 105, AR 106]	No.	0	0
Συνολικό ποσό προστίμων, ποινών και αποζημιώσεων για περιστατικά ανθρωπίνων δικαιωμάτων	[S1-17 104 b, AR 103, AR 104, AR 105, AR 106]	€	0	0

Επιχειρηματική συμπεριφορά [G1]

Διακυβέρνηση

Ο ρόλος των διοικητικών, εποπτικών και διαχειριστικών οργάνων *[G1.GOV-1]*

Το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) εγκρίνει και εποπτεύει το συνολικό πλαίσιο, θέτοντας τον τόνο για την ηθική συμπεριφορά και τον εσωτερικό έλεγχο σε όλες τις οντότητες του Ομίλου. Το ΔΣ υιοθετεί τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας, ο οποίος καθορίζει τις αρμοδιότητες, τις γραμμές αναφοράς και τον διαχωρισμό καθηκόντων. Οι Κανονισμοί Λειτουργίας της ATHEXCLEAR και της ATHEXCSD είναι επίσης ευθυγραμμισμένοι με τα ίδια πρότυπα διακυβέρνησης, ώστε να εφαρμόζονται με συνέπεια σε επίπεδο Ομίλου.

Το ΔΣ είναι υπεύθυνο για την έγκριση του Κώδικα Επιχειρηματικής Δεοντολογίας του Ομίλου και των σχετικών πολιτικών (συμπεριλαμβανομένων των πολιτικών κατά της απάτης, σύγκρουσης συμφερόντων, δώρων και φιλοξενίας, προστασίας δεδομένων και αναφοράς παραβάσεων) και αναθέτει την εφαρμογή τους στη διοίκηση μέσω λεπτομερών διαδικασιών και εγχειριδίων. Μέσω των επιτροπών του και της τακτικής αναφοράς, το ΔΣ παρακολουθεί την τήρηση του πλαισίου, εξετάζει σημαντικά περιστατικά ή καταγγελίες και απαιτεί διορθωτικές ή πειθαρχικές ενέργειες όπου είναι απαραίτητο, διασφαλίζοντας έτσι ότι οι κίνδυνοι επιχειρηματικής συμπεριφοράς διαχειρίζονται ενεργά υπό την εποπτεία του.

Στρατηγική

Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες

Σημαντικές επιπτώσεις			
Υποθέμα	Περιγραφή	Τύπος	Αλυσίδα αξίας
Επιχειρηματική κουλτούρα	Η εμπιστοσύνη σε διαφανείς, δίκαιες και συμμορφούμενες με τους κανονισμούς λειτουργίες της αγοράς ενισχύονται μέσω της καθιέρωσης και εφαρμογής ενός Κώδικα Επιχειρηματικής Ηθικής, ο οποίος ισχύει για τους εργαζόμενους και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη.	Θετική Πραγματική	Ανάντη Ίδιες λειτουργίες

Σημαντικοί κίνδυνοι και ευκαιρίες			
Υποθέμα	Περιγραφή	Τύπος	Χρονικός ορίζοντας
Διαφθορά και δωροδοκία	Η έκθεση σε κινδύνους διαφθοράς και δωροδοκίας συνιστά σημαντικό χρηματοοικονομικό κίνδυνο και κίνδυνο φήμης για τον Όμιλο, καθώς τυχόν παραλείψεις ενδέχεται να οδηγήσουν σε κανονιστικές κυρώσεις, νομικές ευθύνες, απώλεια της εμπιστοσύνης των επενδυτών, μειωμένη συμμετοχή στην αγορά και ζημιά στη φήμη του.	Κίνδυνος	Μεσοπρόθεσμα

Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών

Πολιτικές επιχειρηματικής συμπεριφοράς και επιχειρηματική κουλτούρα [G1-1]

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει πολιτικές για τη διαχείριση των σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών που σχετίζονται με την επιχειρηματική συμπεριφορά και την επιχειρηματική κουλτούρα, μέσω πολλαπλών αλληλένδετων πλαισίων. Ο Κώδικας Επιχειρηματικής Δεοντολογίας, σε συνδυασμό με τους κανονισμούς, τις πολιτικές, τις διαδικασίες και τους εσωτερικούς ελέγχους, καθορίζει τις συλλογικές ευθύνες που αφορούν τη διεξαγωγή της επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου, σύμφωνα με τα υψηλότερα πρότυπα επιχειρηματικής ηθικής, καθώς και με το σύνολο του ισχύοντος νομικού και κανονιστικού πλαισίου. Για τον Όμιλο, οι αρχές της ακεραιότητας, της υπευθυνότητας, της δίκαιης μεταχείρισης, του σεβασμού και της συνεχούς βελτίωσης, οι οποίες οδηγούν στην οικοδόμηση εμπιστοσύνης, είναι ζωτικής σημασίας για την επιτυχία του.

Ο Όμιλος Θεσπίζει, αναπτύσσει, προωθεί και αξιολογεί την εταιρική του κουλτούρα μέσω της επικοινωνίας και της ενσωμάτωσης των βασικών αρχών και αξιών του σε όλα τα επίπεδα του οργανισμού. Όλοι οι εργαζόμενοι του Ομίλου κατανοούν αυτές τις βασικές αρχές και αξίες και τις ενσωματώνουν στον τρόπο με τον οποίο επικοινωνούν, εργάζονται, συνεργάζονται, συμπεριφέρονται και αναπτύσσουν τις σχέσεις τους με συναδέλφους, πελάτες και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη. Ο Όμιλος δεσμεύεται να επιδεικνύει υψηλές ηθικές και δεοντολογικές αξίες, τηρώντας τον Κώδικα Επιχειρηματικής Δεοντολογίας και καταβάλλοντας κάθε δυνατή προσπάθεια για τη διαφύλαξη των αρχών της ακεραιότητας, με έμφαση στην εντιμότητα και τη διαφάνεια. Παράλληλα, εναντιώνεται σε κάθε πράξη απάτης, διαφθοράς και αδιαφάνειας κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, ενώ αναμένεται από όλα τα μέλη του προσωπικού να υιοθετήσουν πλήρως αυτή τη δέσμευση. Ο Κώδικας Επιχειρηματικής Δεοντολογίας εγκρίνεται από το ΔΣ και αναθεωρείται από τη Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού, με την υποστήριξη της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης, προκειμένου να διασφαλίζεται η συνεχής συνάφεια και εφαρμοσιμότητά του. Επιπλέον, αναθεωρείται εκτάκτως όποτε εσωτερικοί ή εξωτερικοί παράγοντες, όπως κανονιστικές αλλαγές, απαιτούν συχνότερη επικαιροποίηση. Ο Κώδικας Επιχειρηματικής Δεοντολογίας είναι διαθέσιμος στην ιστοσελίδα του Ομίλου.

Η μητρική Εταιρεία και οι θυγατρικές της έχουν αναπτύξει Πολιτική Κατά της Απάτης, σκοπός της οποίας είναι η προώθηση της διαφάνειας, η διευκόλυνση του ορισμού, της κατανόησης, της πρόληψης και της ανίχνευσης περιστατικών απάτης, καθώς και η πρόταση διαδικασιών που υποστηρίζουν τη διερεύνηση πράξεων απάτης και διαφθοράς και την αντιμετώπισή τους με έγκαιρο και αποτελεσματικό τρόπο. Οι οργανωτικές και διοικητικές ρυθμίσεις που καθορίζονται στην Πολιτική περιλαμβάνουν την περιγραφή περιστατικών που συνιστούν ή ενδέχεται να οδηγήσουν σε περιστατικά απάτης, συνεπάγοντας ουσιώδη κίνδυνο βλάβης για τον Όμιλο, τους εργαζομένους του, τους συνεργάτες του ή για την κοινωνία στο σύνολό της, καθώς και μέτρα για την πρόληψη, τον εντοπισμό και την αντιμετώπιση περιστατικών απάτης. Η Πολιτική εφαρμόζεται σε όλες τις διευθύνσεις/μονάδες του Ομίλου και καλύπτει όλες τις δραστηριότητες και υπηρεσίες που παρέχονται από τις εταιρείες του. Είναι δεσμευτική για τους μετόχους, όλους τους εργαζομένους, καθώς και για κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο που ενεργεί υπό τον έλεγχο του Ομίλου. Η Πολιτική εκτείνεται επίσης στους εξωτερικούς συνεργάτες που εμπλέκονται στην παροχή υπηρεσιών προς τον Όμιλο, όπως προμηθευτές, σύμβουλοι, υπεργολάβοι, λοιποί συνεργάτες και πελάτες. Η ευθύνη για την έγκριση της Πολιτικής ανήκει στο Διοικητικό Συμβούλιο διασφαλίζοντας την ευθυγράμμιση με την ισχύουσα νομοθεσία, τις κανονιστικές απαιτήσεις και τους στρατηγικούς στόχους του Ομίλου. Όλες οι επιχειρηματικές διευθύνσεις και οι εξωτερικοί πάροχοι υπηρεσιών είναι υπεύθυνοι για τη συμμόρφωση με τις αρχές της Πολιτικής. Το ΔΣ έχει αναθέσει στη Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης την ευθύνη για τη σύνταξη, την αναθεώρηση, την καθοδήγηση, την επικοινωνία και την εκπαίδευση σχετικά με την Πολιτική, ενώ η Επιτελική Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου διενεργεί τακτικούς και έκτακτους ελέγχους για την παρακολούθηση της αποτελεσματικής εφαρμογής της. Ο Όμιλος δεσμεύεται να διερευνά τα περιστατικά επιχειρηματικής συμπεριφοράς άμεσα, ανεξάρτητα και αντικειμενικά, μέσω των καθιερωμένων διαδικασιών στο πλαίσιο της Πολιτικής Κατά της Απάτης. Η Πολιτική είναι διαθέσιμη σε όλους τους εργαζομένους μέσω του εσωτερικού δικτύου (intranet) του Ομίλου.

Το ΔΣ έχει επίσης θεσπίσει πολιτικές για τη Σύγκρουση Συμφερόντων, συμπεριλαμβανομένων πολιτικών για τα δώρα και τη φιλοξενία, κατά της δωροδοκίας, κατά της κατάχρησης αγοράς, καθώς και μέτρων και ελέγχων προστασίας εμπιστευτικών πληροφοριών. Όλα τα παραπάνω είναι διαθέσιμα στο εσωτερικό δίκτυο του Ομίλου και καθορίζουν σαφείς κανόνες για τον ορισμό και τον εντοπισμό καταστάσεων που δημιουργούν ή ενδέχεται να δημιουργήσουν σύγκρουση συμφερόντων.

Παρέχουν επίσης κατευθυντήριες γραμμές για την αποφυγή και τη διαχείριση τέτοιων καταστάσεων, η εφαρμογή των οποίων αναμένεται να βελτιώσει την ποιότητα της λήψης αποφάσεων σε ένα διαφανές περιβάλλον. Επιπλέον, διασφαλίζουν τον διαφανή χειρισμό των δώρων και άλλων παροχών, θεσπίζοντας συγκεκριμένες αρχές για την πρόληψη συμπεριφορών που εγείρουν ή ενδέχεται να εγείρουν υποψίες ανήθικης πρακτικής. Το ΔΣ φέρει την ευθύνη για την έγκριση των πολιτικών και για τη διαχείριση συγκρούσεων στις οποίες ενδέχεται να εμπλέκονται τα μέλη του. Το ΔΣ έχει αναθέσει στη Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης την ευθύνη για τη σύνταξη, την αναθεώρηση, την καθοδήγηση, την επικοινωνία και την εκπαίδευση, καθώς και την καθημερινή αρμοδιότητα για την εφαρμογή και διαχείριση των συγκρούσεων συμφερόντων, τη σύνταξη αναφορών και την τήρηση του σχετικού μητρώου (conflicts register). Όλες οι επιχειρηματικές διευθύνσεις και οι εξωτερικοί πάροχοι υπηρεσιών οφείλουν να συμμορφώνονται με τις αρχές των πολιτικών αυτών. Η Επιτελική Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου παρακολουθεί τακτικά, μέσω ελέγχων, την υλοποίηση των αντίστοιχων διαδικασιών. Παράλληλα, ο Γραμματέας του ΔΣ τηρεί το μητρώο σύγκρουσης συμφερόντων αποκλειστικά για τα μέλη του ΔΣ.

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει Πολιτική Whistleblowing με σκοπό την έγκαιρη ανίχνευση και πρόληψη παραπτωμάτων, παρατυπιών και παραβιάσεων της νομοθεσίας, αλλά και των εσωτερικών κανονισμών και ηθικών προτύπων του. Η Πολιτική εφαρμόζεται στους εργαζομένους και στα τρίτα μέρη που συνδέονται με τον Όμιλο και παρέχει ασφαλή κανάλια για εμπιστευτική ή ανώνυμη αναφορά. Η Επιτελική Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου, υπό την εξουσιοδότηση της Επιτροπής Ελέγχου, είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση, τη διερεύνηση και την παρακολούθηση των αναφερόμενων περιπτώσεων, ενώ η Πολιτική αναθεωρείται περιοδικά και εγκρίνεται από την Επιτροπή Ελέγχου. Η Πολιτική είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα του Ομίλου.

Τέλος, το ΔΣ έχει θεσπίσει πολιτική για την εκπαίδευση και τη συνεχή ανάπτυξη των μελών του ΔΣ, των ανώτερων στελεχών και των εργαζομένων. Ο Όμιλος παρέχει δομημένα προγράμματα ένταξης, καθώς και συνεχή, προσαρμοσμένη εκπαίδευση για την ενίσχυση των γνώσεων, των δεξιοτήτων και της κατανόησης θεμάτων διακυβέρνησης. Η εκπαίδευση υποστηρίζεται μέσω ειδικών πόρων και ετήσιων σχεδίων κατάρτισης που ευθυγραμμίζονται με τις επιχειρηματικές ανάγκες, τους ατομικούς στόχους ανάπτυξης και τις αξιολογήσεις απόδοσης. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με αυτές τις πολιτικές, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Μηχανισμοί whistleblowing

Ο Όμιλος έχει επίσης θεσπίσει μηχανισμούς για τον εντοπισμό, την αναφορά και τη διερεύνηση ανησυχιών σχετικά με παράνομη συμπεριφορά ή συμπεριφορά που αντίκειται στον Κώδικα Επιχειρηματικής Δεοντολογίας ή σε παρόμοιους εσωτερικούς κανονισμούς. Ο Όμιλος συμμορφώνεται με τους κανόνες δεοντολογίας και το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τις δραστηριότητές του, επιδιώκοντας τη διατήρηση υψηλών προτύπων εταιρικής διακυβέρνησης, διαφάνειας, επαγγελματικής και ηθικής συμπεριφοράς. Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος ενθαρρύνει την ελεύθερη έκφραση των εργαζομένων του ή τρίτων μέσω της εθελοντικής αποκάλυψης πληροφοριών που σχετίζονται με παράνομες πράξεις ή παραλείψεις οι οποίες περιέρχονται σε γνώση τους και αντιβαίνουν στην εύρυθμη λειτουργία του ή βλάπτουν τη φήμη, το κύρος, τα ηθικά ή/και τα οικονομικά του συμφέροντα.

Ο Όμιλος διαθέτει εταιρικούς διαύλους αναφοράς σε περιβάλλον πλήρους εμπιστευτικότητας, λαμβάνοντας τα κατάλληλα μέτρα για τη διασφάλιση της προστασίας των προσωπικών δεδομένων και της εμπιστευτικότητας, καθώς και για την αποφυγή κάθε μορφής αντιποίνων, σύμφωνα με τους όρους της ισχύουσας νομοθεσίας. Η Πολιτική Whistleblowing περιλαμβάνει περιστατικά παραβίασης των εταιρικών πολιτικών, των εσωτερικών διαδικασιών, των κανονισμών και της ισχύουσας νομοθεσίας (π.χ. κλοπή, υπεξαίρεση, απάτη), καθώς και παραβιάσεις του δικαίου της Ε.Ε., όπως προβλέπεται στο άρθρο 4 του Ν. 4990/2022 «Προστασία προσώπων που αναφέρουν παραβιάσεις ενωσιακού δικαίου».

Πρόληψη και εντοπισμός διαφθοράς και δωροδοκίας [G1-3]

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει διαδικασίες για την πρόληψη, τον εντοπισμό και την αντιμετώπιση καταγγελιών ή περιστατικών διαφθοράς και δωροδοκίας, μέσω του πλαισίου πολιτικής κατά της απάτης και της πολιτικής δώρων και φιλοξενίας. Η Πολιτική κατά της Απάτης διευκολύνει τον ορισμό, την κατανόηση, την πρόληψη και τον εντοπισμό περιστατικών απάτης, ενώ προτείνει διαδικασίες που υποστηρίζουν τη διερεύνηση πράξεων απάτης και διαφθοράς και την άμεση και αποτελεσματική αντιμετώπισή τους.

Τα διοικητικά μέτρα περιλαμβάνουν μέτρα για την πρόληψη, τον εντοπισμό και την αντιμετώπιση περιστατικών απάτης, διασφαλίζοντας ότι οι ουσιώδεις κίνδυνοι εντοπίζονται και αντιμετωπίζονται στο σύνολο των δραστηριοτήτων, των εργαζομένων και των συνεργατών του Ομίλου. Οι μηχανισμοί αναφοράς παραβάσεων παρέχουν ανεξάρτητα κανάλια αναφοράς σε περιβάλλον πλήρους εμπιστευτικότητας, λαμβάνοντας τα κατάλληλα μέτρα για την προστασία των προσωπικών δεδομένων και την αποφυγή οποιασδήποτε μορφής αντιποίνων.

Εκπαίδευση

Η εκπαίδευση σε θέματα επιχειρηματικής δεοντολογίας, ηθικής, πρόληψης απάτης, σύγκρουσης συμφερόντων, καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της διαδικασίας ανάπτυξης της εταιρικής κουλτούρας του Ομίλου. Όλοι οι εργαζόμενοι του Ομίλου κατανοούν τις βασικές αρχές και αξίες που ορίζονται στον κώδικα ηθικής και στις σχετικές πολιτικές, και τις ενσωματώνουν στην επαγγελματική τους συμπεριφορά και τις σχέσεις τους. Η

δέσμευση ενάντια σε κάθε πράξη απάτης, διαφθοράς και έλλειψης διαφάνειας αναμένεται από όλο το προσωπικό και υποστηρίζεται μέσω της επικοινωνίας των πολιτικών και των διαδικασιών σε ολόκληρο τον Όμιλο.

Η εκπαίδευση στα θέματα αυτά διενεργείται τουλάχιστον ετησίως, είναι υποχρεωτική και απευθύνεται σε όλους τους εργαζομένους. Οι εργαζόμενοι συμμετέχουν επίσης σε τεστ αξιολόγησης της κατανόησης των εκπαιδεύσεων, τα αποτελέσματα των οποίων συμπεριλαμβάνονται στην ετήσια ατομική αξιολόγηση κάθε εργαζομένου.

Δείκτες μέτρησης και στόχοι

Επιβεβαιωμένα περιστατικά διαφθοράς ή δωροδοκίας [G1-4]

Τα σχέδια δράσης και οι πόροι του Ομίλου για τη διαχείριση των σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών που σχετίζονται με τη διαφθορά και τη δωροδοκία υλοποιούνται μέσω της πολιτικής κατά της απάτης, σύγκρουσης συμφερόντων, των μηχανισμών αναφοράς παραβάσεων και του πλαισίου του κώδικα ηθικής. Οι ολοκληρωμένοι αυτοί μηχανισμοί επιτρέπουν την πρόληψη, τον εντοπισμό, τη διερεύνηση και την αντιμετώπιση περιστατικών διαφθοράς, δωροδοκίας, απάτης και άλλων παράνομων συμπεριφορών. Οι διαδικασίες αυτές υποστηρίζουν την έγκαιρη, ανεξάρτητη και αντικειμενική διερεύνηση των περιστατικών επιχειρηματικής δεοντολογίας, διασφαλίζοντας τη λήψη κατάλληλων διορθωτικών μέτρων και την σωστή ανάληψη ευθύνης.

Περιγραφή	Δείκτης ESRS	Μονάδα μέτρησης	2025	2024
Αριθμός τελεσίδικων αποφάσεων για περιστατικά διαφθοράς και δωροδοκίας	[G1-4 24 a]	No.	0	0
Ποσό προστίμων για περιστατικά διαφθοράς και δωροδοκίας	[G1-4 24 a]	€	0	0

Συμβολή στην Αγορά [Ειδικό Θέμα]

Στρατηγική

Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες

Σημαντικές επιπτώσεις			
Υποθέμα	Περιγραφή	Τύπος	Αλυσίδα Αξίας
Πρωτοβουλίες ESG για την αγορά	Οι υπεύθυνες επιχειρηματικές πρακτικές ενισχύονται, η περιβαλλοντική επίδοση και η διακυβέρνηση βελτιώνεται και η συμμετοχή των εκδοτών σε βιώσιμες κεφαλαιαγορές διευρύνεται μέσω της ανάπτυξης και προώθησης πρωτοβουλιών ESG, όπως ο Οδηγός Δημοσιοποίησης ESG Πληροφοριών, το ATHEX Bonds GREENet, ο Δείκτης ESG και το ATHEX ESG Data Portal.	Θετική Πραγματική	Ανάντη Ίδιες δραστηριότητες Κατάντη
Χρηματοοικονομικός αλφαβητισμός	Η χρηματοοικονομική ένταξη, η ενημερωμένη λήψη αποφάσεων και η μακροχρόνια εμπιστοσύνη των επενδυτών ενισχύονται μέσω πρωτοβουλιών χρηματοοικονομικού αλφαβητισμού, όπως δωρεάν σεμινάρια για σχολεία και πανεπιστήμια, τα προγράμματα εκπαίδευσης του ATHEX Academy και η συμμετοχή σε παγκόσμιες πρωτοβουλίες χρηματοοικονομικής εκπαίδευσης.	Θετική Πραγματική	Ανάντη Ίδιες δραστηριότητες Κατάντη

Σημαντικοί κίνδυνοι και ευκαιρίες			
Υποθέμα	Περιγραφή	Τύπος	Χρονικός ορίζοντας
Χρηματοοικονομικός αλφαβητισμός	Η επέκταση των πρωτοβουλιών χρηματοοικονομικού αλφαβητισμού αποτελεί στρατηγική ευκαιρία για το Χρηματιστήριο Αθηνών, ενισχύοντας την ευαισθητοποίηση και τη μακροπρόθεσμη συμμετοχή στην αγορά.	Ευκαιρία	Μακροπρόθεσμα
Χρηματοοικονομικός αλφαβητισμός	Η υλοποίηση εκπαιδευτικών προγραμμάτων και εκστρατειών ευαισθητοποίησης για τη βιωσιμότητα, απευθυνόμενων σε εισηγμένες εταιρείες (ιδίως ΜμΕ) και στους συμμετέχοντες στην αγορά, ευθυγραμμίζει τις εταιρείες με τα διεθνή πρότυπα ESG και τις προσδοκίες των επενδυτών. Αυτό, με τη σειρά του, μπορεί να οδηγήσει σε αυξημένες εισροές ξένων κεφαλαίων, υψηλότερη κεφαλαιοποίηση της αγοράς, ισχυρότερη ρευστότητα και πρόσθετες ροές εσόδων.	Ευκαιρία	Μεσοπρόθεσμα
Πρωτοβουλίες ESG για την αγορά	Η προώθηση των κριτηρίων ESG, των βιώσιμων επενδύσεων και σχετικών εργαλείων/πλατφορμών, τοποθετεί τον Όμιλο ως ηγέτη σε θέματα βιωσιμότητας, ενισχύει τη φήμη του, προσελκύει κεφάλαια με επίκεντρο το ESG και δημιουργεί νέες ροές εσόδων.	Ευκαιρία	Μεσοπρόθεσμα

Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών

Πολιτικές

Η συμβολή του Ομίλου στις βιώσιμες κεφαλαιαγορές καθορίζεται από την Πολιτική Βιωσιμότητας, η οποία έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Πολιτική ενσωματώνει θέματα περιβάλλοντος, κοινωνίας και διακυβέρνησης στο πλαίσιο λειτουργίας του Ομίλου ως διαχειριστή της αγοράς και καλύπτει σημαντικές επιπτώσεις που συνδέονται με την ακεραιότητα της αγοράς, τα πρότυπα εταιρικής διακυβέρνησης και τις δημοσιοποιήσεις θεμάτων βιωσιμότητας από τους συμμετέχοντες στην ελληνική κεφαλαιαγορά.

Η Πολιτική Βιωσιμότητας του Ομίλου διαρθρώνεται σε πέντε βασικούς πυλώνες: την κοινωνική υπευθυνότητα με έμφαση στους ανθρώπους και την κοινωνία, την εταιρική διακυβέρνηση που βασίζεται στη διαφάνεια και τη δεοντολογική συμπεριφορά, την περιβαλλοντική υπευθυνότητα με στόχο τη μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος, την προώθηση

των δημοσιοποιήσεων ESG, και την ενίσχυση της υπεύθυνης λειτουργίας του, του χρηματοοικονομικού αλφαβητισμού και των στρατηγικών συνεργειών. Μέσω των πυλώνων αυτών, ο Όμιλος επιδιώκει να στηρίξει τη βιώσιμη ανάπτυξη και να δημιουργήσει μακροπρόθεσμη αξία για όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη.

Η Πολιτική εφαρμόζεται στο σύνολο των δραστηριοτήτων του Ομίλου και καλύπτει τις αλληλεπιδράσεις με εκδότες, επενδυτές, διαμεσολαβητές και επιχειρηματικούς εταίρους. Ευθυγραμμίζεται με τους Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης των Ηνωμένων Εθνών και τις βέλτιστες πρακτικές που προωθεί η Παγκόσμια Ομοσπονδία Χρηματιστηρίων. Η Επιτροπή Βιωσιμότητας παρακολουθεί την εφαρμογή της, ενώ το πλήρες κείμενό της είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα του Ομίλου.

Δράσεις

Πρωτοβουλίες ESG για την αγορά

Από το 2018, ο Όμιλος ενισχύει την ενσωμάτωση των αρχών ESG στην ελληνική κεφαλαιαγορά μέσω της συμμετοχής του στην πρωτοβουλία του Sustainable Stock Exchanges (SSE), της έκδοσης του Οδηγού Δημοσιοποιήσεων ESG Πληροφορίων, της δημιουργίας του Δείκτη ATHEX ESG, της ανάπτυξης του ATHEX ESG Data Portal και της πληροφοριακής ενότητας ATHEX BONDS GREENet. Παράλληλα, διοργανώνει σεμινάρια και δράσεις ενημέρωσης της αγοράς σχετικά με θέματα ESG και βιώσιμης χρηματοδότησης. Το 2025, διοργάνωσε το πρώτο Sustainability Summit, στο οποίο συμμετείχαν εισηγμένες και μη εισηγμένες εταιρείες, επενδυτές και φορείς χάραξης πολιτικής, με στόχο την προώθηση της βιώσιμης μετάβασης της Ελλάδας.

Χρηματοοικονομικός αλφαβητισμός και εκπαίδευση επενδυτών

Ο Όμιλος υλοποιεί προγράμματα χρηματοοικονομικής εκπαίδευσης μέσω του ATHEX Academy και απευθύνεται σε μαθητές της πρωτοβάθμιας και της δευτεροβάθμιας εκπαίδευσης, καθώς και σε φοιτητές της τριτοβάθμιας εκπαίδευσης, με στόχο να ενισχύσει την κατανόηση τους για τις αγορές, τις επενδύσεις και την επιχειρηματικότητα. Παρέχει δωρεάν σεμινάρια σε σχολεία και σε πανεπιστήμια και συμμετέχει σε διεθνείς πρωτοβουλίες, όπως το Ring the Bell for Financial Literacy. Παράλληλα, ο Όμιλος οργανώνει και υλοποιεί προγράμματα πρακτικής άσκησης για προπτυχιακούς και μεταπτυχιακούς φοιτητές, ώστε να αναπτύσσει δεξιότητες που ανταποκρίνονται στις ανάγκες της αγοράς και να συμβάλλει στην ανάπτυξη νέου ανθρώπινου δυναμικού με δεξιότητες συναφείς προς την αγορά.

Διαφάνεια της αγοράς και πρόσβαση των ΜΜΕ

Ο Όμιλος παρέχει, μέσω συνεργασιών, δωρεάν κάλυψη χρηματοοικονομικής ανάλυσης για επιλεγμένες εισηγμένες εταιρείες, υποστηρίζοντας τη διαφάνεια των αποτιμήσεων και τη λήψη τεκμηριωμένων επενδυτικών αποφάσεων. Παράλληλα, διευκολύνει την πρόσβαση των Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων (ΜμΕ) στις κεφαλαιαγορές μέσω απλουστευμένων απαιτήσεων εισαγωγής στην Εναλλακτική Αγορά και μέσω στοχευμένων εκπαιδευτικών προγραμμάτων που προάγουν την οικονομική ανάπτυξη χωρίς αποκλεισμούς.

Προώθηση της ελληνικής κεφαλαιαγοράς

Ο Όμιλος προωθεί την ελληνική κεφαλαιαγορά σε διεθνές και εγχώριο κοινό, με στόχο την ενίσχυση της άντλησης κεφαλαίων, της ρευστότητας της αγοράς και της βιώσιμης οικονομικής ανάπτυξης. Το 2025, ο Όμιλος διοργάνωσε σειρά επενδυτικών συνεδρίων σε κύρια διεθνή χρηματοοικονομικά κέντρα, με σκοπό την ενίσχυση της προβολής των εισηγμένων εταιρειών και την προσέλκυση συμμετοχής θεσμικών επενδυτών. Παράλληλα, σε εγχώριο επίπεδο, διοργανώθηκαν εκδηλώσεις που απευθύνονταν σε ελληνικές επιχειρήσεις, οικογενειακές εταιρείες, νεοφυείς επιχειρήσεις και ταχέως αναπτυσσόμενες εταιρείες, με στόχο την ενίσχυση της ενημέρωσης σχετικά με τα διαθέσιμα εργαλεία άντλησης κεφαλαίων και τις δυνατότητες πρόσβασης στην κεφαλαιαγορά.

Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη

Ο Όμιλος αναλαμβάνει δράσεις εταιρικής κοινωνικής ευθύνης υποστηρίζοντας την κοινωνική ένταξη, την περιβαλλοντική ευαισθητοποίηση και την οικονομική ανάπτυξη στην Ελλάδα. Κατά το 2025, ο Όμιλος υποστήριξε μη κερδοσκοπικούς οργανισμούς μέσω χορηγιών και δωρεών.

Δείκτες μέτρησης και στόχοι

Στόχοι

Στόχος χρηματοοικονομικού αλφαβητισμού

Ο Όμιλος στοχεύει να υποστηρίζει περισσότερους από 1.200 μαθητές και φοιτητές ετησίως κατά την πενταετή περίοδο 2025-2029, μέσω των εκπαιδευτικών επισκέψεων και των προγραμμάτων κατάρτισης της ATHEX Academy. Με τον τρόπο αυτό, ενισχύεται ο χρηματοοικονομικός εγγραμματισμός και καλλιεργούνται δεξιότητες συναφείς με την κεφαλαιαγορά στους νέους της Ελλάδας. Ο στόχος αυτός συμβάλλει άμεσα στον σκοπό της Πολιτικής Βιωσιμότητας για την προώθηση της εύρυθμης λειτουργίας των αγορών, ενισχύοντας τις χρηματοοικονομικές γνώσεις των μελλοντικών επενδυτών και επιχειρηματιών.

Το πεδίο εφαρμογής του στόχου περιλαμβάνει εκπαιδευτικές επισκέψεις στις εγκαταστάσεις του Ομίλου, οι οποίες απευθύνονται σε μαθητές δευτεροβάθμιας εκπαίδευσης και φοιτητές από ελληνικά και διεθνή εκπαιδευτικά ιδρύματα.

Η πρόοδος παρακολουθείται μέσω των αρχείων εγγραφής συμμετεχόντων που τηρεί το ATHEX Academy και εποπτεύεται σε τακτική βάση μέσω εσωτερικής αναφοράς και σε ετήσια βάση μέσω των δηλώσεων βιωσιμότητας.

Στόχος ηγετικής θέσης στο πλαίσιο της πρωτοβουλίας Sustainable Stock Exchanges (SSE)

Ο Όμιλος στοχεύει στη διατήρηση της ιδιότητας του ως Ενεργού Μέλους (Active Member) της Πρωτοβουλίας Sustainable Stock Exchanges (SSE) των Ηνωμένων Εθνών, συμπεριλαμβανομένης της διατήρησης της σχετικής διάκρισης, σε συνεχή βάση από το 2025 και εφεξής. Ο στόχος αυτός αποτυπώνει τη διαρκή δέσμευση του Ομίλου για την ενσωμάτωση παραμέτρων βιωσιμότητας στις υποδομές και τις πρακτικές της κεφαλαιαγοράς.

Ο Όμιλος εντάχθηκε στην Πρωτοβουλία SSE το 2018 και αναγνωρίστηκε επισήμως ως Ενεργό Μέλος το 2024, γεγονός που αποτελεί τη βάση αναφοράς για τη μέτρηση της διατήρησης της εν λόγω ιδιότητας. Η πρόοδος παρακολουθείται μέσω της ετήσιας αναφοράς μέλους στο πλαίσιο της SSE και εποπτεύεται από την Επιτροπή Βιωσιμότητας.

Η θέσπιση των ανωτέρω στόχων έλαβε υπόψη εισηγήσεις εσωτερικών ενδιαφερόμενων μερών, συμπεριλαμβανομένων του Διοικητικού Συμβουλίου, της Επιτροπής Βιωσιμότητας και της διοίκησης της ATHEX Academy, καθώς και τις προσδοκίες εξωτερικών ενδιαφερόμενων μερών, όπως εκπαιδευτικών ιδρυμάτων, επενδυτών και εισηγμένων εταιρειών.

Δείκτες μέτρησης

Περιγραφή	Μονάδα Μέτρησης	2025	2024
Αριθμός μαθητών και φοιτητών που συμμετέχουν σε εκπαιδευτικές επισκέψεις και προγράμματα κατάρτισης	No.	1.946	1.850
Πρωτοβουλία Sustainable Stock Exchanges (SSE) των Ηνωμένων Εθνών – Ιδιότητα Ενεργού Μέλους (Active Member)	(Ναι/Όχι)	Ναι	Ναι

Κυβερνοασφάλεια [Ειδικό Θέμα]

Στρατηγική

Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες

Σημαντικές επιπτώσεις			
Υποθέμα	Περιγραφή	Τύπος	Αλυσίδα αξίας
Κυβερνοασφάλεια	Η σταθερότητα, η αξιοπιστία και η ακεραιότητα των πλατφορμών διαπραγμάτευσης διασφαλίζονται, η εμπιστοσύνη των ενδιαφερομένων διατηρείται και τα δεδομένα των πελατών προστατεύονται μέσω της εφαρμογής ισχυρών στρατηγικών κυβερνοασφάλειας και τεχνικών ελέγχων που υποστηρίζουν την ομαλή εκτέλεση των χρηματοοικονομικών συναλλαγών.	Θετική Πραγματική	Ανάντη Ίδιες δραστηριότητες Κατάντη

Σημαντικοί κίνδυνοι και ευκαιρίες			
Υποθέμα	Περιγραφή	Τύπος	Χρονικός ορίζοντας
Κυβερνοασφάλεια	Τα χρηματιστήρια αντιμετωπίζουν έναν εγγενή κίνδυνο του κλάδου, όπου η ανεπαρκής ή καθυστερημένη εφαρμογή ισχυρών ελέγχων κυβερνοασφάλειας - όπως τείχη προστασίας, ανίχνευση εισβολής, φιλτράρισμα κυκλοφορίας και έλεγχοι προστασίας δεδομένων - ενδέχεται να εκθέσει τα συστήματα σε κυβερνοεπιθέσεις.	Κίνδυνος	Μεσοπρόθεσμα

Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών

Πολιτικές

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει επίσημη Πολιτική Ασφάλειας Πληροφοριών, η οποία καθορίζει το πλαίσιο διακυβέρνησης, τις αρχές και τους στόχους ελέγχου για την προστασία των πληροφοριακών του πόρων και της ψηφιακής του υποδομής. Η Πολιτική ευθυγραμμίζεται με το πρότυπο ISO/IEC 27001 και εντάσσεται στο συνολικό πλαίσιο διακυβέρνησης, διαχείρισης κινδύνων και κανονιστικής συμμόρφωσης του Ομίλου. Αντανακλά τη στρατηγική του, τον ρόλο του ως διαχειριστή της αγοράς, τη στρατηγική ψηφιακής επιχειρησιακής ανθεκτικότητας, το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, τις εποπτικές απαιτήσεις - συμπεριλαμβανομένων των απαιτήσεων που απορρέουν από τον Κανονισμό DORA, την Οδηγία NIS2 και άλλα ισχύοντα κανονιστικά πλαίσια της ΕΕ - τις συμβατικές υποχρεώσεις, καθώς και το υφιστάμενο και αναμενόμενο τοπίο κινδύνων κυβερνοασφάλειας και ασφάλειας πληροφοριών.

Η Πολιτική εφαρμόζεται σε όλες τις δραστηριότητες του Ομίλου, καλύπτοντας τη μητρική εταιρεία και τις θυγατρικές της, και επεκτείνεται σε τρίτους παρόχους υπηρεσιών που υποστηρίζουν κρίσιμες υποδομές της αγοράς. Η Πολιτική λαμβάνει υπόψη τα συμφέροντα βασικών ομάδων ενδιαφερόμενων μερών, όπως τους εκδότες, τα μέλη και τους διαμεσολαβητές, τους επενδυτές και τους λοιπούς συμμετέχοντες, οι οποίοι βασίζονται στην ασφάλεια και στην ακεραιότητα των υποδομών διαπραγμάτευσης, εκκαθάρισης και διακανονισμού της ελληνικής κεφαλαιαγοράς.

Το Πλαίσιο Ασφάλειας Πληροφοριών έχει σχεδιαστεί για να διασφαλίζει την εμπιστευτικότητα, την ακεραιότητα και τη διαθεσιμότητα των πληροφοριών και των συστημάτων, να προλαμβάνει, να εντοπίζει και αντιμετωπίζει περιστατικά κυβερνοασφάλειας, να περιορίζει την πιθανότητα και τον αντίκτυπο λειτουργικών διαταραχών και να ενισχύει την επιχειρησιακή ανθεκτικότητα, την αξιοπιστία και την εμπιστοσύνη στις αγορές, στις υπηρεσίες και στα δεδομένα του Ομίλου. Για την επίτευξη αυτών των στόχων, η Πολιτική καθορίζει βασικές απαιτήσεις ασφάλειας σε ολόκληρο τον Όμιλο και παρέχει τη βάση για την εφαρμογή τεχνικών, οργανωτικών και διαδικαστικών ελέγχων, όπως της διαχείρισης πρόσβασης, της προστασίας δεδομένων, της ασφάλειας δικτύων, της διαχείρισης συμβάντων, της επιχειρησιακής συνέχειας και της διαχείρισης κινδύνων τρίτων.

Η Διεύθυνση Ασφάλειας Πληροφοριών αναπτύσσει και διατηρεί την Πολιτική, η οποία υποβάλλεται για έλεγχο από τη διοίκηση πριν υποβληθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο για έγκριση. Ο Όμιλος παρακολουθεί την εφαρμογή της μέσω συστηματικής καταγραφής περιστατικών, περιοδικών αναθεωρήσεων και αξιολόγησης δεικτών απόδοσης ασφάλειας, ώστε να διασφαλίζει τη συνεχή αποτελεσματικότητα και την ευθυγράμμιση με τις εξελισσόμενες απειλές. Όλοι οι εργαζόμενοι έχουν πρόσβαση στην Πολιτική μέσω του εταιρικού intranet, ενώ τα μέλη και οι τρίτοι πάροχοι που συμμετέχουν στην εφαρμογή της ενημερώνονται μέσω κατάλληλων καναλιών, ώστε να διασφαλίζεται η συνολική συμμόρφωση.

Δράσεις

Διαχείριση ταυτότητας και πρόσβασης: Ο Όμιλος εφαρμόζει ελέγχους που διασφαλίζουν ότι η πρόσβαση στα συστήματα και στα δεδομένα, συμπεριλαμβανομένης της προνομιακής πρόσβασης, χορηγείται και διαχειρίζεται σύμφωνα με τους καθορισμένους ρόλους και τις απαιτήσεις ασφάλειας. Τα μέτρα αυτά καλύπτουν το σύνολο των εργαζομένων και επεκτείνονται στους τρίτους παρόχους υπηρεσιών.

Προστασία δεδομένων και ταξινόμηση πληροφοριών: Ο Όμιλος υλοποιεί μέτρα προστασίας δεδομένων και εφαρμόζει κανόνες ταξινόμησης πληροφοριών, ώστε να διαφυλάσσει ευαίσθητες και ρυθμιζόμενες πληροφορίες και να διασφαλίζει την ορθή διαχείριση, αποθήκευση και διαβίβαση των δεδομένων.

Ασφάλεια δικτύων και υποδομών: Έλεγχοι ασφαλείας εφαρμόζονται σε δίκτυα, συστήματα και ψηφιακές υποδομές για την προστασία από μη εξουσιοδοτημένη πρόσβαση, κακόβουλο λογισμικό και κυβερνοαπειλές που θα μπορούσαν να διαταράξουν τις λειτουργίες της αγοράς ή να θέσουν σε κίνδυνο την ακεραιότητα των δεδομένων.

Ανίχνευση, απόκριση και αποκατάσταση κυβερνοπεριστατικών: Ο Όμιλος έχει θεσπίσει διαδικασίες και εργαλεία για την έγκαιρη ανίχνευση, την αποτελεσματική διαχείριση και την αποκατάσταση περιστατικών κυβερνοασφάλειας, με στόχο να περιορίζει τις λειτουργικές διαταραχές και τους συναφείς κινδύνους. Διατηρεί πιστοποίηση κατά ISO/IEC 27001, η οποία επαληθεύεται μέσω εξωτερικών ελέγχων.

Ευαισθητοποίηση και εκπαίδευση στην κυβερνοασφάλεια: Οι εργαζόμενοι σε όλες τις οντότητες του Ομίλου λαμβάνουν τακτική εκπαίδευση σε θέματα κυβερνοασφάλειας, συμμετέχουν σε ασκήσεις προσομοίωσης και εκστρατείες ευαισθητοποίησης, με στόχο τη μείωση των κινδύνων που συνδέονται με τον ανθρώπινο παράγοντα και την υποστήριξη της συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις ασφάλειας. Στο πλαίσιο του προγράμματος αυτού, διενεργεί τουλάχιστον τρεις εκστρατείες προσομοίωσης επιθέσεων phishing ετησίως σε όλες τις εταιρείες του Ομίλου, προκειμένου να αξιολογεί το επίπεδο ετοιμότητας των χρηστών, να ενισχύει τις ασφαλείς συμπεριφορές και να εντοπίζει πεδία βελτίωσης. Τα εκπαιδευτικά προγράμματα επικαιροποιούνται και υλοποιούνται σε συνεχή βάση, ώστε να ανταποκρίνονται στις εξελισσόμενες απειλές και στις κανονιστικές υποχρεώσεις.

Δείκτες μέτρησης και στόχοι

Στόχοι

Ο Όμιλος έχει θέσει ως στόχο τη μηδενική παραβίαση της ασφάλειας των συστημάτων, των δεδομένων και των λειτουργιών του στην αγορά σε όλους τους βραχυπρόθεσμους, μεσοπρόθεσμους και μακροπρόθεσμους ορίζοντες σχεδιασμού. Ο στόχος αυτός υποστηρίζει άμεσα τον βασικό στόχο της Πολιτικής Ασφάλειας Πληροφοριών, που είναι η διασφάλιση της εμπιστευτικότητας, της ακεραιότητας και της διαθεσιμότητας των συστημάτων πληροφοριών και η πρόληψη λειτουργικών διαταραχών που θα μπορούσαν να θέσουν σε κίνδυνο την ακεραιότητα της αγοράς ή την εμπιστοσύνη των ενδιαφερομένων μερών.

Παρακολούθηση επιδόσεων

Η επίτευξη του στόχου παρακολουθείται μέσω των διαδικασιών διαχείρισης και αναφοράς περιστατικών κυβερνοασφάλειας του Ομίλου, οι οποίες καταγράφουν το σύνολο των συμβάντων ασφάλειας, κατηγοριοποιούν τα περιστατικά βάσει σοβαρότητας και αξιολογούν την αποτελεσματικότητα της απόκρισης μέσω καθορισμένων βασικών δεικτών απόδοσης. Υποστηρικτικοί δείκτες περιλαμβάνουν τους δείκτες διαθεσιμότητας των συστημάτων, τους χρόνους ανίχνευσης περιστατικών, τον μέσο χρόνο απόκρισης, τα ποσοστά συμμόρφωσης στη διαχείριση ενημερώσεων και τις εξωτερικές αξιολογήσεις κυβερνοασφάλειας από ανεξάρτητες πλατφόρμες.

Κατά το 2025, ο Όμιλος διατήρησε το μηδενικό ιστορικό σημαντικών παραβιάσεων, επιτυγχάνοντας παράλληλα μετρήσιμη βελτίωση στους δείκτες ωριμότητας κυβερνοασφάλειας, συμπεριλαμβανομένων βελτιωμένων αξιολογήσεων σε όλες τις εξωτερικές πλατφόρμες αξιολόγησης. Επιπλέον, διατήρησε την πιστοποίηση ISO/IEC 27001 κατόπιν εξωτερικών επιθεωρήσεων, επιβεβαιώνοντας τη συνεχή συμμόρφωση με τα διεθνή πρότυπα ασφάλειας πληροφοριών.

Η πρόοδος ως προς την επίτευξη των στόχων εξετάζεται σε τακτική βάση από τη Διοίκηση και αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο στο πλαίσιο της παρακολούθησης των επιχειρηματικών κινδύνων. Η διαδικασία θέσπισης του στόχου λαμβάνει υπόψη εισηγήσεις εσωτερικών ενδιαφερόμενων μερών, καθώς και τις επιχειρησιακές απαιτήσεις και την ανοχή κινδύνου εξωτερικών ενδιαφερόμενων μερών, όπως οι εποπτικές αρχές, τα μέλη της αγοράς και οι συμμετέχοντες που εξαρτώνται από την αδιάλειπτη και ασφαλή λειτουργία της υποδομής της αγοράς.

Δείκτες μέτρησης

Οι δείκτες καταγραφής απειλών συλλέγονται αυτοματοποιημένα μέσω της πλατφόρμας παρακολούθησης του παρόχου Διαχειριζόμενων Υπηρεσιών Ασφάλειας (Managed Security Services-MSS) του Ομίλου και του συστήματος Security Information and Event Management (SIEM), το οποίο έχει εγκατασταθεί σε όλες τις λειτουργίες του. Τα όρια ανίχνευσης ρυθμίζονται σύμφωνα με τις κανονιστικές απαιτήσεις και τις βέλτιστες πρακτικές του κλάδου για τις υποδομές χρηματοπιστωτικών αγορών.

Οι σχετικοί δείκτες καταγράφονται και παρακολουθούνται εσωτερικά εσωτερικά και επικυρώνονται από εξωτερικό φορέα προς υποστήριξη της διαχείρισης κινδύνων, της αντιμετώπισης περιστατικών και της συνεχούς βελτίωσης του πλαισίου κυβερνοασφάλειας του Ομίλου. Λόγω του εμπιστευτικού και ευαίσθητου χαρακτήρα των εν λόγω πληροφοριών, τα ποσοτικά αποτελέσματα των συγκεκριμένων δεικτών δεν δημοσιοποιούνται στην παρούσα Δήλωση.

Παραρτήματα [IRO-2]

	Γενικές γνωστοποιήσεις [ESRS 2]	Ενότητα
BP-1	Γενική βάση για την κατάρτιση δηλώσεων βιωσιμότητας	Σχετικά με την Δήλωση [BP-1]
BP-2	Γνωστοποιήσεις σε σχέση με ειδικές περιστάσεις	Πρόσθετες πληροφορίες [BP-2]
GOV-1	Ο ρόλος των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων	Διακυβέρνηση | Ο ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου [GOV-1]
GOV-2	Πληροφορίες που λαμβάνουν και θέματα βιωσιμότητας που εξετάζουν τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της επιχείρησης	Διακυβέρνηση | Εποπτεία θεμάτων βιωσιμότητας [GOV-2]
GOV-3	Ενσωμάτωση των επιδόσεων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα σε συστήματα παροχής κινήτρων	Διακυβέρνηση | Συστήματα παροχής κινήτρων [GOV-3]
GOV-4	Δήλωση σχετικά με τη δέουσα επιμέλεια	Διακυβέρνηση | Δέουσα επιμέλεια [GOV-4]
GOV-5	Διαχείριση κινδύνων και εσωτερικοί έλεγχοι σχετικά με την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας	Διακυβέρνηση | Διαχείριση κινδύνων και εσωτερικοί έλεγχοι [GOV-5]
SBM-1	Στρατηγική, επιχειρηματικό μοντέλο και αλυσίδα αξίας (προϊόντα, αγορά, πελάτες)	Στρατηγική | Στρατηγική, επιχειρηματικό μοντέλο και αξιακή αλυσίδα [SBM-1]
SBM-2	Συμφέροντα και απόψεις των ενδιαφερόμενων μερών	Στρατηγική | Συμφέροντα και απόψεις των ενδιαφερόμενων μερών [SBM-2]
SBM-3	Ουσιαστικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο	Στρατηγική | Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες [SBM-3]
IRO-1	Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση ουσιαστικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών	Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών | Εντοπισμός σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών [IRO-1]
IRO-2	Απαιτήσεις γνωστοποίησης στα ESRS που καλύπτονται από τη δήλωση βιωσιμότητας της επιχείρησης	Παραρτήματα [IRO-2]

	ESRS E1 Κλιματική αλλαγή	Ενότητα
ESRS 2, GOV-3	Ενσωμάτωση των επιδόσεων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα σε συστήματα παροχής κινήτρων	Διακυβέρνηση | Συστήματα παροχής κινήτρων [GOV-3]
E1-1	Σχέδιο μετάβασης για τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής	Στρατηγική | Σχέδιο Κλιματικής Μετάβασης [E1-1]
ESRS 2, SBM-3	Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο	Στρατηγική | Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες [E1.SBM-3]
ESRS 2, IRO-1	Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών που σχετίζονται με το κλίμα	Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών | Εντοπισμός επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών [E1.IRO-1]
E1-2	Πολιτικές σχετικά με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και την προσαρμογή σε αυτή	Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών | Πολιτικές [E1-2]
E1-3	Δράσεις και πόροι που σχετίζονται με τις πολιτικές	Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών | Δράσεις [E1-3]
E1-4	Στόχοι σχετικά με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και την προσαρμογή σε αυτή	Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Στόχοι [E1-4]
E1-5	Κατανάλωση και μείγμα ενέργειας	Δείκτες μέτρησης και στόχοι| Κατανάλωση και μείγμα ενέργειας [E1-5]
E1-6	Μεικτές εκπομπές πεδίων εφαρμογής 1, 2, 3 και συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου	Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Μεικτές και συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου [E1-6]
E1-7	Απορροφήσεις αερίων του θερμοκηπίου και έργα μετριασμού των αερίων του θερμοκηπίου που χρηματοδοτούνται μέσω πιστωτικών μορίων άνθρακα	Δεν εφαρμόζεται

ESRS E1 Κλιματική αλλαγή		Ενότητα
ESRS 2, GOV-3	Ενσωμάτωση των επιδόσεων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα σε συστήματα παροχής κινήτρων	Διακυβέρνηση | Συστήματα παροχής κινήτρων [GOV-3]
E1-1	Σχέδιο μετάβασης για τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής	Στρατηγική | Σχέδιο Κλιματικής Μετάβασης [E1-1]
ESRS 2, SBM-3	Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο	Στρατηγική | Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες [E1.SBM-3]
ESRS 2, IRO-1	Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών που σχετίζονται με το κλίμα	Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών | Εντοπισμός επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών [E1.IRO-1]
E1-2	Πολιτικές σχετικά με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και την προσαρμογή σε αυτή	Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών | Πολιτικές [E1-2]
E1-3	Δράσεις και πόροι που σχετίζονται με τις πολιτικές	Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών | Δράσεις [E1-3]

ESRS S1 Οικείο εργατικό δυναμικό		Ενότητα
ESRS 2, SBM-3	Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο	Στρατηγική | Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες [S1.SBM-3]
S1-1	Πολιτικές σχετικές με το οικείο εργατικό δυναμικό	Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών | Πολιτικές σχετικές με το οικείο εργατικό δυναμικό [S1-1]
S1-2	Διαδικασίες για τη συνεργασία με το οικείο εργατικό δυναμικό και τους εκπροσώπους των εργαζομένων σχετικά με τις επιπτώσεις	Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών | Διαδικασίες για τη συνεργασία με το οικείο εργατικό δυναμικό και τους εκπροσώπους των εργαζομένων σχετικά με τις επιπτώσεις [S1-2]
S1-3	Προβλέπουν μια χρηματοοικονομική συνεπαγωγή επιπτώσεων ή δικαιωμάτων και ανοίγουν μια διαδικασία μετάβασης και δράσεις που σχετίζονται με το κλίμα	Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών | Διαδικασίες για την αποκατάσταση των αρνητικών επιπτώσεων και δίαυλοι για τους εργαζόμενους [S1-3]
S1-4	Ανάληψη δράσης σχετικά με τις ουσιαστικές επιπτώσεις στο οικείο εργατικό δυναμικό και προσεγγίσεις για τον μετριασμό των σημαντικών κινδύνων και την αξιοποίηση σημαντικών ευκαιριών σε σχέση με το οικείο εργατικό δυναμικό και αποτελεσματικότητα αυτών των δράσεων	Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών | Δράσεις [S1-4]
S1-5	Στόχοι που σχετίζονται με τη διαχείριση των σημαντικών αρνητικών επιπτώσεων, την προώθηση θετικών επιπτώσεων και τη διαχείριση ουσιαστικών κινδύνων και ευκαιριών	Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Στόχοι [S1-5]
S1-6	Χαρακτηριστικά των εργαζομένων της επιχείρησης	Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Χαρακτηριστικά των εργαζομένων της επιχείρησης [S1-6]
S1-7	Χαρακτηριστικά των μη μισθωτών εργαζομένων στο εργατικό δυναμικό της ίδιας της επιχείρησης	Δεν εφαρμόζεται
S1-8	Κάλυψη συλλογικών διαπραγματεύσεων και κοινωνικός διάλογος	Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Κάλυψη συλλογικών διαπραγματεύσεων και κοινωνικός διάλογος [S1-8]
S1-9	Δείκτες μέτρησης διαφορετικότητας	Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Δείκτες μέτρησης διαφορετικότητας [S1-9]
S1-10	Επαρκείς μισθοί	Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Επαρκείς μισθοί [S1-10]
S1-11	Κοινωνική προστασία	Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Κοινωνική προστασία [S1-11]
S1-12	Άτομα με αναπηρίες	Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Άτομα με αναπηρίες [S1-12]
S1-13	Δείκτες μέτρησης κατάρτισης και ανάπτυξης δεξιοτήτων	Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Δείκτες μέτρησης κατάρτισης και ανάπτυξης δεξιοτήτων [S1-13]
S1-14	Δείκτες μέτρησης υγείας και ασφάλειας	Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Δείκτες μέτρησης υγείας και ασφάλειας [S1-14]
S1-15	Δείκτες μέτρησης ισορροπίας μεταξύ επαγγελματικής και προσωπικής ζωής	Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Δείκτες μέτρησης ισορροπίας μεταξύ επαγγελματικής και προσωπικής ζωής [S1-15]
	Δείκτες μέτρησης αποζημίωσης (μισθολογικό χάσμα	Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Δείκτες μέτρησης

ESRS S1 Οικείο εργατικό δυναμικό		Ενότητα
ESRS 2, SBM-3	Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο	Στρατηγική | Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες [S1.SBM-3]
S1-1	Πολιτικές σχετικές με το οικείο εργατικό δυναμικό	Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών | Πολιτικές σχετικές με το οικείο εργατικό δυναμικό [S1-1]
S1-2	Διαδικασίες για τη συνεργασία με το οικείο εργατικό δυναμικό και τους εκπροσώπους των εργαζομένων σχετικά με τις επιπτώσεις	Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών | Διαδικασίες για τη συνεργασία με το οικείο εργατικό δυναμικό και τους εκπροσώπους των εργαζομένων σχετικά με τις επιπτώσεις [S1-2]
S1-3	Διαδικασίες για την αποκατάσταση των αρνητικών επιπτώσεων και δίαυλοι υποβολής ανησυχιών από τους οικείους εργαζομένους	Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών | Διαδικασίες για την αποκατάσταση των αρνητικών επιπτώσεων και δίαυλοι υποβολής ανησυχιών από τους οικείους εργαζομένους [S1-3]
S1-4	Ανάληψη δράσης σχετικά με τις ουσιαστικές επιπτώσεις στο οικείο εργατικό δυναμικό και προσεγγίσεις για τον μετριασμό των σημαντικών	Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών | Δράσεις [S1-4]
ESRS G1 Επιχειρηματική συμπεριφορά		Ενότητα
ESRS 2, GOV-1	Ρόλος των διοικητικών, εποπτικών και διαχειριστικών οργάνων	Διακυβέρνηση | Ο ρόλος των διοικητικών, εποπτικών και διαχειριστικών [G1.GOV-1]
ESRS 2, IRO-1	Περιγραφή των διαδικασιών για την αναγνώριση και αξιολόγηση των ουσιαστικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών	Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών | Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Αναγνώριση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών [IRO-1]
G1-1	Πολιτικές επιχειρηματικής συμπεριφοράς και επιχειρηματική κουλτούρα	Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών | Πολιτικές επιχειρηματικής συμπεριφοράς και επιχειρηματική νοοτροπία [G1-1]
G1-2	Διαχείριση των σχέσεων με τους προμηθευτές	Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Κάλυψη συλλογικών διαπραγματεύσεων και κοινωνικού διαλόγου [S1-8]
G1-3	Πρόληψη και εντοπισμός διαφθοράς και δωροδοκίας	Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών | Πρόληψη και εντοπισμός διαφθοράς και δωροδοκίας [G1-3]
G1-4	Επιβεβαιωμένα περιστατικά διαφθοράς ή δωροδοκίας	Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Επιβεβαιωμένα περιστατικά διαφθοράς ή δωροδοκίας [G1-4]
G1-5	Πολιτική επιρροή και δραστηριότητες εκπροσώπησης συμφερόντων	Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Κοινωνική προστασία [S1-11]
G1-6	Πρακτικές πληρωμών	Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Άτομα με αναπηρίες [S1-12]
S1-13	Δείκτες μέτρησης κατάρτισης και ανάπτυξης δεξιοτήτων	Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Δείκτες μέτρησης κατάρτισης και ανάπτυξης δεξιοτήτων [S1-13]
S1-14	Δείκτες μέτρησης υγείας και ασφάλειας	Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Δείκτες μέτρησης υγείας και ασφάλειας [S1-14]
S1-15	Δείκτες μέτρησης ισορροπίας μεταξύ επαγγελματικής	Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Δείκτες μέτρησης ισορροπίας

Κατάλογος δεικτών που εμπίπτουν σε άλλη νομοθεσία της ΕΕ

Απαιτήσεις γνωστοποίησης	Δεδομένο	Δήλωση Βιωσιμότητας | παράρτημα	SFDR	Σημείο αναφοράς πυλώνα 3	Αναφορά στον κανονισμό για τους δείκτες αναφοράς	Αναφορά στη νομοθεσία της ΕΕ για το κλίμα	Ενότητα
ESRS 2 GOV-1	21 (δ)	Περιστατικά, καταγγελίες και σοβαρές επιπτώσεις στον τομέα των ανθρωπίνων δικαιωμάτων	x			x	Διακυβέρνηση | Ο ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου [GOV-1]
ESRS 2 GOV-1	21 (ε)	Ποσοστό των ανεξάρτητων μελών ΔΣ			x		Διακυβέρνηση | Ο ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου [GOV-1]
ESRS 2 GOV-4	30	Δήλωση σχετικά με τη δέουσα επιμέλεια	x				Διακυβέρνηση | Δέουσα επιμέλεια [GOV-4]
ESRS 2 SBM-1	40 (δ) i	Συμμετοχή σε δραστηριότητες σχετικές με τον τομέα των ορυκτών καυσίμων	x	x	x		Δεν εφαρμόζεται
ESRS 2 SBM-1	40 (δ) ii	Συμμετοχή σε δραστηριότητες που συνδέονται με την παραγωγή χημικών προϊόντων	x		x		Δεν εφαρμόζεται
ESRS 2 SBM-1	40 (δ) iii	Συμμετοχή σε δραστηριότητες που σχετίζονται με αμφιλεγόμενα όπλα	x		x		Δεν εφαρμόζεται
		Συμμετοχή σε δραστηριότητες που					

Απαιτήσεις γνωστοποίησης	Δεδομένο	Δήλωση Βιωσιμότητας | παράρτημα	SFDR	Σημείο αναφοράς πυλώνα 3	Αναφορά στον κανονισμό για τους δείκτες αναφοράς	Αναφορά στη νομοθεσία της ΕΕ για το κλίμα	Ενότητα
ESRS 2 GOV-1	21 (δ)	Πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο	x		x		Διακυβέρνηση | Ο ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου [GOV-1]
ESRS 2 GOV-1	21 (ε)	Ποσοστό των ανεξάρτητων μελών ΔΣ			x		Διακυβέρνηση | Ο ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου [GOV-1]
ESRS 2 GOV-4	30	Δήλωση σχετικά με τη δέουσα επιμέλεια	x				Διακυβέρνηση | Δέουσα επιμέλεια [GOV-4]
ESRS 2 SBM-1	40 (δ) i	Συμμετοχή σε δραστηριότητες σχετικές με τον τομέα των ορυκτών καυσίμων	x	x	x		Δεν εφαρμόζεται
ESRS 2 SBM-1	40 (δ) ii	Συμμετοχή σε δραστηριότητες που συνδέονται με την παραγωγή χημικών προϊόντων	x		x		Δεν εφαρμόζεται
ESRS 2 SBM-1	40 (δ) iii	Συμμετοχή σε δραστηριότητες που σχετίζονται με αμφιλεγόμενα όπλα	x		x		Δεν εφαρμόζεται
ESRS 2 SBM-1	40 (δ) iv	Συμμετοχή σε δραστηριότητες που σχετίζονται με την καλλιέργεια και την παραγωγή καπνού			x		Δεν εφαρμόζεται
ESRS E1-1	14	Σχέδιο μετάβασης για την επίτευξη κλιματικής ουδετερότητας έως 2050				x	Μη διαθέσιμο
ESRS E1-1	16 (ζ)	Εξαιρούμενες επιχειρήσεις για την επίτευξη κλιματικής ουδετερότητας έως το 2050		x	x		Δεν εφαρμόζεται
ESRS E1-4	34	Στόχοι μείωσης των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (GHG)	x	x	x		Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Στόχοι [E1-4]
ESRS E1-5	38	Κατανάλωση ενέργειας από πηγές ορυκτών με ανάλυση ανά πηγή (μόνο κλιματικοί τομείς υψηλού αντικτύπου)	x				**Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Κατανάλωση και μείγμα ενέργειας [E1-5]**
ESRS E1-5	37	Κατανάλωση και μείγμα ενέργειας	x				Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Κατανάλωση και μείγμα ενέργειας [E1-5]
ESRS E1-5	40-43	Ενεργειακή ένταση που σχετίζεται με δραστηριότητες σε τομείς με υψηλό αντίκτυπο στο κλίμα	x				Δεν εφαρμόζεται
ESRS E1-6	44	Μεικτές εκπομπές πεδίων εφαρμογής 1, 2, 3 και συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου	x	x	x		**Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Μεικτές και συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου [E1-6]**
ESRS E1-6	53-55	Ένταση μεικτών εκπομπών ΑΘ	x	x	x		**Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Μεικτές και συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου [E1-6]**
ESRS E1-7	56	Απορροφήσεις ΑΘ και carbon credits				x	Δεν εφαρμόζεται
ESRS E1-9	66	Έκθεση του χαρτοφυλακίου αναφοράς σε σημαντικούς κινδύνους που συνδέονται με το κλίμα			x		Μη διαθέσιμο
ESRS E1-9	66 (α); 66 (γ)	Ανάλυση χρηματικών ποσών ανά οξύ και χρόνιο υλικό κίνδυνο. Τοποθεσία σημαντικών περιουσιακών στοιχείων με έκθεση σε σημαντικούς ουσιαστικούς κίνδυνους		X			Μη διαθέσιμο
ESRS E1-9	67 (γ)	Ανάλυση της λογιστικής αξίας της ακίνητης περιουσίας της ανά τάξη ενεργειακής απόδοσης		X			Μη διαθέσιμο
ESRS E1-9	69	Βαθμός έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε ευκαιρίες σχετικές με το κλίμα			x		Μη διαθέσιμο
ESRS E2-4	28	Ποσότητα κάθε ρύπου που απαριθμείται στο παράρτημα ΙΙ του κανονισμού για το ευρωπαϊκό MEMP (ευρωπαϊκό μητρώο έκλυσης και μεταφοράς ρύπων) που εκπέμπεται στον αέρα, στα	x				Μη σημαντικό

Απαιτήσεις γνωστοποίησης	Δεδομένο	Δήλωση Βιωσιμότητας | παράρτημα	SFDR	Σημείο αναφοράς πυλώνα 3	Αναφορά στον κανονισμό για τους δείκτες αναφοράς	Αναφορά στη νομοθεσία της ΕΕ για το κλίμα	Ενότητα
ESRS 2 GOV-1	21 (δ)	Πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο	x		x		Διακυβέρνηση | Ο ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου [GOV-1]
ESRS 2 GOV-1	21 (ε)	Ποσοστό των ανεξάρτητων μελών ΔΣ			x		Διακυβέρνηση | Ο ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου [GOV-1]
ESRS 2 GOV-4	30	Δήλωση σχετικά με τη δέουσα επιμέλεια	x				Διακυβέρνηση | Δέουσα επιμέλεια [GOV-4]
ESRS 2 SBM-1	40 (δ) i	Συμμετοχή σε δραστηριότητες σχετικές με τον τομέα των ορυκτών καυσίμων	x	x	x		Δεν εφαρμόζεται
ESRS 2 SBM-1	40 (δ) ii	Συμμετοχή σε δραστηριότητες που συνδέονται με την παραγωγή χημικών προϊόντων	x		x		Δεν εφαρμόζεται
ESRS 2 SBM-1	40 (δ) iii	Συμμετοχή σε δραστηριότητες που σχετίζονται με αμφιλεγόμενα όπλα	x		x		Δεν εφαρμόζεται
ESRS 2 SBM-1	40 (δ) iv	Συμμετοχή σε δραστηριότητες που σχετίζονται με την καλλιέργεια και την παραγωγή καπνού			x		Δεν εφαρμόζεται
ESRS E1-1	14	Σχέδιο μετάβασης για την επίτευξη κλιματικής ουδετερότητας έως 2050				x	Μη διαθέσιμο
ESRS E1-1	16 (ζ)	Εξαιρούμενες επιχειρήσεις για την επίτευξη κλιματικής ουδετερότητας έως το 2050		x	x		Δεν εφαρμόζεται
ESRS E1-4	34	Στόχοι μείωσης των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (GHG)	x	x	x		Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Στόχοι [E1-4]
ESRS E1-5	38	Κατανάλωση ενέργειας από πηγές ορυκτών με ανάλυση ανά πηγή (μόνο κλιματικοί τομείς υψηλού αντικτύπου)	x				**Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Κατανάλωση και μείγμα ενέργειας [E1-5]**
ESRS E1-5	37	Κατανάλωση και μείγμα ενέργειας	x				Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Κατανάλωση και μείγμα ενέργειας [E1-5]
ESRS E1-5	40-43	Ενεργειακή ένταση που σχετίζεται με δραστηριότητες σε τομείς με υψηλό αντίκτυπο στο κλίμα	x				Δεν εφαρμόζεται
ESRS E1-6	44	Μεικτές εκπομπές πεδίων εφαρμογής 1, 2, 3 και συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου	x	x	x		**Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Μεικτές και συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου [E1-6]**
ESRS E1-6	53-55	Ένταση μεικτών εκπομπών ΑΘ	x	x	x		**Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Μεικτές και συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου [E1-6]**
ESRS E1-7	56	Απορροφήσεις ΑΘ και carbon credits				x	Δεν εφαρμόζεται
ESRS E1-9	66	Έκθεση του χαρτοφυλακίου αναφοράς σε σημαντικούς κινδύνους που συνδέονται με το κλίμα			x		Μη διαθέσιμο
ESRS E1-9	66 (α); 66 (γ)	Ανάλυση χρηματικών ποσών ανά οξύ και χρόνιο υλικό κίνδυνο. Τοποθεσία σημαντικών περιουσιακών στοιχείων με έκθεση σε σημαντικούς ουσιαστικούς κίνδυνους		X			Μη διαθέσιμο
ESRS E1-9	67 (γ)	Ανάλυση της λογιστικής αξίας της ακίνητης περιουσίας της ανά τάξη ενεργειακής απόδοσης		X			Μη διαθέσιμο
ESRS E1-9	69	Βαθμός έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε ευκαιρίες σχετικές με το κλίμα			x		Μη διαθέσιμο
ESRS E2-4	28	Ποσότητα κάθε ρύπου που απαριθμείται στο παράρτημα ΙΙ του κανονισμού για το ευρωπαϊκό MEMP (ευρωπαϊκό μητρώο έκλυσης και μεταφοράς ρύπων) που εκπέμπεται στον αέρα, στα	x				Μη σημαντικό

Απαιτήσεις γνωστοποίησης	Δεδομένο	Δήλωση Βιωσιμότητας | παράρτημα	SFDR	Σημείο αναφοράς πυλώνα 3	Αναφορά στον κανονισμό για τους δείκτες αναφοράς	Αναφορά στη νομοθεσία της ΕΕ για το κλίμα	Ενότητα
ESRS 2 GOV-1	21 (δ)	Πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο	x		x		Διακυβέρνηση | Ο ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου [GOV-1]
ESRS 2 GOV-1	21 (ε)	Ποσοστό των ανεξάρτητων μελών ΔΣ			x		Διακυβέρνηση | Ο ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου [GOV-1]
ESRS 2 GOV-4	30	Δήλωση σχετικά με τη δέουσα επιμέλεια	x				Διακυβέρνηση | Δέουσα επιμέλεια [GOV-4]
ESRS 2 SBM-1	40 (δ) i	Συμμετοχή σε δραστηριότητες σχετικές με τον τομέα των ορυκτών καυσίμων	x	x	x		Δεν εφαρμόζεται
ESRS 2 SBM-1	40 (δ) ii	Συμμετοχή σε δραστηριότητες που συνδέονται με την παραγωγή χημικών προϊόντων	x		x		Δεν εφαρμόζεται
ESRS 2 SBM-1	40 (δ) iii	Συμμετοχή σε δραστηριότητες που σχετίζονται με αμφιλεγόμενα όπλα	x		x		Δεν εφαρμόζεται
ESRS 2 SBM-1	40 (δ) iv	Συμμετοχή σε δραστηριότητες που σχετίζονται με την καλλιέργεια και την παραγωγή καπνού			x		Δεν εφαρμόζεται
ESRS E1-1	14	Σχέδιο μετάβασης για την επίτευξη κλιματικής ουδετερότητας έως 2050				x	Μη διαθέσιμο
ESRS E1-1	16 (ζ)	Εξαιρούμενες επιχειρήσεις για την επίτευξη κλιματικής ουδετερότητας έως το 2050		x	x		Δεν εφαρμόζεται
ESRS E1-4	34	Στόχοι μείωσης των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (GHG)	x	x	x		Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Στόχοι [E1-4]
ESRS E1-5	38	Κατανάλωση ενέργειας από πηγές ορυκτών με ανάλυση ανά πηγή (μόνο κλιματικοί τομείς υψηλού αντικτύπου)	x				**Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Κατανάλωση και μείγμα ενέργειας [E1-5]**
ESRS E1-5	37	Κατανάλωση και μείγμα ενέργειας	x				Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Κατανάλωση και μείγμα ενέργειας [E1-5]
ESRS E1-5	40-43	Ενεργειακή ένταση που σχετίζεται με δραστηριότητες σε τομείς με υψηλό αντίκτυπο στο κλίμα	x				Δεν εφαρμόζεται
ESRS E1-6	44	Μεικτές εκπομπές πεδίων εφαρμογής 1, 2, 3 και συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου	x	x	x		**Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Μεικτές και συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου [E1-6]**
ESRS E1-6	53-55	Ένταση μεικτών εκπομπών ΑΘ	x	x	x		**Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Μεικτές και συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου [E1-6]**
ESRS E1-7	56	Απορροφήσεις ΑΘ και carbon credits				x	Δεν εφαρμόζεται
ESRS E1-9	66	Έκθεση του χαρτοφυλακίου αναφοράς σε σημαντικούς κινδύνους που συνδέονται με το κλίμα			x		Μη διαθέσιμο
ESRS E1-9	66 (α); 66 (γ)	Ανάλυση χρηματικών ποσών ανά οξύ και χρόνιο υλικό κίνδυνο. Τοποθεσία σημαντικών περιουσιακών στοιχείων με έκθεση σε σημαντικούς ουσιαστικούς κίνδυνους		X			Μη διαθέσιμο
ESRS E1-9	67 (γ)	Ανάλυση της λογιστικής αξίας της ακίνητης περιουσίας της ανά τάξη ενεργειακής απόδοσης		X			Μη διαθέσιμο
ESRS E1-9	69	Βαθμός έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε ευκαιρίες σχετικές με το κλίμα			x		Μη διαθέσιμο
ESRS E2-4	28	Ποσότητα κάθε ρύπου που απαριθμείται στο παράρτημα II του κανονισμού για το ευρωπαϊκό MEMP (ευρωπαϊκό μητρώο έκλυσης και μεταφοράς ρύπων) που εκπέμπεται στον αέρα, στα	x				Μη σημαντικό

Απαιτήσεις γνωστοποίησης	Δεδομένο	Δήλωση Βιωσιμότητας | παράρτημα	SFDR	Σημείο αναφοράς πυλώνα 3	Αναφορά στον κανονισμό για τους δείκτες αναφοράς	Αναφορά στη νομοθεσία της ΕΕ για το κλίμα	Ενότητα
ESRS 2 GOV-1	21 (δ)	Πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο	x		x		Διακυβέρνηση | Ο ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου [GOV-1]
ESRS 2 GOV-1	21 (ε)	Ποσοστό των ανεξάρτητων μελών ΔΣ			x		Διακυβέρνηση | Ο ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου [GOV-1]
ESRS 2 GOV-4	30	Δήλωση σχετικά με τη δέουσα επιμέλεια	x				Διακυβέρνηση | Δέουσα επιμέλεια [GOV-4]
ESRS 2 SBM-1	40 (δ) i	Συμμετοχή σε δραστηριότητες σχετικές με τον τομέα των ορυκτών καυσίμων	x	x	x		Δεν εφαρμόζεται
ESRS 2 SBM-1	40 (δ) ii	Συμμετοχή σε δραστηριότητες που συνδέονται με την παραγωγή χημικών προϊόντων	x		x		Δεν εφαρμόζεται
ESRS 2 SBM-1	40 (δ) iii	Συμμετοχή σε δραστηριότητες που σχετίζονται με αμφιλεγόμενα όπλα	x		x		Δεν εφαρμόζεται
ESRS 2 SBM-1	40 (δ) iv	Συμμετοχή σε δραστηριότητες που σχετίζονται με την καλλιέργεια και την παραγωγή καπνού			x		Δεν εφαρμόζεται
ESRS E1-1	14	Σχέδιο μετάβασης για την επίτευξη κλιματικής ουδετερότητας έως 2050				x	Μη διαθέσιμο
ESRS E1-1	16 (ζ)	Εξαιρούμενες επιχειρήσεις για την επίτευξη κλιματικής ουδετερότητας έως το 2050		x	x		Δεν εφαρμόζεται
ESRS E1-4	34	Στόχοι μείωσης των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (GHG)	x	x	x		Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Στόχοι [E1-4]
ESRS E1-5	38	Κατανάλωση ενέργειας από πηγές ορυκτών με ανάλυση ανά πηγή (μόνο κλιματικοί τομείς υψηλού αντικτύπου)	x				**Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Κατανάλωση και μείγμα ενέργειας [E1-5]**
ESRS E1-5	37	Κατανάλωση και μείγμα ενέργειας	x				Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Κατανάλωση και μείγμα ενέργειας [E1-5]
ESRS E1-5	40-43	Ενεργειακή ένταση που σχετίζεται με δραστηριότητες σε τομείς με υψηλό αντίκτυπο στο κλίμα	x				Δεν εφαρμόζεται
ESRS E1-6	44	Μεικτές εκπομπές πεδίων εφαρμογής 1, 2, 3 και συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου	x	x	x		**Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Μεικτές και συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου [E1-6]**
ESRS E1-6	53-55	Ένταση μεικτών εκπομπών ΑΘ	x	x	x		**Δείκτες μέτρησης και στόχοι | Μεικτές και συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου [E1-6]**
ESRS E1-7	56	Απορροφήσεις ΑΘ και carbon credits				x	Δεν εφαρμόζεται
ESRS E1-9	66	Έκθεση του χαρτοφυλακίου αναφοράς σε σημαντικούς κινδύνους που συνδέονται με το κλίμα			x		Μη διαθέσιμο
ESRS E1-9	66 (α); 66 (γ)	Ανάλυση χρηματικών ποσών ανά οξύ και χρόνιο υλικό κίνδυνο. Τοποθεσία σημαντικών περιουσιακών στοιχείων με έκθεση σε σημαντικούς ουσιαστικούς κίνδυνους		X			Μη διαθέσιμο
ESRS E1-9	67 (γ)	Ανάλυση της λογιστικής αξίας της ακίνητης περιουσίας της ανά τάξη ενεργειακής απόδοσης		X			Μη διαθέσιμο
ESRS E1-9	69	Βαθμός έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε ευκαιρίες σχετικές με το κλίμα			x		Μη διαθέσιμο
ESRS E2-4	28	Ποσότητα κάθε ρύπου που απαριθμείται στο παράρτημα ΙΙ του κανονισμού για το ευρωπαϊκό MEMP (ευρωπαϊκό μητρώο έκλυσης και μεταφοράς ρύπων) που εκπέμπεται στον αέρα, στα	x				Μη σημαντικό

Έκθεση Περιορισμένης Διασφάλισης Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί της Έκθεσης Βιωσιμότητας

της «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»

Προς τους Μετόχους της εταιρείας «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»

Έχουμε διενεργήσει εργασία περιορισμένης διασφάλισης αναφορικά με την ενοποιημένη Έκθεση Βιωσιμότητας της «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (εφεξής η «Εταιρεία» ή ο «Όμιλος»), η οποία περιλαμβάνεται στην ενότητα «ΔΗΛΩΣΗ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ» της ενοποιημένης Έκθεσης Διαχείρισης (η «Έκθεση Βιωσιμότητας»), για την περίοδο από 01/01/2025 έως 31/12/2025.

Συμπέρασμα περιορισμένης διασφάλισης

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία μας, όπως αυτή περιγράφεται κατωτέρω στην παράγραφο «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας», καθώς και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που να μας κάνει να πιστεύουμε ότι:

- η Έκθεση Βιωσιμότητας δεν καταρτίστηκε από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το άρθρο 154 του Ν. 4548/2018, όπως τροποποιήθηκε με το Ν. 5164/2024 και ισχύει, με τον οποίο ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία το άρθρο 29(α) της Οδηγίας ΕΕ 2013/34,
- η Έκθεση Βιωσιμότητας δεν συμμορφώνεται με τα Ευρωπαϊκά Πρότυπα Υποβολής Εκθέσεων Βιωσιμότητας (εφεξής «ΕΠΥΕΒ»), σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2023/2772 της Επιτροπής της 31ης Ιουλίου 2023 και την Οδηγία (ΕΕ) 2022/2464 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 14ης Δεκεμβρίου 2022,
- η διαδικασία που ακολουθείται από την Εταιρεία για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών κινδύνων και ευκαιριών (η «Διαδικασία»), όπως αυτή παρατίθεται στη Σημείωση «Εντοπισμός σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών [IRO-1]» της Έκθεσης Βιωσιμότητας, δεν συμμορφώνεται με την «Απαίτηση IRO-1-Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών» του ΕΠΥΕΒ 2 «Γενικές Γνωστοποιήσεις»,
- οι γνωστοποιήσεις της ενότητας «Ευρωπαϊκή Ταξινομία» της Έκθεσης Βιωσιμότητας δεν συμμορφώνονται με το άρθρο 8 του Κανονισμού ΕΕ 2020/852.

Η παρούσα έκθεση διασφάλισης δεν επεκτείνεται σε πληροφορίες για προηγούμενες περιόδους .

Βάση για το συμπέρασμα

Η εργασία περιορισμένης διασφάλισης διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης 3000 (Αναθεωρημένο), «Έργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης» (εφεξής «ΔΠΑΔ 3000»).

Στο πλαίσιο μιας ανάθεσης περιορισμένης διασφάλισης, οι διενεργούμενες διαδικασίες διαφέρουν ως προς τη φύση και το χρονοδιάγραμμά τους και είναι μικρότερης έκτασης από ό,τι σε μια ανάθεση εύλογης διασφάλισης. Κατά συνέπεια, το επίπεδο διασφάλισης που λαμβάνεται από μια τέτοια ανάθεση είναι σημαντικά χαμηλότερο από το επίπεδο διασφάλισης που θα είχε αποκτηθεί εάν είχε πραγματοποιηθεί μια ανάθεση εύλογης διασφάλισης.

Οι ευθύνες μας περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα «Ευθύνες του Ελεγκτή».

Επαγγελματική Δεοντολογία και Διαχείριση Ποιότητας

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθ' όλη τη διάρκεια της παρούσας εργασίας και έχουμε συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις του Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ), τις απαιτήσεις δεοντολογίας και ανεξαρτησίας του Ν. 4449/2017 και του Κανονισμού ΕΕ 537/2014.

© 2026 Grant Thornton Greece. All rights reserved.

Η ελεγκτική μας εταιρεία εφαρμόζει το Διεθνές Πρότυπο Διαχείρισης Ποιότητας 1 (ΔΠΔΠ1) «Διαχείριση Ποιότητας για ελεγκτικές εταιρείες που διενεργούν ελέγχους ή επισκοπήσεις οικονομικών καταστάσεων, καθώς και άλλες αναθέσεις διασφάλισης ή συναφών υπηρεσιών» και κατά συνέπεια διατηρεί ένα ολοκληρωμένο σύστημα διαχείρισης ποιότητας που περιλαμβάνει τεκμηριωμένες πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με τη συμμόρφωση με απαιτήσεις δεοντολογίας, επαγγελματικά πρότυπα και ισχύουσες νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις.

Πιστεύουμε ότι τα τεκμήρια που αποκτήσαμε είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν μια βάση για το συμπέρασμά μας.

Ευθύνες της Διοίκησης της Εταιρείας για την Έκθεση Βιωσιμότητας

Η Διοίκηση της Εταιρείας είναι υπεύθυνη για το σχεδιασμό και την εφαρμογή κατάλληλης Διαδικασίας για τον προσδιορισμό των απαιτούμενων πληροφοριών που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Βιωσιμότητας σύμφωνα με τα ΕΠΥΕΒ, καθώς επίσης και για τη γνωστοποίηση της Διαδικασίας στην ενότητα «Διακυβέρνηση» της Έκθεσης Βιωσιμότητας.

Πιο συγκεκριμένα αυτή η ευθύνη περιλαμβάνει:

- Την κατανόηση του πλαισίου στο οποίο λαμβάνουν χώρα οι δραστηριότητες και οι επιχειρηματικές σχέσεις της Εταιρείας και του Ομίλου, καθώς και κατανόηση των επηρεαζόμενων ενδιαφερόμενων μερών τους.
- Τον εντοπισμό των πραγματικών και δυνητικών επιπτώσεων (τόσο αρνητικών όσο και θετικών) που σχετίζονται με θέματα βιωσιμότητας, καθώς και των κινδύνων και των ευκαιριών που επηρεάζουν ή αναμένεται ότι εύλογα θα μπορούσαν να επηρεάσουν την οικονομική θέση, τις χρηματοοικονομικές επιδόσεις, τις ταμειακές ροές, την πρόσβαση σε χρηματοδότηση ή το κόστος κεφαλαίου της Εταιρείας και του Ομίλου σε βραχυπρόθεσμο, μεσοπρόθεσμο ή μακροπρόθεσμο ορίζοντα.
- Την αξιολόγηση της σημαντικότητας των εντοπισμένων επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών που σχετίζονται με θέματα βιωσιμότητας, μέσω της επιλογής και εφαρμογής κατάλληλων ορίων και
- Τη διαμόρφωση παραδοχών που είναι εύλογες υπό τις ισχύουσες περιστάσεις.

Η Διοίκηση της Εταιρείας και του Ομίλου είναι επίσης υπεύθυνη για τη σύνταξη της Έκθεσης Βιωσιμότητας, σύμφωνα με το άρθρο 154 του Ν. 4548/2018, όπως τροποποιήθηκε με το Ν. 5164/2024 και ισχύει, με τον οποίο ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία το άρθρο 29(α) της Οδηγίας ΕΕ 2013/34.

Στο πλαίσιο αυτό η Διοίκηση της Εταιρείας και του Ομίλου είναι υπεύθυνη για την:

- Τη συμμόρφωση της Έκθεσης Βιωσιμότητας με τα ΕΠΥΕΒ.
- Την προετοιμασία των γνωστοποιήσεων στην ενότητα «Ευρωπαϊκή Ταξινομία» της Έκθεσης Βιωσιμότητας, σε συμμόρφωση με τα όσα προβλέπονται από το άρθρο 8 του Κανονισμού ΕΕ 2020/852.
- Το σχεδιασμό και εφαρμογή των κατάλληλων δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση κρίνει απαραίτητες για να διασφαλιστεί ότι η Έκθεση Βιωσιμότητας είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.
- Την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων μεθόδων αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων των παραδοχών και εκτιμήσεων σχετικά με μεμονωμένες γνωστοποιήσεις στην Έκθεση Βιωσιμότητας, οι οποίες έχουν αξιολογηθεί ως εύλογες υπό τις περιστάσεις.

Η Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας είναι υπεύθυνη για την εποπτεία της διαδικασίας σύνταξης της Έκθεσης Βιωσιμότητας της Εταιρείας.

Εγγενείς περιορισμοί στην προετοιμασία της Έκθεσης Βιωσιμότητας

Όπως αναφέρεται στη Σημείωση «Μέτρηση αβεβαιότητας, παραδοχές και εκτιμήσεις» στην Έκθεση Βιωσιμότητας, οι ποιοτικές και ποσοτικές γνωστοποιήσεις περιλαμβάνουν κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές κρίσιμες για τα αναφερόμενα δεδομένα. Ο Όμιλος παρέχει σαφή τεκμηρίωση των παραδοχών και προσεγγίσεων που χρησιμοποιούνται για να υποστηρίξει την κατανόηση των ενδιαφερομένων μερών. Οι μελλοντοστρεφείς πληροφορίες -συμπεριλαμβανομένων στόχων, φιλοδοξιών και επιδιώξεων- αναγνωρίζονται ως εγγενώς αβέβαιες και υπόκεινται σε αλλαγές καθώς εξελίσσονται οι συνθήκες. Η προσέγγιση αυτή εφαρμόζεται στους υπολογισμούς ανθρακικού αποτυπώματος και στους δείκτες της Ταξινομίας, όπου τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις παρά τη προσπάθεια του Ομίλου για την ακρίβεια των δεδομένων. Όπως, επίσης, αναφέρεται στη Σημείωση «Δείκτες μέτρησης αλυσίδας αξίας» στην Έκθεση Βιωσιμότητας, ο Όμιλος χρησιμοποιεί τόσο μεθοδολογίες βασισμένες στις δαπάνες όσο και στις δραστηριότητες για να υπολογίσει τις έμμεσες εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (Scope 3) όπου δεν είναι διαθέσιμα τα δεδομένα των προμηθευτών. Η προσέγγιση αυτή αντιμετωπίζει τους εγγενείς περιορισμούς διαθεσιμότητας και ποιότητας δεδομένων που συνδέονται με την αναφορά εκπομπών της αλυσίδας αξίας.

© 2026 Grant Thornton Greece. All rights reserved.

Κατά τη γνωστοποίηση μελλοντικών πληροφοριών σύμφωνα με τα ΕΠΥΕΒ, η Διοίκηση της Εταιρείας υποχρεούται να καταρτίζει τις μελλοντικές πληροφορίες βάσει γνωστοποιημένων παραδοχών, σχετικά με γεγονότα που ενδέχεται να συμβούν στο μέλλον και πιθανές μελλοντικές ενέργειες της Εταιρείας και του Ομίλου. Το πραγματικό αποτέλεσμα των ενεργειών αυτών ενδέχεται να είναι διαφορετικό, καθώς τα αναμενόμενα γεγονότα συχνά δεν συμβαίνουν, όπως αναμένονται.

Όπως αναφέρεται στη Σημείωση «Ανάλυση κλιματικής ανθεκτικότητας» στην Έκθεση Βιωσιμότητας, οι πληροφορίες που έχουν ενσωματωθεί στις σχετικές γνωστοποιήσεις βασίζονται, μεταξύ άλλων, σε σενάρια σχετικά με το κλίμα, τα οποία υπόκεινται σε εγγενή αβεβαιότητα αναφορικά με την πιθανότητα, το χρονοδιάγραμμα ή την επίδραση πιθανών μελλοντικών φυσικών και μεταβατικών επιπτώσεων που σχετίζονται με το κλίμα.

Η εργασία μας κάλυψε τα αντικείμενα που εξειδικεύονται στην ενότητα «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας» για την απόκτηση περιορισμένης διασφάλισης με βάση τις διαδικασίες που περιλαμβάνονται στο Πρόγραμμα, που αναφέρεται στην εν λόγω ενότητα. Η εργασία μας δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση στοιχείων ιστορικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης και για το λόγο αυτό δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη διαβεβαίωση πέραν όσων παρατίθενται στην ενότητα «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας».

Ευθύνες του Ελεγκτή

Η παρούσα έκθεση περιορισμένης διασφάλισης έχει συνταχθεί με βάση τις διατάξεις του άρθρου 154Γ του ν.4548/2018 και του άρθρου 32Α του ν.4449/2017.

Δική μας ευθύνη είναι να σχεδιάσουμε και να διενεργήσουμε την ανάθεση περιορισμένης διασφάλισης με σκοπό να αποκτήσουμε περιορισμένη διασφάλιση αναφορικά με το εάν η Έκθεση Βιωσιμότητας είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε μια έκθεση περιορισμένης διασφάλισης που περιλαμβάνει το συμπέρασμά μας. Σφάλμα δύναται να προκύψει από απάτη ή από λάθος και θεωρείται ουσιώδες όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζε τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση την Έκθεση Βιωσιμότητας στο σύνολό της.

Στο πλαίσιο μιας ανάθεσης περιορισμένης διασφάλισης σύμφωνα με το ΔΠΑΔ 3000 (Αναθεωρημένο), ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε τον επαγγελματικό μας σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια της ανάθεσης.

Οι ευθύνες μας αναφορικά με τη Έκθεση Βιωσιμότητας, σε σχέση με τη Διαδικασία, περιλαμβάνουν:

- Διενέργεια διαδικασιών αξιολόγησης κινδύνων, συμπεριλαμβανομένης της κατανόησης των σχετικών δικλίδων εσωτερικού ελέγχου, για τον εντοπισμό κινδύνων που αφορούν στο κατά πόσο η Διαδικασία, που ακολουθείται από την Εταιρεία και τον Όμιλο για τον προσδιορισμό των πληροφοριών που αναφέρονται στην Έκθεση Βιωσιμότητας, δεν καλύπτει τις εφαρμοστέες απαιτήσεις των ΕΠΥΕΒ, αλλά όχι με σκοπό την παροχή συμπεράσματος σχετικά με την αποτελεσματικότητα των εσωτερικών δικλίδων επί της Διαδικασίας και
- Σχεδιασμό και διενέργεια διαδικασιών για την αξιολόγηση του κατά πόσον η Διαδικασία για την αναγνώριση των πληροφοριών που αναφέρονται στην Έκθεση Βιωσιμότητας είναι συνεπής με την περιγραφή της Διαδικασίας, όπως αυτή γνωστοποιείται στη Σημείωση «Εντοπισμός σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών [IRO-1]» της εν λόγω Έκθεσης.

Περαιτέρω είμαστε υπεύθυνοι για:

- Τη διενέργεια διαδικασιών αξιολόγησης κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της κατανόησης των σχετικών δικλίδων εσωτερικού ελέγχου, για τον προσδιορισμό εκείνων των γνωστοποιήσεων που είναι πιθανό να προκύψει ουσιώδες σφάλμα, είτε λόγω απάτης είτε λόγω λάθους, αλλά όχι με σκοπό την παροχή συμπεράσματος για την αποτελεσματικότητα των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Το σχεδιασμό και τη διενέργεια διαδικασιών που αφορούν σε εκείνες τις γνωστοποιήσεις της ενοποιημένης Έκθεσης Βιωσιμότητας, στις οποίες είναι πιθανό να προκύψει ουσιώδες σφάλμα. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που προκύπτει από απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που προκύπτει από λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να περιλαμβάνει συμπαιγνία, πλαστογραφία, σκόπιμες παραλείψεις, παραπλανήσεις ή την παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

© 2026 Grant Thornton Greece. All rights reserved.

Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας

Η εργασία μας περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών και την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων με σκοπό την εξαγωγή συμπεράσματος περιορισμένης διασφάλισης και καλύπτει αποκλειστικά τις διαδικασίες που προβλέπονται στο πρόγραμμα περιορισμένης διασφάλισης που εκδόθηκε με την υπ΄αριθμ. 262/22.01.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛΤΕ (εφεξής «Πρόγραμμα»), όπως αυτό διαμορφώθηκε με σκοπό την έκδοση έκθεσης περιορισμένης διασφάλισης επί της Έκθεσης Βιωσιμότητας της Εταιρείας και του Ομίλου.

Οι διαδικασίες μας σχεδιάστηκαν για να αποκτήσουμε ένα περιορισμένο επίπεδο διασφάλισης στο οποίο να βασιστούμε για να εξάγουμε το συμπέρασμά μας και δεν παρέχουν όλα τα αποδεικτικά στοιχεία που θα απαιτούνταν για να παράσχουμε ένα εύλογο επίπεδο διασφάλισης.

Αθήνα, 31 Μαρτίου 2026

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Θανάσης Ξύνας

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 34081

Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

© 2026 Grant Thornton Greece. All rights reserved.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ ΟΜΙΛΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4706/2020 περί Εταιρικής Διακυβέρνησης, συντάσσεται έκθεση συναλλαγών με συνδεδεμένες επιχειρήσεις του Ομίλου Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών για τη Διαχειριστική χρήση 1.1.2025 ως 31.12.2025.

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένες Επιχειρήσεις του Ομίλου αφορούν τις παρακάτω κατηγορίες:

Μερίσματα

Είναι τα μερίσματα που εισπράττει η ΕΧΑΕ από τις θυγατρικές, σύμφωνα με τα ποσοστά συμμετοχής.

Τιμολόγηση Υπηρεσιών

Οι ενδοομιλικές συναλλαγές αφορούν κυρίως:

- Χρέωση υπηρεσιών διακανονισμού από την ATHEXCSD στην ATHEXCLEAR,
- Υπηρεσίες αναμετάδοσης χρηματιστηριακής πληροφορίας από την ATHEX στην ATHEXCSD,
- Παροχή υποστηρικτικών υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης μεταξύ των Εταιρειών του Ομίλου, καθώς και
- Λοιπές υπηρεσίες.

Οι ενδοομιλικές συναλλαγές τιμολογούνται σε τιμές αντίστοιχες με αυτές που διενεργούνται μεταξύ τρίτων.

Ενοίκια

Η Εταιρεία Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Ανώνυμη Εταιρεία (ATHEXCSD) εισπράττει ενοίκια από τις λοιπές Εταιρείες του Ομίλου Ελληνικά Χρηματιστήρια – Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών (ATHEX) και Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία (ATHEXClear).

Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών

Η αξία των συναλλαγών και τα υπόλοιπα του Ομίλου Χρηματιστηρίου Αθηνών με συνδεδεμένα μέρη κατά την 31.12.2025 και την 31.12.2024 αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Μισθοί διευθυντικών στελεχών και Αμοιβές ΔΣ	3.507	3.144	2.590	2.377
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	576	520	413	380
Λοιπές αποζημιώσεις	0	150	0	150
Σύνολο	**4.083**	**3.814**	**3.003**	**2.907**

Στον Όμιλο Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών συμπεριλαμβάνονται οι διεταιρικές συναλλαγές μεταξύ των ακόλουθων συνδεδεμένων επιχειρήσεων:

- Ελληνικά Χρηματιστήρια –Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών (ATHEX)
- Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Ανώνυμη Εταιρεία (ATHECSD)
- Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία (ATHEXClear)

Στη συνέχεια αναλύονται τα ενδοομιλικά υπόλοιπα κατά την 31.12.2025 και 31.12.2024, καθώς και οι διεταιρικές συναλλαγές των Εταιρειών του Ομίλου, κατά την 31.12.2025 και 31.12.2024.

ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ 31.12.2025			
	ATHEX	**ATHEXCSD**	**ATHEXCLEAR**

ATHEX	Απαιτήσεις	0	112	1
	Υποχρεώσεις	0	5	0
ATHEXCSD	Απαιτήσεις	5	0	643
	Υποχρεώσεις	112	0	2
ATHEXCLEAR	Απαιτήσεις	0	2	0
	Υποχρεώσεις	1	643	0

ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ 31.12.2024				
		ATHEX	**ATHEXCSD**	**ATHEXCLEAR**
ATHEX	Απαιτήσεις	0	93	0
	Υποχρεώσεις	0	5	0
ATHEXCSD	Απαιτήσεις	5	0	530
	Υποχρεώσεις	93	0	2
ATHEXCLEAR	Απαιτήσεις	0	2	0
	Υποχρεώσεις	0	530	0

ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ-ΕΞΟΔΑ 01.01-31.12.2025				
		ATHEX	**ATHEXCSD**	**ATHEXCLEAR**
ATHEX	Έσοδα	0	610	132
	Έξοδα	0	376	0
	Έσοδα από μερίσματα	0	10.033	5.950
ATHEXCSD	Έσοδα	376	0	8.733
	Έξοδα	610	0	0
ATHEXCLEAR	Έσοδα	0	0	0
	Έξοδα	132	8.733	0

ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ-ΕΞΟΔΑ 01.01-31.12.2024				
		ATHEX	**ATHEXCSD**	**ATHEXCLEAR**
ATHEX	Έσοδα	0	492	132
	Έξοδα	0	365	0
	Έσοδα από μερίσματα	0	6.260	2.635
ATHEXCSD	Έσοδα	365	0	7.438
	Έξοδα	492	0	0
ATHEXCLEAR	Έσοδα	0	0	0
	Έξοδα	132	7.438	0

Για την συνδεδεμένη εταιρεία ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΕ ακολουθεί πίνακας με τις απαιτήσεις και τα έσοδα για το 2025 καθώς και τα αντίστοιχα ποσά του 2024:

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	31.12.2025	31.12.2024
ATHEX	446	269
ATHEXCSD	103	85

ATHEXCLEAR	7	7

ΕΣΟΔΑ	01.01 -31.12.2025	01.01 -31.12.2024
ATHEX	1.205	1.367
ATHEXCSD	344	347
ATHEXCLEAR	23	23

Για το έτος 2025 ο Όμιλος εισέπραξε από την εταιρεία ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ μέρισμα €368 χιλ. και €231 χιλ. για το 2024.

Για την συνδεδεμένη εταιρεία ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΕ ακολουθεί πίνακας με τις απαιτήσεις και τα έσοδα για το έτος του 2025 και το αντίστοιχο του 2024:

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	31.12.2025	31.12.2024
ATHEX	173	55
ATHEXCSD	36	33
ATHEXCLEAR	2	2

ΕΣΟΔΑ	01.01 -31.12.2025	01.01 -31.12.2024
ATHEX	531	544
ATHEXCSD	116	116
ATHEXCLEAR	8	8

ΕΚΘΕΣΗ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡ. 7 ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 4, Ν.3556/2007

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περιέχει τις προβλεπόμενες σύμφωνα με την παρ. 7 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007 πληροφορίες, και θα υποβληθεί προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της, σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 8 του άρθρου 4 του Ν.3556/2007.

Διάρθρωση του μετοχικού κεφαλαίου

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε €25.346.160,00 και διαιρείται σε 60.348.000 μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,42 έκαστη. Οι μετοχές είναι στο σύνολό τους εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι κοινές, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου.

Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρείας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας γίνεται όπως ορίζει ο νόμος και δεν υφίστανται περιορισμοί στη μεταβίβαση από το Καταστατικό της.

Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων του Ν.3556/2007

Οι κάτωθι μέτοχοι κατείχαν, άμεσα και έμμεσα, στις 31 Δεκεμβρίου 2025 ποσοστό άνω του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας:

Μέτοχος	Ποσοστό του μ.κ. της Εταιρείας
EURONEXT NV (Άμεση συμμετοχή - % με βάση γνωστοποίηση του μετόχου στις 19.11.2025)	71,18%
PRAUDE ASSET MANAGEMENT (Έμμεση συμμετοχή - % με βάση γνωστοποίηση του μετόχου στις 19.11.2025)	9,15%

Κανένα άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο δεν κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Κάτοχοι κάθε είδους μετοχών που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρείας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπονται από το Καταστατικό της Εταιρείας περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

Συμφωνίες μεταξύ των μετόχων της Εταιρείας

Δεν έχει καταστεί γνωστή στην Εταιρεία η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και τροποποίησης του καταστατικού, εφόσον διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στο Ν.4548/2018

Πέραν της ειδικής προβλέψεως περί συνέχισης της εκπροσώπησης και διαχείρισης της Εταιρείας σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας του μέλους του Δ.Σ. χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών, εφόσον τα εναπομείναντα μέλη είναι τουλάχιστον εννέα (9), οι διατάξεις του Καταστατικού περί διορισμού και αντικατάστασης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και περί τροποποίησης των διατάξεών του δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στο Ν. 4548/2018.

Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, για την έκδοση νέων μετοχών ή για την αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 49 του Ν. 4548/2018

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 24 παρ. 1(β) και (γ) του Ν. 4548/2018, στο Διοικητικό Συμβούλιο χορηγείται το δικαίωμα, κατόπιν σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης, για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει την πενταετία, να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, μερικά ή ολικά, με την έκδοση νέων μετοχών, με απόφασή του που λαμβάνεται με πλειοψηφία τουλάχιστον των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του. Στην περίπτωση αυτή, το μετοχικό κεφάλαιο μπορεί να αυξάνεται κατά ποσό που δεν υπερβαίνει το τριπλάσιο του υφιστάμενου κεφαλαίου, κατά την ημερομηνία που χορηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο η σχετική εξουσία. Η ανωτέρω εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από τη Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει την πενταετία για κάθε ανανέωση. Δεν έχει ληφθεί τέτοια απόφαση από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 113 του Ν. 4548/2018 η Γενική Συνέλευση, με απόφασή της που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία και υποβάλλεται σε δημοσιότητα, μπορεί να εξουσιοδοτεί το Διοικητικό Συμβούλιο να θεσπίζει πρόγραμμα διάθεσης μετοχών, σύμφωνα με τις προϋποθέσεις του νόμου, αυξάνοντας ενδεχομένως το κεφάλαιο και εκδίδοντας νέες μετοχές στο πλαίσιο υλοποίησης εγκεκριμένων από τη Γενική Συνέλευση Προγραμμάτων Παροχής Δικαιωμάτων Προαίρεσης (Stock Option Plans), για την απόκτηση μετοχών της Εταιρείας από τους δικαιούχους με τους ειδικότερους όρους και διαδικασίες που προβλέπονται από τις διατάξεις του νόμου. Δεν υπάρχει αντίθετη διάταξη στο Καταστατικό της Εταιρείας.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 49 του Ν. 4548/2018 η Εταιρεία δύναται να αποκτήσει δικές της μετοχές, μόνο μετά από έγκριση της Γενικής Συνέλευσης, μέχρι του 1/10 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, με τους ειδικότερους όρους και διαδικασίες που προβλέπονται από τις διατάξεις του άρθρου 49 του Ν. 4548/2018. Δεν υπάρχει αντίθετη διάταξη στο Καταστατικό της Εταιρείας.

Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 08.06.2023 ανανεώθηκε η έγκριση για την απόκτηση από την Εταιρεία ιδίων μετοχών σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις που προβλέπει το άρθρο 49 του Ν. 4548/2018, για χρονικό διάστημα, που δε θα υπερβαίνει τους είκοσι τέσσερις (24) μήνες, με κατώτατη τιμή αγοράς τα 0,42 ευρώ και ανώτατη τιμή αγοράς τα 6,00 ευρώ. Ο ανώτατος αριθμός των ιδίων μετοχών προς αγορά δε θα υπερβαίνει το 10% του εκάστοτε καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, στις οποίες συμπεριλαμβάνονται οι ήδη αγορασθείσες μετοχές, τις οποίες διατηρεί η Εταιρεία με βάση το πρόγραμμα απόκτησης ιδίων μετοχών της Εταιρείας, που εγκρίθηκε από την από 31.5.2021 Γενική Συνέλευση των μετόχων, στο πλαίσιο του οποίου η Εταιρεία έχει αποκτήσει συνολικά 2.498.000 ίδιες μετοχές. Το πρόγραμμα ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο 2025 χωρίς να έχουν πραγματοποιηθεί αγορές.

Ειδικότερες πληροφορίες για τις ίδιες μετοχές που έχει αποκτήσει η Εταιρεία, παρέχονται παραπάνω στην ενότητα που αναφέρονται οι πληροφορίες του άρθρου 50 παρ. 2 του Ν. 4548/2018.

Σημαντική συμφωνία που έχει συνάψει η Εταιρεία και η οποία τίθεται σε ισχύ, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής

Δεν υφίσταται τέτοια συμφωνία.

Κάθε συμφωνία που η Εταιρεία έχει συνάψει με τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου ή με το προσωπικό της, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας της δημόσιας πρότασης

Δεν υφίστανται συμφωνίες της Εταιρείας με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας της δημόσιας πρότασης.

ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

Κατά την ημερομηνία δημοσίευσης της Χρηματοοικονομικής Έκθεσης η σύνθεση των Διοικητικών Συμβουλίων των εταιρειών του Ομίλου που εξελέγησαν στις 20.01.2026 από τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων, με τριετή θητεία είναι η ακόλουθη:

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ – ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	
Όνομα	Θέση
Camille Beudin	Πρόεδρος, μη Εκτελεστικό Μέλος
Πολυξένη Καζόλη	Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Κοντόπουλος	Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος

Γεώργιος Δουκίδης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Manuela Bassi	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Sebastien d'Herbes	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Nicholaos Krenteras	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Giorgio Modica	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Emilie Rieupeyroux	Μη Εκτελεστικό Μέλος

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Όνομα	Θέση
Camille Beudin	Πρόεδρος, μη Εκτελεστικό Μέλος
Πολυξένη Καζόλη	Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Κοντόπουλος	Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Δουκίδης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Manuela Bassi	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Sebastien d'Herbes	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Nicholaos Krenteras	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Giorgio Modica	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Emilie Rieupeyroux	Μη Εκτελεστικό Μέλος

ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Όνομα	Θέση
Camille Beudin	Πρόεδρος, μη Εκτελεστικό Μέλος
Πολυξένη Καζόλη	Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Κοντόπουλος	Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Δουκίδης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Manuela Bassi	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Sebastien d'Herbes	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Nicholaos Krenteras	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Giorgio Modica	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Emilie Rieupeyroux	Μη Εκτελεστικό Μέλος

ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ 31.12.2025

Σε συνέχεια της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης (ΕΓΣ) της 20ής Ιανουαρίου και της επακόλουθης συγκρότησης σε σώμα του νεοεκλεγέντος Διοικητικού Συμβουλίου κατά την ίδια ημερομηνία, τέθηκε σε εφαρμογή η διαδικασία ενοποίησης, όπως αυτή περιγράφεται στο Πληροφοριακό Δελτίο της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης της Euronext για το 2025. Η διαδικασία ενοποίησης θα υλοποιηθεί σταδιακά έως το 2029. Η πρώτη φάση περιλαμβάνει την εναρμόνιση των υποστηρικτικών λειτουργιών και την έναρξη εμπορικών πρωτοβουλιών στην Ελλάδα. Η ιδιόκτητη πλατφόρμα συναλλαγών Optiq της Euronext θα αντικαταστήσει το σύστημα Oasis εντός του 2027, ενώ η σύγκλιση των λειτουργιών εκκαθάρισης και του Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων (CSD) αναμένεται να ολοκληρωθεί έως το τέλος του 2029.

Στις 04 Φεβρουαρίου 2026 η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. προέβη στην εξαγορά του ποσοστού που κατείχε η EBRD στην Εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας Α.Ε.», αυξάνοντας το ποσοστό συμμετοχής της από 21% σε 41%. Το τίμημα ανήλθε σε €7,3 εκ. Η οριστικοποίηση της συναλλαγής, καθώς και η αντίστοιχη αύξηση των δικαιωμάτων ψήφου της ΕΧΑΕ στο ΕΧΕ, τελούν υπό την αίρεση της λήψης των απαραίτητων εγκρίσεων από τις αρμόδιες ρυθμιστικές αρχές (Ρυθμιστική Αρχή Αποβλήτων, Ενέργειας και Υδάτων - ΡΑΕΕΥ και Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς). Έως την ημερομηνία έγκρισης των παρόντων οικονομικών καταστάσεων, οι σχετικές διαδικασίες αδειοδότησης βρίσκονται σε εξέλιξη.

Στις 25 Φεβρουαρίου 2026 συστάθηκε η εταιρεία με την επωνυμία «EURONEXT ATHENS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.» και τον διακριτικό τίτλο «EURONEXT ATHENS» της οποίας μέτοχος με ποσοστό 100% είναι η Εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά

Χρηματιστήρια – Χρηματιστήριο Αθηνών ΑΕ». Σκοπός της εταιρείας είναι η άσκηση δραστηριοτήτων που αφορούν την παροχή υπηρεσιών οργάνωσης χρηματιστηριακών συναλλαγών, χρηματιστηρίου και διαχειριστή αγοράς σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία. Το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ορίζεται σε είκοσι πέντε χιλιάδες ευρώ (€25.000) και διαιρείται σε είκοσι πέντε χιλιάδες (25.000) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ενός ευρώ (€1) η κάθε μία. Τα γραφεία της εταιρείας είναι επί της Λεωφόρου Αθηνών 110, στο Δήμο Αθηναίων.

Στις 28 Φεβρουαρίου 2026 ξεκίνησαν οι πολεμικές συρράξεις στην Μέση Ανατολή. Ως επίπτωση αυτού έχει μειωθεί η αξία της συμμετοχής που έχει η μητρική Εταιρεία στο Χρηματιστήριο του Κουβέιτ. Η μείωση της συμμετοχής μέχρι την Δευτέρα 30 Μαρτίου 2026 ανέρχεται σε €4,1 εκατ., χάνοντας 25,7% της αξίας της σε σχέση με την 31.12.2025. Οι εχθροπραξίες είχαν επίσης ως αποτέλεσμα την αύξηση της αβεβαιότητας και της μεταβλητότητας στην αγορά μας, με πτώση των τιμών των μετοχών. Επί του παρόντος δεν μπορεί να εκτιμηθεί η οικονομική επίδραση στην οικονομική θέση του Ομίλου και της Εταιρείας, η οποία θα καθοριστεί σε μεγάλο βαθμό από τη διάρκεια και την ένταση των πολεμικών συγκρούσεων.

Δεν υπάρχει άλλο γεγονός με σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα ή στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου και της Εταιρείας, που έλαβε χώρα ή ολοκληρώθηκε μετά την 31.12.2025, ημερομηνία των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων του 2025 και μέχρι την έγκριση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 31.03.2026.

Αθήνα, 31 Μαρτίου 2026

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ

Ο Εναλλακτικός Δείκτης Μέτρησης Απόδοσης «ΕΔΜΑ» είναι μια προσαρμοσμένη οικονομική μέτρηση της ιστορικής ή μελλοντικής οικονομικής απόδοσης, της οικονομικής κατάστασης ή των ταμειακών ροών, διαφορετικής από την οικονομική μέτρηση που ορίζεται στο εφαρμοστέο πλαίσιο των χρηματοοικονομικών αναφορών. Δηλαδή, ο ΕΔΜΑ αφενός δεν βασίζεται αποκλειστικά στα πρότυπα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, αφετέρου παρέχει ουσιαστική συμπληρωματική πληροφορία, εξαιρώντας στοιχεία που ενδεχομένως να διαφοροποιούνται από το λειτουργικό αποτέλεσμα ή τις ταμειακές ροές.

Συναλλαγές με μη λειτουργική ή μη ταμειακή αποτίμηση με σημαντική επίδραση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος θεωρούνται ως στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή των δεικτών σε ΕΔΜΑ. Αυτά τα μη επαναλαμβανόμενα, στις περισσότερες περιπτώσεις, κονδύλια θα μπορούσαν να προκύψουν μεταξύ άλλων από:

- απομειώσεις στοιχείων ενεργητικού
- μέτρα αναδιάρθρωσης
- μέτρα εξυγίανσης
- πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων ή εκχωρήσεις
- αλλαγές στη νομοθεσία, αποζημιώσεις για ζημίες ή νομικές διεκδικήσεις

Οι ΕΔΜΑ πρέπει να λαμβάνονται υπόψη πάντα σε συνδυασμό με τα οικονομικά αποτελέσματα που έχουν συνταχθεί με βάση τα ΔΠΧΑ και σε καμιά περίπτωση δεν πρέπει να θεωρηθούν ότι αντικαθιστούν αυτά. Ο Όμιλος Χρηματιστηρίου Αθηνών ξεκίνησε να χρησιμοποιεί για πρώτη φορά τους προσαρμοσμένους δείκτες (ΕΔΜΑ) στη χρήση 2016, προκειμένου να αποτυπωθούν καλύτερα οι χρηματοοικονομικές και λειτουργικές επιδόσεις που σχετίζονται με την καθαυτή δραστηριότητα του Ομίλου στη χρήση αναφοράς καθώς και την αντίστοιχη περσινή συγκρίσιμη περίοδο.

Ο ορισμός, η ανάλυση και η βάση υπολογισμού των ΕΔΜΑ που χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο παρατίθεται παρακάτω.

Στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή

Σύμφωνα με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2025, τα στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή των δεικτών που χρησιμοποιεί ο Όμιλος προκειμένου να εξαχθούν οι ΕΔΜΑ είναι η αποτίμηση της συμμετοχής στο Χρηματιστήριο του Κουβέιτ και του Βελιγραδίου, το κέρδος από την πώληση του ακινήτου στην Θεσσαλονίκη (οδός Κατούνη) καθώς και η μεταβολή της αξίας των ακινήτων λόγω εκτίμησης όπως εμφανίζονται αναλυτικά στον παρακάτω πίνακα:

σε χιλ. €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος				
Κέρδη από πώληση παγίων	(249)	0	0	0
Κέρδη /(ζημιές) από την επιμέτρηση των ακινήτων σε εύλογη αξία	(286)	(325)	(231)	(297)
Σύνολο	**(535)**	**(325)**	**(231)**	**(297)**
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα				
Κέρδη /(ζημιές) από την επιμέτρηση των ακινήτων σε εύλογη αξία	(612)	(315)	0	0
Χρηματοοικονομικά στοιχεία εύλογης αξίας μέσω λοιπών εισοδημάτων - Κέρδη/(ζημίες) αποτίμησης	(3.720)	(2.611)	(3.720)	(2.611)
Σύνολο	**(4.331)**	**(2.926)**	**(3.720)**	**(2.611)**
Γενικό Σύνολο	**(4.866)**	**(3.251)**	**(3.951)**	**(2.908)**

1. EBITDA = Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων

σε χιλ. €	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ

01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024	Απόκλιση %	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024	Απόκλιση %	
EBITDA	**42.213**	**23.674**	**78%**	**2.726**	**6.218**	**(56)%**

1. EBIT = Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων

σε χιλ. €	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024	Απόκλιση %	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024	Απόκλιση %
EBIT	**37.716**	**19.461**	**94%**	**(56)**	**3.615**	**(102)%**

1. Προσαρμοσμένο EBT = Κέρδη προ φόρων - Στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή

σε χιλ. €	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024	Απόκλιση %	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024	Απόκλιση %
EBT	**40.720**	**22.212**	**83%**	**17.369**	**14.022**	**24%**
Κέρδη από πώληση παγίων	(249)	0		0	0	
Κέρδη /(ζημιές) από την επιμέτρηση των ακινήτων σε εύλογη αξία	(286)	(325)	(12)%	(231)	(297)	(22)%
EBT προσαρμοσμένο	**40.185**	**21.887**	**84%**	**17.138**	**13.725**	**25%**
Απόκλιση %	**(1)%**	**(1)%**		**(1)%**	**(2)%**	

1. Προσαρμοσμένο ΕΑΤ = Κέρδη μετά από φόρους - Στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή

σε χιλ. €	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024	Απόκλιση %	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024	Απόκλιση %
ΕΑΤ	**31.632**	**17.336**	**82%**	**17.007**	**12.945**	**31%**
Κέρδη από πώληση παγίων	(249)	0		0	0	
Κέρδη /(ζημιές) από την επιμέτρηση των ακινήτων σε εύλογη αξία	(286)	(325)	(12)%	(231)	(297)	(22)%
ΕΑΤ προσαρμοσμένο	**31.097**	**17.011**	**83%**	**16.776**	**12.648**	**33%**
Απόκλιση %	**(2)%**	**(2)%**		**(1)%**	**(2)%**	

1. Προσαρμοσμένες Ταμειακές ροές μετά από επενδύσεις = Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες - Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες - Στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή

(ταμειακές ροές πριν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών)

σε χιλ. €	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024	Απόκλιση %	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024	Απόκλιση %
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	53.575	21.053	154%	6.536	6.463	1%

Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	2.178	(1.234)	(276)%	15.886	8.916	78%
Ταμειακές ροές μετά από επενδύσεις	**55.753**	**19.819**	**181%**	**22.422**	**15.379**	**46%**
Στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή	(535)	(325)	65%	(231)	(297)	(22)%
Προσαρμοσμένες ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	**55.218**	**19.494**	**183%**	**22.191**	**15.082**	**47%**
Απόκλιση	**(1)%**	**(2)%**		**(1)%**	**(2)%**	

1. Προσαρμοσμένη Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (ROE) = (Καθαρά λοιπά συνολικά εισοδήματα - Στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή) / Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων x 100

σε χιλ. €	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024	Απόκλιση %	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024	Απόκλιση %
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων	**24%**	**16%**	**56%**	**20%**	**16%**	**25%**
Κέρδη μετά από φόρους	31.632	17.336	82%	17.007	12.945	31%
Στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή	(535)	(325)	65%	(231)	(297)	(22)%
Σύνολο	**31.097**	**17.011**	**83%**	**16.776**	**12.648**	**33%**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	129.438	110.357	17%	84.316	80.484	5%
Προσαρμοσμένη απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων	**24,02%**	**15,41%**	**56%**	**19,90%**	**15,71%**	**27%**
Απόκλιση %	**(2)%**	**(2)%**		**(1)%**	**(2)%**	

1. Προσαρμοσμένος Βαθμός Οικονομικής Αυτάρκειας = (Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων - Στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή) / (Σύνολο Ενεργητικού - Διαθέσιμα τρίτων σε Τραπεζικούς Λογαριασμούς Ομίλου) x 100

σε χιλ. €	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024	Απόκλιση %	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024	Απόκλιση %
Βαθμός οικονομικής αυτάρκειας	**71%**	**79%**	**(10)%**	**81%**	**85%**	**(5)%**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	129.438	110.357	17%	84.316	80.484	5%
Στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή	(4.866)	(3.251)	50%	(3.951)	(2.908)	36%
Σύνολο (α)	**124.572**	**107.106**	**16%**	**80.365**	**77.576**	**4%**
Σύνολο Ισολογισμού-Διαθέσιμα τρίτων (β)	**182.836**	**140.459**	**30%**	**103.801**	**94.225**	**10%**
Προσαρμοσμένος βαθμός οικονομικής αυτάρκειας (α/β)	**68%**	**76%**	**(11)%**	**77%**	**82%**	**(6)%**
Απόκλιση %	**(4)%**	**(3)%**		**(5)%**	**(4)%**	

1. Προσαρμοσμένο EPS = (Καθαρό κέρδος που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας - Στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή) / Μέσος αριθμός μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου x 100

σε χιλ. €	ΟΜΙΛΟΣ

01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024	Απόκλιση %	
EPS	**0,622**	**0,350**	**78%**
Καθαρά λοιπά συνολικά εισοδήματα	35.988	20.272	78%
Στοιχεία προσαρμογής	(4.866)	(3.251)	50%
Καθαρά λοιπά συνολικά εισοδήματα προσαρμοσμένα	**31.123**	**17.022**	**83%**
Αριθμός μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου	57.850.000	57.850.000	0
EPS προσαρμοσμένο	**0,538**	**0,294**	**83%**
Απόκλιση	**(14)%**	**(16)%**	

3. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»

Έκθεση ελέγχου επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέση της 31ης Δεκεμβρίου 2025, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, την χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

© 2026 Grant Thornton Greece. All rights reserved.

Grant Thornton

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικότερο θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας
	Αναγνώριση εσόδων
Τα έσοδα του Ομίλου προέρχονται από διάφορες πηγές (διαπραγμάτευση συναλλαγών, μετασυναλλακτικές υπηρεσίες, εισαγωγές / υπηρεσίες Εκδοτηρίων, υπηρεσίες πληροφόρησης και τεχνολογίας καθώς και λοιπές υπηρεσίες). Για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025, το σύνολο των εσόδων του Ομίλου και της Εταιρείας ανήλθε σε ποσό € 83 εκ. και € 30 εκ. αντίστοιχα. Για την αναγνώριση των εσόδων, χρησιμοποιούνται διάφορα και σύνθετα πληροφοριακά συστήματα, ενώ παράλληλα εφαρμόζονται διαδικασίες και δικλείδες ασφαλείας που υποστηρίζουν τον υψηλό όγκο συναλλαγών, αλλά και την αναγνώριση των εσόδων στην ορθή περίοδο. Περαιτέρω, η αναγνώριση των εσόδων με βάση τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» απαιτεί την άσκηση κρίσεων και εκτιμήσεων εκ μέρους της Διοίκησης, ιδίως για τα έσοδα νέων εισαγωγών και μεταβολών μετοχικού κεφαλαίου που αναγνωρίζονται με την πάροδο του χρόνου και επιμερίζονται καθ' όλη την εκτιμώμενη διάρκεια παραμονής εκάστης εισηγμένης εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών. Δεδομένης της σημαντικότητας του ως άνω κονδυλίου για τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, του όγκου των συναλλαγών, των πληροφοριακών συστημάτων που εμπλέκονται στην αναγνώριση των εσόδων, των εκτιμήσεων, κρίσεων αλλά και των διαφορετικών πολιτικών αναγνώρισης που απαιτούνται για τις διάφορες πηγές εσόδων θεωρούμε την αναγνώριση των εσόδων ως ένα εκ των σημαντικότερων θεμάτων ελέγχου. Οι γνωστοποιήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας σχετικά με την λογιστική πολιτική αναγνώρισης των εσόδων περιλαμβάνεται στη σημείωση 5.2.2, 5.3.8, 5.8, 5.9, 5.10, 5.11, 5.12, 5.13 και 5.31 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.	Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες διαδικασίες: • Κατανοήσαμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου και τις διαδικασίες που έχουν σχεδιαστεί από τη διοίκηση και σχετίζονται με τις διαδικασίες αναγνώρισης εσόδων και τα πληροφοριακά συστήματα που χρησιμοποιούνται για την αναγνώριση των εσόδων. Στο πλαίσιο αυτό, εξετάσαμε την αποτελεσματικότητα του σχεδιασμού των γενικών δικλίδων ασφαλείας των πληροφοριακών συστημάτων που χρησιμοποιεί ο Όμιλος και η Εταιρεία για την αναγνώριση των εσόδων. • Εξετάσαμε σε δειγματοληπτική βάση την ορθή μεταφορά των δεδομένων από τα πληροφοριακά συστήματα στο ισοζύγιο γενικής λογιστικής. • Εξετάσαμε, δειγματοληπτικά, την ορθότητα αναγνώρισης των εσόδων και τον επιμερισμό των εσόδων στην ορθή περίοδο μέσω (α) αντιπαραβολής συναλλαγών με υποκείμενα στοιχεία, περιλαμβανομένων παραστατικών, συμβάσεων και αποδεικτικών είσπραξης, (β) επαλήθευσης των υπολογισμών των εσόδων. • Αξιολογήσαμε το εύλογο των παραδοχών και εκτιμήσεων της διοίκησης που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό της χρονικής περιόδου αναγνώρισης των εσόδων που προέρχονται από νέες εισαγωγές και λοιπές εταιρικές πράξεις. • Αξιολογήσαμε κατά πόσον η πολιτική και η μεθοδολογία που εφάρμοσε η Διοίκηση είναι κατάλληλες και συνεπείς με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 15 «Συμβάσεις με Πελάτες». • Αξιολογήσαμε την επάρκεια των γνωστοποιήσεων στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην "Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων", στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες

© 2026 Grant Thornton Greece. All rights reserved.

είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθ. 44 Ν.4449/2017) της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας και του Ομίλου.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολό τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό τον σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς

© 2026 Grant Thornton Greece. All rights reserved.

την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών μονάδων εντός του Ομίλου ως βάση για τη διαμόρφωση γνώμης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την επισκόπηση της διενεργούμενης ελεγκτικής εργασίας για σκοπούς ελέγχου του Ομίλου. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 του Ν.4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

α. Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 152 του Ν. 4548/2018.

β. Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 και 153ου Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2025.

γ. Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Εταιρεία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

© 2026 Grant Thornton Greece. All rights reserved.

Grant Thornton

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία και τις θυγατρικές της μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

Οι επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία και στις θυγατρικές της, κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 5.16 των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 02/06/2022 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μία συνολική περίοδο 4 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

5. Κανονισμός Λειτουργίας

Η Εταιρεία διαθέτει Κανονισμό Λειτουργίας σύμφωνα με το περιεχόμενο που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 14 του Ν. 4706/2020.

6. Έκθεση Διασφάλισης επί του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς

Υποκείμενο Θέμα

Αναλάβαμε την ανάθεση εύλογης διασφάλισης με σκοπό να εξετάσουμε τα ψηφιακά αρχεία της εταιρείας «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (εφεξής Εταιρεία ή/και Όμιλος), τα οποία καταρτίστηκαν σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μορφότυπο (ESEF), και τα οποία περιλαμβάνουν τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025, σε μορφή XHTML, καθώς και το προβλεπόμενο αρχείο XBRL («549300GSRN07MNENPL97-2025-12-31-el.zip») με την κατάλληλη σήμανση, επί των προαναφερόμενων ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των λοιπών επεξηγηματικών πληροφοριών (Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων), (εφεξής «Υποκείμενο θέμα»), προκειμένου να διαπιστώσουμε ότι καταρτίστηκε σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ορίζονται στην ενότητα Εφαρμοστέα Κριτήρια.

Εφαρμοστέα κριτήρια

Τα Εφαρμοστέα κριτήρια για το Ευρωπαϊκό Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μορφότυπο (ESEF) ορίζονται από τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (Ε.Ε) 2019/815, όπως τροποποιήθηκε με τον Κανονισμό (Ε.Ε.) 2020/1989 (εφεξής Κανονισμός ESEF) και την 2020/C 379/01 Ερμηνευτική Ανακοίνωση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 10ης Νοεμβρίου 2020, όπως προβλέπεται από το Ν. 3556/2007 και τις σχετικές ανακοινώσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Συνοπτικά τα κριτήρια αυτά προβλέπουν, μεταξύ άλλων, ότι:

Όλες οι ετήσιες χρηματοοικονομικές εκθέσεις θα πρέπει να συντάσσονται σε μορφότυπο XHTML.

Όσον αφορά τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, η χρηματοοικονομική πληροφόρηση, που περιλαμβάνεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, στην Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών, καθώς επίσης και η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που περιλαμβάνεται στις λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες, θα πρέπει να επισημαίνεται με ετικέτες XBRL (XBRL 'tags' και "'block tag"'), σύμφωνα με την Ταξινομία του ESEF (ESEF Taxonomy), όπως ισχύει. Οι τεχνικές προδιαγραφές για τον ESEF, συμπεριλαμβανομένης και της σχετικής ταξινομίας, παρατίθενται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα (Regulatory Technical Standards) του ESEF.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και υποβολή των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και του Ομίλου, για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025, σύμφωνα με τα Εφαρμοστέα Κριτήρια, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως

© 2026 Grant Thornton Greece. All rights reserved.

απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των ψηφιακών αρχείων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι η έκδοση της παρούσας Έκθεσης αναφορικά με την αξιολόγηση του Υποκείμενου Θέματος, με βάση τη διενεργηθείσα εργασία μας, η οποία περιγράφεται παρακάτω στην ενότητα «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας».

Η εργασία μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης 3000 (Αναθεωρημένο) "Έργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης" (εφεξής "ΔΠΑΔ 3000").

Το ΔΠΑΔ 3000 απαιτεί να σχεδιάζουμε και να διενεργούμε την εργασία μας έτσι ώστε να αποκτήσουμε εύλογη η διασφάλιση για την αξιολόγηση του Υποκείμενου Θέματος σύμφωνα με τα Εφαρμοστέα Κριτήρια. Στο πλαίσιο των διενεργούμενων διαδικασιών εκτιμούμε τον κίνδυνο ουσιώδους σφάλματος των πληροφοριών που σχετίζονται με το Υποκείμενο Θέμα.

Θεωρούμε ότι τα στοιχεία που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα και υποστηρίζουν το συμπέρασμα που διατυπώνεται στην παρούσα έκθεση διασφάλισης.

Επαγγελματική δεοντολογία και διαχείριση ποιότητας

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τον Όμιλο , καθ' όλη τη διάρκεια της παρούσας ανάθεσης και έχουμε συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις του Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ), τις απαιτήσεις δεοντολογίας και ανεξαρτησίας του Ν. 4449/2017 as well as Regulation (EU) 537/2014.

Our auditing company applies the International Standard for Quality Management (ISQM) 1 "Management Quality for companies that carry out controls or reviews of financial situations or other assignments assurance or related services» and against consistency maintains a complete system of management quality which includes documented policies and procedures about compliance with the requirements ethics, professional standards and applicable legal and regulatory requirements.

Scope of work performed

Our work assurance where we carried out covers the objects which are included in the under no. 214/4/11-02-2022 Decision of Board of Directors of the Hellenic Accounting Standardization and Controls (ELTE) and at "Guidelines" instructions in relation with the work and the report of assurance of Jurors Controllers Accountants on of European Single Electronic Format Reference (ESEF) of publishers with mobile values listed in adjustable market in the Greece", such as were issued from the Body of Jurors Controllers the 14/02/2022, so that to acquire reasonable assurance that the financial situations of her Company prepared by management comply in all material respects with the Applicable Criteria.

Inherent limitations

Our work us covered the objects which are mentioned in the unity "Range" Carried out Work» for the acquisition reasonable assurance with base the procedures where are described. In frame this, or work where we carried out not will could to ensure absolutely that will be revealed all the topics where will they could be considered as significant weaknesses.

© 2026 Grant Thornton Greece. All rights reserved.

Grant Thornton

Conclusion

With base the carried out work and the evidence where were acquired, we formulate the conclusion that the corporate and consolidated financial situations her Company and of Group, for the use where ended the 31 December 2025, in form file XHTML, as and the foreseen file XBRL ("549300GSRN07MNENPL97-2025-12-31-en.zip") with the suitable marking, on of aforementioned consolidated financial situations, including and of other explanatory information, have be prepared from each essential view, according to the defined in Applicable Criteria.

Athens, 31 March 2026

The Certified Public Accountant

Thanasis Xynas

S.O.E.L. No. 34081

The Certified Public Accountant

Vasiliki Tsipa

S.O.E.L. No. 58201

© 2026 Grant Thornton Greece. All rights reserved.

4. CORPORATE AND CONSOLIDATED FINANCIALS STATEMENTS 2025

For use 1 ºJanuary 2025 to 31 ºDecember 2025

According to International Financial Reporting Standards

4.1. ANNUAL STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

	Note.	GROUP		COMPANY	
		01.01	01.01	01.01	01.01
		31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Income					
Trading	5.8	14,395	9,307	14,395	9,307
Post Trading Services	5.9	47,749	24,520	0	0
Listings / Publishing Services (Listing)	5.10	8,062	5,875	5,568	4,013
Data Services	5.11	4,680	4,217	4,230	3,830
Technological, Digital and Other Services (IT, Digital & Other Services)	5.12	9,509	8,769	5,658	5,511
Ancillary Services	5.13	1,865	1,581	1,287	1,144
Main work cycle		**86,260**	**54,269**	**31,138**	**23,805**
Capital Market Commission Resource	5.14	(3,405)	(2,222)	(1,189)	(770)
Total revenue		**82,855**	**52,047**	**29,949**	**23,035**
Cost of work and expenses					
Staff salaries and expenses	5.15	20,038	16,003	11,484	8,798
Third party fees and expenses	5.16	8,512	2,077	8,086	1,696
Maintenance/computer support	5.17	2,899	2,625	2,139	2,018
Building - equipment management	5.18	852	831	227	209
Utilities	5.19	1,186	1,377	341	472
Other operating expenses	5.20	3,947	3,610	2,481	2,524
Taxes	5.21	3,208	1,850	2,465	1,100
Total operating expenses before depreciation and amortization		**40,642**	**28,373**	**27,223**	**16,817**
Earnings before taxes, financial, investment results and depreciation (EBITDA)		**42,213**	**23,674**	**2,726**	**6,218**
Depreciation	5.22, 5.23	(4,497)	(4,213)	(2,782)	(2,603)
Earnings before taxes, financial and investment results (EBIT)		**37,716**	**19,461**	**(56)**	**3,615**
Capital income		1,491	1,517	255	332
Dividend income	5.25, 5.27	368	351	16,351	9,247
Income from participations	5.25	658	611	658	611
Gains/(losses) from the measurement of real estate at fair value	5.24	286	325	231	297
Gains from sale of fixed assets	5.24	249	0	0	0
Financial expenses		(48)	(53)	(70)	(80)
Earnings before taxes (EBT)		**40,720**	**22,212**	**17,369**	**14,022**
Income tax	5.37	(9,088)	(4,876)	(362)	(1,077)
Profit after taxes (EAT)		**31,632**	**17,336**	**17,007**	**12,945**

	Note.	GROUP		COMPANY	
		01.01	01.01	01.01	01.01
		31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Profit after taxes (A)		**31,632**	**17,336**	**17,007**	**12,945**
Items that are not subsequently reclassified to results					
Gains/(losses) on revaluation of real estate	5.24	784	404	0	0
Financial assets at fair value through other income - Valuation gains/(losses) during the period	5.27	4,769	3,347	4,769	3,347
Actuarial Gains/(losses) from provision for employee benefits	5.33	32	13	18	(4)
Income tax impact	5.37	(1,229)	(828)	(1,053)	(735)
Other Comprehensive Income / (Loss) after Taxes (B)		**4,356**	**2,936**	**3,734**	**2,608**
Net other comprehensive income (A) + (B)		**35,988**	**20,272**	**20,741**	**15,553**

They are divided into:		**2025**	**2024**
Owners of parent company		35,988	20,272
Earnings after tax per share (basic and diluted) (in €)		0.622	0.350
Weighted average number of shares		57,850,000	57,850,000

Any differences in How many financial situations as and in respectively, How many notes are due in roundings.

The notes in capital 5 constitute integral part of annual financial situations her 31.12.2025.

4.2. ANNUAL STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

	Note.	GROUP		COMPANY	
		31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
ASSETS		BS1	BS2	BS3	BS4
Non-current assets					
Own-used tangible fixed assets	5.22	21,024	21,404	1,204	1,636
Rights to use fixed assets	5.23	278	385	1,078	1,313
Real estate investments	5.24	6,300	5,925	3,660	3,340
Intangible assets	5.22	8,301	8,485	5,415	5,885
Deferred taxation	5.30	308	61	0	0
Participations and other long-term receivables	5.25	7,808	7,525	52,900	52,483
Financial assets at fair value through other income	5.27	16,193	11,428	16,193	11,428
		60,212	**55,213**	**80,450**	**76,085**
Current assets					
Customers	5.26	2,578	2,177	1,609	1,315
Other requirements	5.26	13,416	11,652	4,870	3,942
Financial assets measured at amortized cost	5.27	0	649	0	649
Third-party funds in Group Bank Accounts	5.29	520,534	350,501	0	0
Cash and Cash Equivalents	5.28	106,630	68,518	16,872	12,234
		643,158	**433,497**	**23,351**	**18,140**
Non-current assets held for sale	5.22	0	2,250	0	0
TOTAL ASSETS		**703,370**	**490,960**	**103,801**	**94,225**
EQUITY AND LIABILITIES					
Equity					
Share capital	5.32	25,346	25,346	25,346	25,346
Own Shares	5.32	(8,333)	(8,333)	(8,333)	(8,333)
Difference from share issue premium	5.32	157	157	157	157
Reserves	5.32	32,696	32,759	22,456	21,674
Results to be announced	5.32	79,572	60,428	44,690	41,640
Total equity		**129,438**	**110,357**	**84,316**	**80,484**
Long-term liabilities					
Contractual obligation	5.31	13,469	3,563	4,274	1,618
Deferred taxation	5.30	2,324	3,738	2,324	1,986
Lease Obligation	5.23	164	272	965	1,198
Employee benefit obligations	5.33	1,972	1,943	1,256	1,219
Other forecasts		266	231	90	90
		18,195	**9,747**	**8,909**	**6,111**
Short-term liabilities					
Suppliers and other liabilities	5.34	14,582	9,527	7,387	5,054
Contractual obligation	5.31	4,991	1,796	1,727	735
Income tax payable	5.37	9,569	3,465	513	890
Taxes payable	5.35	5,390	4,911	417	427
Insurance organizations	5.36	548	535	301	295
Lease Obligation	5.23	123	121	231	229
Third-party funds in Group Bank Accounts	5.29	520,534	350,501	0	0
		555,737	**370,856**	**10,576**	**7,630**
TOTAL LIABILITIES		**573,932**	**380,603**	**19,485**	**13,741**
TOTAL EQUITY & LIABILITIES		**703,370**	**490,960**	**103,801**	**94,225**

Any differences in How many financial situations as and in respectively, How many notes are due in roundings.

The notes in capital 5 constitute integral part of annual financial situations her 31.12.2025.

4.3. ANNUAL STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

4.3.1. GROUP

	Share capital	Own Shares	Difference from share issue premium	Reserve Funds	Results to be announced	Total Equity
Balances 01/01/2024	**25,346**	**(8,333)**	**157**	**37,108**	**50,214**	**104,492**
Distribution of profits to reserves	0	0	0	494	(494)	0
Reserve from the distribution of shares to staff	0	0	0	77	0	77
Dividends paid	0	0	0	(7,846)	(6,638)	(14,484)
Transactions with shareholders	**0**	**0**	**0**	**(7,275)**	**(7,132)**	**(14,407)**
Profit for the year	**0**	**0**	**0**	**0**	**17,336**	**17,336**
Actuarial gains/(losses) from defined benefit pension plans	0	0	0	0	10	10
Real estate revaluation	0	0	0	315	0	315
Gains/(losses) from valuation of financial assets at fair value through other comprehensive income	0	0	0	2,611	0	2,611
Other comprehensive income	**0**	**0**	**0**	**2,926**	**10**	**2,936**
Aggregate total income after taxes	**0**	**0**	**0**	**2,926**	**17,346**	**20,272**
Balances 31/12/2024	**25,346**	**(8,333)**	**157**	**32,759**	**60,428**	**110,357**
Distribution of profits to reserves	0	0	0	676	(676)	0
Transfer of property revaluation reserve due to sale to retained earnings	0	0	0	(2,132)	2,132	0
Reserve from the distribution of shares to staff	0	0	0	592	0	592
Dividends paid	0	0	0	(3,530)	(13,970)	(17,500)
Transactions with shareholders	**0**	**0**	**0**	**(4,394)**	**(12,514)**	**(16,907)**
Profit for the year	**0**	**0**	**0**	**0**	**31,632**	**31,632**
Actuarial gains/(losses) from defined benefit pension plans	0	0	0	0	25	25
Real estate revaluation	0	0	0	612	0	612
Gains/(losses) from valuation of financial assets at fair value through other comprehensive income	0	0	0	3,720	0	3,720
Other comprehensive income	**0**	**0**	**0**	**4,332**	**25**	**4,356**
Aggregate total income after taxes	**0**	**0**	**0**	**4,332**	**31,657**	**35,988**
Balances 31/12/2025	**25,346**	**(8,333)**	**157**	**32,696**	**79,572**	**129,438**

Any differences in How many financial situations as and in respectively How many notes are due in roundings.

The notes in capital 5 constitute integral part of annual financial situations her 31.12.2025.

4.3.2. COMPANY

	Share capital	Own Shares	Difference from share issue premium	Reserve Funds	Results to be announced	Total Equity
Balances 01/01/2024	**25,346**	**(8,333)**	**157**	**26,833**	**35,338**	**79,341**
Reserve from the distribution of shares to staff	0	0	0	77	0	77
Dividends paid	0	0	0	(7,846)	(6,638)	(14,484)
Transactions with shareholders	**0**	**0**	**0**	**(7,769)**	**(6,638)**	**(14,407)**
Profit for the year	**0**	**0**	**0**	**0**	**12,945**	**12,945**
Actuarial gains/(losses) from defined benefit pension plans	0	0	0	0	(3)	(3)
Gains/(losses) from valuation of financial assets at fair value through other comprehensive income	0	0	0	2,611	0	2,611
Other comprehensive income	**0**	**0**	**0**	**2,611**	**(3)**	**2,608**
Aggregate total income after taxes	**0**	**0**	**0**	**2,611**	**12,942**	**15,553**
Balances 31/12/2024	**25,346**	**(8,333)**	**157**	**21,674**	**41,640**	**80,484**
Reserve from the distribution of shares to staff	0	0	0	592	0	592
Dividends paid	0	0	0	(3,530)	(13,970)	**(17,500)**
Transactions with shareholders	**0**	**0**	**0**	**(2,938)**	**(13,970)**	**(16,908)**
Profit for the year	**0**	**0**	**0**	**0**	**17,007**	**17,007**
Actuarial gains/(losses) from defined benefit pension plans	0	0	0	0	14	**14**
Gains/(losses) from valuation of financial assets at fair value through other comprehensive income	0	0	0	3,720	0	**3,720**
Other comprehensive income	**0**	**0**	**0**	**3,720**	**14**	**3,734**
Aggregate total income after taxes	**0**	**0**	**0**	**3,720**	**17,021**	**20,741**
Balances 31/12/2025	**25,346**	**(8,333)**	**157**	**22,456**	**44,690**	**84,316**

Any differences in How many financial situations as and in respectively How many notes are due in roundings.

The notes in capital 5 constitute integral part of annual financial situations her 31.12.2025.

4.4. ANNUAL CASH FLOW STATEMENT

	Note.	GROUP		COMPANY	
		01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024
Cash flows from operating activities					
Profit before taxes		40,720	22,212	17,369	14,022
Plus/(minus) adjustments for:					
Depreciation	5.22, 5.23	4,497	4,213	2,782	2,603
Gains from sale of fixed assets	5.22	(249)	0	0	0
Provisions for personnel compensation	5.33	96	89	56	47
Other forecasts		592	127	469	109
Real Estate Value Adjustment	5.24	(286)	(325)	(231)	(297)
Interest income		(1,491)	(1,517)	(255)	(332)
Dividend income	5.39	(368)	(351)	(16,351)	(9,247)
Income from associated companies	5.40	(658)	(611)	(658)	(611)
Interest expense and related expenses		48	53	70	80
Plus / (minus) adjustments for changes in working capital accounts or related to operating activities:					
Decrease/(Increase) in claims		(2,742)	(978)	(1,257)	641
(Decrease)/Increase in liabilities (excluding loans)		18,693	2,350	6,012	644
Total adjustments for changes in working capital accounts		**58,852**	**25,262**	**8,006**	**7,659**
Interest payable and related expenses paid		(34)	(35)	(18)	(19)
Payments for personnel compensation		(35)	(107)	0	(58)
Taxes paid	5.37	(5,209)	(4,067)	(1,453)	(1,119)
Total inflows/ (outflows) from operational activities (a)		**53,575**	**21,053**	**6,536**	**6,463**
Cash flows from investing activities					
Purchase of tangible and intangible assets	5.22	(3,112)	(5,767)	(1,734)	(3,346)
Sales of tangible and intangible assets	5.22	2,500	0	0	0
Purchase of financial assets measured at amortized cost	5.27	0	(3,748)	0	(3,748)
Sales of financial assets measured at amortized cost	5.27	640	6,197	640	6,197
Interest received		1,414	1,502	261	335
Dividends received	5.25, 5.27	736	582	16,719	9,478
Total inflows / (outflows) from investment actors (b)		**2,178**	**(1,234)**	**15,886**	**8,916**
Cash flows from financing activities					
Rent payments	5.23	(141)	(144)	(284)	(291)
Dividend payments	5.39	(17,500)	(14,484)	(17,500)	(14,484)
Total inflows / (outflows) from financial actors (c)		**(17,641)**	**(14,628)**	**(17,784)**	**(14,775)**
Net increase / (decrease) in cash and cash equivalents (a) + (b) + (c)		**38,112**	**5,191**	**4,638**	**604**
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	**5.28**	**68,518**	**63,327**	**12,234**	**11,630**
Cash and cash equivalents at the end of the period	**5.28**	**106,630**	**68,518**	**16,872**	**12,234**

Any differences in How many financial situations as and in respectively. How many notes are due in roundings.

The notes in capital 5 constitute integral part of annual financial situations her 31.12.2025.

5. DATA AND INFORMATION

OF THE ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS 2025

5.1. GENERAL INFORMATION ABOUT THE COMPANY AND ITS DAUGHTER

OR Company «GREEK STOCK EXCHANGES STOCK EXCHANGE ATHENS ANONYMOUS COMPANY PARTICIPANTS » with distinctive title «STOCK EXCHANGE ATHENS » was founded the 2000 (Official 24/3/2000) and has number G.E.M.I. 003719101000 (former No. MAE 45688/06/B/00/30). Seat her Company has defined the Municipality Athenians and the offices her are located in the Athens, street L. Athens 110, Post 10442. The shares her Company it is listed in the category Main Market her market values of the Athens Stock Exchange.

OR Company it is or mother company of Group of Companies where support the organization and operation her Greek capital market. OR Company and the subsidiaries her they operate the organized markets values and derivatives, carry out the liquidation and the settlement of transactions, the observance of e titles, they supply with complete solutions technology the Greek capital market, provide services support others organized shopping in the Greece and in abroad and others incidental services, and they promote the development her stock exchange education in our country.

The 06.10.2025, or EURONEXT NV announced the inception optional public proposal exchange shares for the acquisition of total of common nominal after vote shares GREEK STOCK EXCHANGES-STOCK EXCHANGE ATHENS S.A. PARTICIPANTS, as exchange for newly published common nominal shares her Euronext. At 19.11.2025, or EURONEXT NV announced the successful outcome her optional public proposal, where the shareholders they offered legally and valid overall 42,953,405 Shares HELEX where correspond about in 74.25% of rights vote her HELEX. At 13.11.2025 or Commission Capital Market provided the approval her about with the immediate change control her parent company and the indirect change of control of its subsidiaries.

OR duration her Company is defined in two hundred (200) years and begins from the registration in familiar Register Anonymous Companies from the competent supervisor principle per administrative decision for the provision permission recommendation present Company and the approval of its articles of association.

The annual financial situations her use 2025 of Group and her Company have approved in meeting of Administrative Council her 31.03.2026 and are subject in the definitive approval her Tactical General Assembly of Shareholders. The annual financial situations have be made public with the suspension their in Internet, in address www.athexgroup.gr. The intermediate and annual financial situations of subsidiaries of Group, ATHEXCSD and ATHEXClear, are published in the electronics address www.athexgroup.gr. The financial situations of Group ATHEX included at consolidated financial situations where compiles or Euronext NV with seat the Netherlands. The consolidated financial situations of Group Euronext are published at the email address www.euronext.com.

THE below panel presents the consolidated companies her ATHEX against the 31.12.2025, the seats their, the objective activity their, the direct and indirect participations her Company on of equity their capitals as and the method unification. At 04.02.2026 or GREEK STOCK EXCHANGES-STOCK EXCHANGE ATHENS S.A. proceeded in the acquisition 20% participation in the Greek Stock exchange Energy S.A., where possessed EBRD, increasing the total its participation from 21% to 41%.

Company Name	Seat	Activity object	% Direct Participation	% Indirect Participation	% of Total Attendance	Consolidation Method
GREEK STOCK EXCHANGES - ATHENS STOCK EXCHANGE HOLDINGS S.A. (ATHEX)	Greece	STOCK EXCHANGE	Parent Company			
ATHEX Subsidiaries						
ATHENS STOCK EXCHANGE CLEARING COMPANY S.A. (ATHEXClear)	Greece	TRANSACTION CLEARANCE	100%	-	100%	Full Consolidation
HELLENIC CENTRAL SECURITIES DEPOSITORY S.A. (ATHEXCSD)	Greece	REPOSITORY	100%	-	100%	Full Consolidation
Affiliate of ATHEX						
HELLENIC ENERGY EXCHANGE S.A. (EnEx)	Greece		21%	-	21%	Net Worth
Subsidiary of EnEx						
ENERGY EXCHANGE TRANSACTION CLEARING COMPANY (EnExClear)	Greece		-	21%	21%	Net Worth

5.2. BASIS OF PRESENTATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS AND IMPORTANT ESTIMATES

5.2.1. Basis of Presentation of Financial Statements

The corporate and consolidated annual financial situations her use 2025 have be prepared according to with the International Standards Finance Reference (IFRS), such as these have issued from the Council International Accounting Standards (IASB) as and according to with the related Interpretations their, such as these have issued from the Commission Interpretations Standards of IASB, and such as these have adopted from the European Join and are applied mandatory for the use where begins 01.01.2025. Not there are standards and interpretations standards where to have implemented before the date of commencement of their implementation.

The present financial situations have compiled according to with the principle historical cost (sixth from the self-use tangibles fixed assets the investments in real estate as and the financial data via other income the which are valued in the reasonable value) and the principle her continuation her activity "going" concern", or which requires that or Company and the subsidiaries her will have the ability to continue the functions their as you acted financial entities in foreseen future. In particular, or Command of Group and her Company taking into account the current and foreseen finance position of Group and her Company and the flat liquidity their (including and her observance medium-term budgets) appreciated to use her beginning her continuation her activity against the pension of attachments annual financial situations it is suitable.

5.2.2. Significant Management Estimates and Judgments

Against the pension of financial situations according to with the International Standards Finance Reference required or Command of Group to proceeds in important assumptions and accounting estimates where affect the rest of accounts Assets and Obligations, the notification eventual requirements and obligations against the date editorial of financial situations, as and the presented income and expenses against the sub examination period. Despite the fact that these the calculations they are based the better strong knowledge the Administration on relation with the circumstances and the current conditions the really results μπορεί τελικά να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές.

Οι εκτιμήσεις, οι κρίσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται σε εμπειρικά δεδομένα και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται αναμενόμενα υπό εύλογες συνθήκες.

Ακολούθως παρατίθενται οι σημαντικότερες κρίσεις που διενεργήθηκαν από τη Διοίκηση στο πλαίσιο σύνταξης των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και οι οποίες έχουν τον σημαντικότερο αντίκτυπο στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Κεφαλαιοποίηση δαπανών ανάπτυξης

Ο διαχωρισμός των φάσεων έρευνας και ανάπτυξης καθώς επίσης και ο προσδιορισμός του κατά πόσον πληρούνται τα κριτήρια αναγνώρισης των δαπανών που πραγματοποιούνται στο στάδιο της ανάπτυξης απαιτεί την άσκηση κρίσης εκ μέρους της Διοίκησης. Τα έξοδα ανάπτυξης πληροφοριακών συστημάτων κεφαλαιοποιούνται μόνο αν το κόστος ανάπτυξης μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, το προϊόν ή η διαδικασία είναι παραγωγικά, τεχνικά και εμπορικά υλοποιήσιμη, αναμένονται στο μέλλον οικονομικά οφέλη, ο Όμιλος και η Εταιρεία έχει την πρόθεση, έχοντας ταυτόχρονα στη διάθεση της επαρκείς πόρους, να ολοκληρώσει την ανάπτυξη και να χρησιμοποιήσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο.

Μετά την αρχική αναγνώριση η Διοίκηση του Ομίλου αξιολογεί κατά πόσον υφίστανται γεγονότα και συνθήκες που δεικνύουν ότι η λογιστική τους αξία ενδεχομένως να μην είναι ανακτήσιμη.

Έσοδα νέων εισαγωγών και μεταβολών μετοχικού κεφαλαίου

Στο πλαίσιο του ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα νέων εισαγωγών στο ΧΑ καθώς και λοιπών εταιρικών πράξεων, αναγνωρίζονται με βάση εκτιμήσεις που βασίζονται σε ανάλυση ιστορικών στοιχείων αναφορικά με την διάρκεια παραμονής των εταιρειών στο ΧΑ. Η εκτίμηση ενέχει έναν σημαντικό βαθμό αβεβαιότητας ως προς την ακρίβεια υπολογισμού παραμονής των εισηγμένων εταιρειών στο ΧΑ και εξαρτάται από παράγοντες οι οποίοι δεν υπόκεινται στον έλεγχο της Εταιρείας.

Με βάση τα ιστορικά δεδομένα, την ανάλυση της μέσης παραμονής μιας επιχείρησης στο χρηματιστήριο σε σχέση με το σύνολο των εισηγμένων εταιρειών καθώς και την εμπειρία της, η διοίκηση του Ομίλου καθορίζει την εκτιμώμενη μέση

περίοδο παραμονής μια επιχείρησης στο χρηματιστήριο μέσα στο οποίο θα συνεχίζει να παρέχει τις υπηρεσίες της. Η εκτίμηση προφανώς εμπεριέχει το στοιχείο της αβεβαιότητας σε σχέση με τη διάρκεια παραμονής καθώς λαμβάνει υπόψη παράγοντες που δεν μπορεί να επηρεάσει ο Όμιλος. Η εκτίμηση της διάρκειας περιόδου της παροχής των υπηρεσιών από το Χρηματιστήριο Αθηνών επανυπολογίζεται τακτικά, ώστε να είναι όσο το δυνατό πιο κοντά στην πραγματικότητα.

Φόρος εισοδήματος

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις τόσο για την τρέχουσα όσο και για τις προηγούμενες χρήσεις υπολογίζονται με βάση τα ποσά που αναμένεται να καταβληθούν στις φορολογικές αρχές, χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης. Ο φόρος εισοδήματος στην κατάσταση αποτελεσμάτων περιλαμβάνει τον φόρο του τρέχοντος έτους, όπως εκτιμάται ότι θα αναφέρεται στη δήλωση φορολογίας εισοδήματος, τον αναβαλλόμενο φόρο καθώς και τους εκτιμώμενους πρόσθετους φόρους που ενδέχεται να επιβληθούν από τις φορολογικές αρχές κατά την εκκαθάριση των ανέλεγκτων χρήσεων. Οι παραδοχές αυτές λαμβάνουν υπόψη την εμπειρία του παρελθόντος και την ανάλυση των σημερινών γεγονότων και των περιστάσεων. Ως εκ τούτου, η τελική εκκαθάριση του φόρου εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από το φόρο εισοδήματος που έχει καταχωρηθεί στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Εάν ο τελικός φόρος είναι διαφορετικός από τα αρχικά αναγνωρισθέντα, η διαφορά θα επηρεάσει το φόρο εισοδήματος στη χρήση που ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών θα λάβει χώρα (σημ. 5.37).

Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Η Διοίκηση εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση (simplified approach) του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημιάς απομείωσης υπολογίζεται με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων από πελάτες. Ο προσδιορισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών με βάση την ως άνω προσέγγιση βασίζεται σε ιστορικά στοιχεία προσαρμοσμένα ώστε να αντανακλούνται προβλέψεις για την μελλοντική κατάσταση του οικονομικού περιβάλλοντος. Η συσχέτιση μεταξύ των ιστορικών στοιχείων, της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης και των αναμενόμενων πιστωτικών απαιτεί σημαντικές εκτιμήσεις. Το ύψος των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις αλλαγές των συνθηκών και τις προβλέψεις της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης.

Ωφέλιμες ζωές των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων

Η Διοίκηση προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις αναφορικά με την ωφέλιμη ζωή των ενσώματων και άυλων στοιχείων του ενεργητικού με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή. Η ωφέλιμη ζωή για κάθε κατηγορία των ως άνω στοιχείων επανεξετάζεται περιοδικά και τουλάχιστον σε ετήσια βάση προκειμένου να εκτιμηθεί κατά πόσον συνεχίζει να είναι κατάλληλη. Κατά τη διαδικασία αυτή, λαμβάνονται υπόψη μεταξύ άλλων η αναμενόμενη χρήση εκάστου στοιχείου, η τρέχουσα κατάστασή του κ.λπ.

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η παρούσα αξία για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται χρησιμοποιώντας αναλογιστικές εκτιμήσεις, κατά τις οποίες χρησιμοποιούνται παραδοχές για τους προεξοφλητικούς συντελεστές, τον ρυθμό αύξησης των μισθών και τα ποσοστά θνησιμότητας. Λόγω της μακροχρόνιας φύσης των προγραμμάτων, οι παραδοχές αυτές υπόκεινται σε σημαντική αβεβαιότητα.

Προσδιορισμός εύλογης αξίας μη χρηματοοικονομικών μέσων

Ο Όμιλος επιμετρά τα ιδιοχρησιμοποιούμενα οικόπεδα και κτίρια καθώς και τα επενδυτικά του ακίνητα στην εύλογη αξία μετά την αρχική αναγνώριση. Ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας των ως άνω μη χρηματοοικονομικών μέσων προϋποθέτει την υιοθέτηση λογιστικών εκτιμήσεων και παραδοχών κατά την εφαρμογή των τεχνικών αποτίμησης, οι οποίες σχετίζονται πρωτίστως με τα αναμενόμενα μελλοντικά μισθώματα στην αγορά και τη μισθωτική απόδοση (αναλυτικά οι σχετικές παραδοχές παρατίθενται στη σημ. 5.43).

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η ύπαρξη ενδεχόμενων υποχρεώσεων απαιτεί από τη Διοίκηση τη συνεχή διενέργεια παραδοχών και αξιολογικών κρίσεων αναφορικά με την πιθανότητα μελλοντικά γεγονότα να συμβούν ή να μη συμβούν καθώς και της επίδρασης που τα γεγονότα αυτά μπορεί να έχουν στη δραστηριότητα του Ομίλου (σημ. 5.41).

5.3. ΟΥΣΙΩΔΕΙΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι ουσιώδεις λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο και την Εταιρεία κατά τη σύνταξη των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων έχουν ως εξής:

5.3.1. Βάση ενοποίησης

(α) Θυγατρικές Εταιρείες

Οι Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις περιλαμβάνουν τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και των θυγατρικών του Εταιρειών. Θυγατρικές είναι όλες οι Εταιρείες στις οποίες ο Όμιλος ασκεί έλεγχο επί της λειτουργίας τους. Ο Όμιλος ελέγχει μία εταιρεία όταν εκτίθεται σε, ή έχει δικαιώματα σε, διάφορες αποδόσεις της εταιρείας λόγω της συμμετοχής του και έχει τη δυνατότητα να επηρεάσει αυτές τις αποδόσεις μέσω του ελέγχου του στην εταιρεία αυτή.

Οι θυγατρικές Εταιρείες ενοποιούνται πλήρως από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος μεταφέρεται στον Όμιλο και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία κατά την οποία ο ο έλεγχος παύει να υφίσταται.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη μέθοδο της εξαγοράς για τη λογιστικοποίηση της συνένωσης επιχειρήσεων. Το τίμημα της εξαγοράς για την απόκτηση μιας θυγατρικής Εταιρείας υπολογίζεται ως το σύνολο των εύλογων αξιών των περιουσιακών στοιχείων που μεταφέρθηκαν, των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν και των συμμετοχικών τίτλων που εκδόθηκαν από τον Όμιλο. Το αντίτιμο της συναλλαγής περιλαμβάνει επίσης την εύλογη αξία (fair value) των περιουσιακών στοιχείων ή των υποχρεώσεων που προκύπτουν από μια συμφωνία ενδεχόμενου ανταλλάγματος.

Σε μια συνένωση επιχειρήσεων οι συναφείς με την εξαγορά δαπάνες εξοδοποιούνται. Το αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία που αποκτούνται, οι υποχρεώσεις και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις επιμετρούνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Σε περίπτωση ύπαρξης μη ελέγχουσας συμμετοχής, ο Όμιλος την αναγνωρίζει είτε στην εύλογη αξία, είτε στην αξία του μεριδίου της καθαρής θέσης της αποκτηθείσας εταιρείας.

Στη περίπτωση που μία απόκτηση πραγματοποιείται σε επιμέρους στάδια, η λογιστική αξία των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας που αποκτάται και κατείχε ο Όμιλος την ημερομηνία της εξαγοράς, επαναπροσδιορίζεται στην εύλογη αξία της. Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από τον επαναπροσδιορισμό της εύλογης αξίας αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Κάθε ενδεχόμενο τίμημα, που δίνεται από τον Όμιλο, αναγνωρίζεται στην εύλογη αξία του την ημερομηνία της εξαγοράς. Μεταγενέστερες αλλαγές στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος, που θεωρήθηκε στοιχείο του ενεργητικού ή υποχρέωση, αναγνωρίζεται σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 είτε στην κατάσταση των αποτελεσμάτων, είτε ως αλλαγή των λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Το ενδεχόμενο τίμημα που χαρακτηρίστηκε ως κεφάλαιο δεν επαναϋπολογίζεται και οι ακόλουθοι διακανονισμοί του γίνονται εντός των ιδίων κεφαλαίων.

Η υπεραξία που αναγνωρίζεται αρχικά στο κόστος κτήσης, είναι το υπερβάλλον ποσό του συνόλου του τιμήματος που καταβλήθηκε και του ποσού που αναγνωρίστηκε ως μη ελέγχουσα συμμετοχή, έναντι των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν. Εφόσον η εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων είναι μεγαλύτερη του συνόλου του τιμήματος, το κέρδος από τη συναλλαγή αναγνωρίζεται στην κατάσταση του Συνολικού Εισοδήματος.

Μετά την αρχική αναγνώριση, η υπεραξία επιμετράται στο κόστος μείον τις τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης. Για τους σκοπούς του ελέγχου απομείωσης, η υπεραξία που δημιουργείται από την απόκτηση εταιρειών, κατανέμεται μετά την ημερομηνία εξαγοράς σε κάθε μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών του Ομίλου που αναμένεται να ωφεληθεί από την απόκτηση, ανεξαρτήτως αν τα στοιχεία του ενεργητικού ή οι υποχρεώσεις της αποκτηθείσας εταιρείας αποδίδονται στη μονάδα αυτή.

Στην περίπτωση που η υπεραξία κατανέμεται σε μια μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών και μέρος της δραστηριότητας αυτής της μονάδας εκποιηθεί, η υπεραξία που σχετίζεται με το μέρος της δραστηριότητας που εκποιήθηκε συμπεριλαμβάνεται στη λογιστική αξία αυτής, όταν καθορίζεται το κέρδος ή η ζημία από την πώληση. Στην περίπτωση αυτή, η υπεραξία που εκποιήθηκε υπολογίζεται με βάση τις σχετικές αξίες της εκποιούμενης δραστηριότητας και του μέρους της μονάδας ταμειακών ροών που διατηρήθηκε.

Οι τυχόν ζημίες μερίζονται στις μη ελέγχουσες συμμετοχές ακόμα και αν το υπόλοιπο καταστεί αρνητικό.

Στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας, οι συμμετοχές σε θυγατρικές εμφανίζονται στην αξία κτήσης μείον τις ζημίες απομείωσης, εφόσον υπάρχουν. Η αξία κτήσης προσαρμόζεται έτσι ώστε να ενσωματώνει τις αλλαγές στο τίμημα από τροποποιήσεις του ενδεχόμενου τιμήματος.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών Εταιρειών συντάσσονται την ίδια ημερομηνία και χρησιμοποιούν τις ίδιες λογιστικές αρχές με τη Μητρική Εταιρεία. Οι ενδοεταιρικές συναλλαγές, τα υπόλοιπα και τα δεδουλευμένα κέρδη/ζημίες στις συναλλαγές μεταξύ των Εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται.

(β) Αλλαγές του ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρικές Εταιρείες χωρίς μεταβολή στο καθεστώς ελέγχου

Οι συναλλαγές με τις μη ελέγχουσες συμμετοχές που έχουν ως αποτέλεσμα την διατήρηση του ελέγχου μιας θυγατρικής από τον Όμιλο θεωρούνται συναλλαγές των ιδίων κεφαλαίων, δηλαδή συναλλαγές μεταξύ των ιδιοκτητών. Η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας του καταβληθέντος τιμήματος και του μέρους της λογιστικής αξίας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της θυγατρικής Εταιρείας που αποκτήθηκε αναγνωρίζεται επίσης, στα ίδια κεφάλαια.

(γ) Πώληση ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρικές Εταιρείες με μεταβολή στο καθεστώς ελέγχου

Όταν ο Όμιλος παύει να έχει τον έλεγχο, το εναπομένον ποσοστό συμμετοχής επιμετράται εκ νέου στην εύλογη αξία του, ενώ τυχόν διαφορές που προκύπτουν σε σχέση με την τρέχουσα αξία καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Κατόπιν, το περιουσιακό αυτό στοιχείο αναγνωρίζεται ως συγγενής επιχείρηση, κοινοπραξία ή χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ενεργητικού στην εύλογη αυτή αξία.

Επιπροσθέτως, σχετικά ποσά που είχαν προηγουμένως καταχωρηθεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα λογιστικοποιούνται με τον ίδιο τρόπο που θα ακολουθούνταν σε περίπτωση πώλησης των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, δηλαδή μπορεί να μεταφερθούν στα αποτελέσματα.

(δ) Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες

Συγγενείς είναι οι εταιρείες, στις οποίες ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 28, αλλά δεν ασκεί έλεγχο. Γενικά, ουσιώδης επιρροή προκύπτει όταν ο Όμιλος κατέχει μεταξύ του 20% και του 50% επί των δικαιωμάτων ψήφου. Η ύπαρξη και η επιρροή δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου, που είναι άμεσα εξασκήσιμα ή μετατρέψιμα, λαμβάνεται υπόψη στην αξιολόγηση της άσκησης ουσιώδους επιρροής από τον Όμιλο.

Οι συμμετοχές σε συγγενείς εταιρίες αποτιμώνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Η επένδυση σε συγγενείς εταιρείες αρχικά καταχωρείται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στο κόστος, το οποίο αυξάνεται ή μειώνεται με την αναλογία του Ομίλου στα αποτελέσματα της συγγενούς εταιρείας μετά την ημερομηνία εξαγοράς. Ο Όμιλος ελέγχει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, εάν υπάρχει ένδειξη, ότι μια επένδυση σε συγγενή εταιρεία έχει υποστεί απομείωση. Εάν υπάρχει τέτοια ένδειξη, διενεργείται έλεγχος απομείωσης (impairment test), συγκρίνοντας το ανακτήσιμο ποσό της επένδυσης με τη λογιστική αξία της επένδυσης. Στην περίπτωση που η λογιστική αξία της επένδυσης υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία, απομειώνεται η λογιστική αξία στην ανακτήσιμη.

Η ζημία απομείωσης, που έχει αναγνωριστεί σε προηγούμενες χρήσεις, μπορεί να αντιστραφεί μόνο σε περίπτωση κατά την οποία υπάρχει μεταβολή στις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό του ανακτήσιμου ποσού της επένδυσης, από την τελευταία φορά που είχε αναγνωριστεί ζημία απομείωσης. Στην περίπτωση αυτή, η λογιστική αξία της επένδυσης αυξάνεται μέχρι το ανακτήσιμο ποσό και η εν λόγω αύξηση αποτελεί αντιστροφή της ζημίας απομείωσης.

Το μερίδιο του Ομίλου στα αποτελέσματα της συγγενούς εταιρείας καταχωρείται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και το μερίδιο στα αποθεματικά καταχωρείται στα αποθεματικά του Ομίλου. Οι σωρευτικές μεταβολές των αποθεματικών / αποτελεσμάτων προσαρμόζουν την λογιστική αξία της επένδυσης στη συγγενή εταιρεία. Όταν το μερίδιο του Ομίλου στις ζημίες μιας συγγενούς εταιρείας ισούται ή υπερβαίνει το ποσό της συμμετοχής του σε αυτήν, ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει περαιτέρω ζημιές, εκτός εάν έχει αναλάβει σχετικές υποχρεώσεις ή έχει κάνει πληρωμές για λογαριασμό της συγγενούς εταιρείας.

Τα σημαντικά κέρδη και οι ζημίες από συναλλαγές μεταξύ της συγγενούς εταιρείας με τον Όμιλο απαλείφονται κατά το ποσοστό, που κατέχει ο Όμιλος σε αυτή.

Κέρδη ή ζημίες από πωλήσεις ποσοστού συμμετοχής σε συγγενείς εταιρείες αναγνωρίζονται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων χρήσης. Στην περίπτωση απώλειας της ουσιώδους επιρροής σε συγγενή εταιρεία, ο Όμιλος επιμετρά στην εύλογη αξία όποια διακρατούμενη επένδυση από συγγενή εταιρεία. Η διαφορά μεταξύ λογιστικής αξίας της επένδυσης και της εύλογης αξίας της κατά την ημερομηνία απώλειας της ουσιώδους επιρροής αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Ως εύλογη αξία της εταιρείας που παύει να είναι συγγενής, θεωρείται η εύλογη αξία η οποία προσδιορίστηκε κατά την αναγνώριση της επένδυσης ως χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού.

5.3.2. Πάγια περιουσιακά στοιχεία

Επενδύσεις σε Ακίνητα

Επενδύσεις σε ακίνητα θεωρούνται τα ακίνητα τα οποία κατέχονται είτε για απόδοση ενοικίων είτε για κεφαλαιουχικό κέρδος είτε και για τα δύο. Ως επενδύσεις σε ακίνητα θεωρούνται μόνο οι εδαφικές εκτάσεις και τα κτίρια.

Επενδύσεις σε ακίνητα αρχικώς επιμετρούνται στο κόστος. Στο αρχικό κόστος περιλαμβάνονται και τα έξοδα συναλλαγών, επαγγελματικές και νομικές δαπάνες, φόροι μεταβίβασης και άλλα άμεσα κόστη.

Μετά την αρχική επιμέτρηση οι Επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρούνται στην εύλογη αξία, η οποία προσδιορίζεται από ανεξάρτητους εκτιμητικούς οίκους. Κάθε κέρδος ή ζημιά που προκύπτει από μεταβολή στην εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα αναγνωρίζεται στα κέρδη ή στις ζημιές περιόδου στην οποία προκύπτει.

Μεταφορές ακινήτων από την κατηγορία των επενδύσεων σε ακίνητα γίνονται μόνο όταν υπάρχει μεταβολή χρήσης αυτών, που αποδεικνύεται από την έναρξη της ιδιοχρησιμοποίησης από τον Όμιλο ή την έναρξη της αξιοποίησης με σκοπό την πώληση.

Κατά την απόσυρση ή πώληση κάποιου περιουσιακού στοιχείου, η σχετική λογιστική αξία από-αναγνωρίζεται και τα σχετικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τη διαφορά της τρέχουσας λογιστικής αξίας και της καθαρής τιμής πώλησης αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

Τα ακίνητα (οικόπεδα - κτίρια) που ανήκουν στα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις αναπροσαρμοσμένες αξίες τους με την πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ και στη συνέχεια σε εύλογη αξία, που βασίζεται σε αποτιμήσεις που πραγματοποιούνται από ανεξάρτητους εκτιμητές, μείον τις μεταγενέστερες αποσβέσεις των κτιρίων. Οι αποτιμήσεις διεξάγονται τακτικά ούτως ώστε η εύλογη αξία του αναπροσαρμοσμένου περιουσιακού στοιχείου να μη διαφέρει σημαντικά από τη λογιστική του αξία.

Τα υπόλοιπα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία απεικονίζονται στο κόστος κτήσεως στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στον όμιλο και εφόσον το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.

Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων (πλην των εδαφικών εκτάσεων, τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους.

Οι ωφέλιμες ζωές των παγίων εμφανίζονται κατωτέρω:

	Ωφέλιμη Ζωή
Κτίρια και τεχνικά έργα	50 χρόνια ή 2%
Μηχανολογικός εξοπλισμός	5 χρόνια ή 20%
Μεταφορικά μέσα	6,25 χρόνια ή 16%
Λοιπός εξοπλισμός	5-10 χρόνια ή 20-10%

Η ωφέλιμη ζωή των ενσωμάτων παγίων και οι υπολειμματικές αξίες επανεξετάζονται τουλάχιστον ετησίως. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Κατά την απόσυρση ή πώληση κάποιου περιουσιακού στοιχείου, το σχετικό κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις διαγράφονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη χρονική περίοδο της απόσυρσης ή της πώλησης και τα σχετικά κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

5.3.3. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται άδειες λογισμικού και δαπάνες ανάπτυξης πληροφοριακών συστημάτων, που επιμετρώνται αρχικά στο κόστος κτήσης τους και μετά την αρχική αναγνώριση στο κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν σωρευμένες απομειώσεις. Η συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού και των πληροφοριακών συστημάτων αναγνωρίζεται ως έξοδο κατά τον χρόνο που πραγματοποιείται. Αντίθετα, οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού ή των πληροφοριακών συστημάτων ενσωματώνονται στο κόστος κτήσης του άυλου παγίου με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να μετρηθούν με αξιοπιστία. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών, που υπολογίζεται σε 5 έτη. Όταν ένα άυλο στοιχείο του ενεργητικού πωλείται ή αποσύρεται, το κέρδος ή η ζημιά που

προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ της καθαρής τιμής διάθεσης και της λογιστικής του αξίας αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης κατά τη χρονική στιγμή της πώλησης /απόσυρσης.

5.3.4. Έλεγχος απομείωσης μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία και ο Όμιλος εξετάζει σε κάθε ημερομηνία χρηματοοικονομικών καταστάσεων εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης για τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Τα άυλα /ενσώματα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας με περιορισμένη διάρκεια ωφέλιμης ζωής εξετάζονται για τυχόν απομείωση όποτε τα γεγονότα ή οι αλλαγές περιστάσεων υποδεικνύουν ότι η καταχωρημένη αξία ίσως να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η καταχωρημένη αξία ενός στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Η ανακτήσιμη αξία υπολογίζεται ως το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης.

Η εύλογη αξία μείον έξοδα πώλησης είναι το ποσό που προκύπτει από την πώληση ενός στοιχείου σε ανεξάρτητη συναλλαγή μεταξύ ενήμερων και πρόθυμων μερών, μετά την αφαίρεση όλων των άμεσων επιπρόσθετων εξόδων πώλησης, ενώ η αξία λόγω χρήσης είναι η τρέχουσα αξία της εκτιμώμενης μελλοντικής ταμειακής ροής που αναμένεται να προκύψει από τη συνεχιζόμενη χρήση του στοιχείου και από τη διάθεσή του στο τέλος της ωφέλιμης ζωής του. Για την αξιολόγηση της απομείωσης, τα στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο κατώτατο επίπεδο για το οποίο υπάρχουν ξεχωριστές αναγνωρίσιμες ταμειακές ροές.

5.3.5. Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ταυτόχρονα ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο για μια οικονομική οντότητα και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο για μια άλλη οικονομική οντότητα.

Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται, κατά την αρχική αναγνώριση, και μεταγενέστερα επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση βασίζεται στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και στο επιχειρηματικό μοντέλο εντός του οποίου διακατέχεται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

Με εξαίρεση τις απαιτήσεις από πελάτες, ο Όμιλος αρχικά αποτιμά ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στην εύλογη αξία του συν το κόστος συναλλαγής, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι απαιτήσεις από πελάτες αρχικά αποτιμώνται στην αξία συναλλαγής όπως ορίζεται από το ΔΠΧΑ 15.

Για να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (εξαιρουμένων των μετοχικών τίτλων) στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, πρέπει να δημιουργούνται ταμειακές ροές που αποτελούν «αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων» επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου. Η αξιολόγηση αυτή είναι γνωστή ως SPPI (“solely payments of principal and interest”) κριτήριο και γίνεται σε επίπεδο μεμονωμένου χρηματοοικονομικού μέσου.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται σε τρεις κατηγορίες:

- στο αποσβεσμένο κόστος
- στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων
- στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν διαθέτουν χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που καταχωρούνται στο αποσβεσμένο κόστος, αποτιμώνται μεταγενέστερα βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου (Effective Interest Rate). Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους. Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να αναγνωρίζεται, τροποποιείται ή όταν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο απομειώνεται.

Ο Όμιλος και η Εταιρία αναγνωρίζουν ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, τους πελάτες και τις λοιπές απαιτήσεις, τα Ελληνικά Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου και τα

διαθέσιμα τρίτων σε τραπεζικούς λογαριασμούς Ομίλου και ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις τους προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις και τα διαθέσιμα τρίτων σε τραπεζικούς λογαριασμούς Ομίλου.

Ο Όμιλος και η Εταιρία αναγνωρίζουν τα διαθέσιμα τρίτων ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επειδή κατατίθενται σε τραπεζικούς λογαριασμούς της ATHEXClear στην Τράπεζα της Ελλάδος και ως χρηματοοικονομική υποχρέωση ταυτόχρονα, καθώς μετά την ολοκλήρωση των συναλλαγών εκκαθάρισης υπάρχει συμβατική υποχρέωση επιστροφής τους στον αντισυμβαλλόμενο.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι αντίστοιχες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος. Η λογιστική τους αξία σε κάθε ημερομηνία αναφοράς προσεγγίζει την εύλογη αξία τους λόγω της βραχυπρόθεσμης φύσης καθώς η επίδραση της προεξόφλησης δεν είναι σημαντική.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων

Κατά την αρχική αναγνώριση, ο Όμιλος μπορεί να επιλέξει να ταξινομήσει αμετάκλητα τις συμμετοχικές επενδύσεις του ως συμμετοχικούς τίτλους που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω συνολικών εισοδημάτων όταν πληρούν τον ορισμό της καθαρής θέσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση, και δεν κατέχονται προς εμπορία. Η ταξινόμηση καθορίζεται ανά χρηματοοικονομικό μέσο.

Τα κέρδη και οι ζημίες από αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δεν ανακυκλώνονται ποτέ στα κέρδη ή τις ζημίες. Τα μερίσματα αναγνωρίζονται ως άλλα έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν έχει αποδειχθεί το δικαίωμα πληρωμής, εκτός εάν ο Όμιλος επωφελείται από τα έσοδα αυτά ως ανάκτηση μέρους του κόστους του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, οπότε τα κέρδη αυτά αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Οι συμμετοχικοί τίτλοι που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων δεν υπόκεινται σε εξέταση απομείωσης.

Ο Όμιλος επέλεξε να ταξινομήσει τις εισηγμένες μετοχές που κατείχε στην κατηγορία αυτή. Επιπλέον στην κατηγορία αυτή έχει ταξινομηθεί η συμμετοχή στο χρηματιστήριο του Κουβέιτ και η συμμετοχή στο χρηματιστήριο του Βελιγραδίου.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ο Όμιλος και η Εταιρεία αξιολογούν σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον η αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μίας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί ως ακολούθως:

Για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζουν την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Επομένως, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, ο Όμιλος και η Εταιρεία επιμετρούν την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής. Βλέπε Πολιτικές και Διαχείριση Κινδύνων στην σημείωση 5.42.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ή ένα μέρος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μέρος μίας ομάδας παρόμοιων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) αποαναγνωρίζεται όταν:

- τα δικαιώματα για την εισροή ταμειακών πόρων έχουν εκπνεύσει,
- ο Όμιλος ή η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα στην εισροή ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο αλλά έχει αναλάβει ταυτόχρονα την υποχρέωση να τα καταβάλλει σε τρίτους πλήρως χωρίς σημαντική καθυστέρηση, υπό τη μορφή μίας σύμβασης μεταβίβασης, ή
- ο Όμιλος ή η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει το δικαίωμα εισροής ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο ενώ παράλληλα, είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη από αυτό είτε (β) δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου.

Όταν ο Όμιλος ή η Εταιρεία μεταβιβάζει τα δικαιώματα εισροής ταμειακών ροών από ένα περιουσιακό στοιχείο ή συνάπτει σύμβαση μεταβίβασης, αξιολογεί την έκταση κατά την οποία διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του περιουσιακού στοιχείου. Όταν ο Όμιλος ούτε μεταβιβάζει ούτε διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου και διατηρεί τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου, τότε το στοιχείο αναγνωρίζεται στο βαθμό της συνεχιζόμενης συμμετοχής του Ομίλου στο περιουσιακό στοιχείο αυτό. Στην περίπτωση αυτή, ο Όμιλος αναγνωρίζει παράλληλα και μια συνδεδεμένη υποχρέωση. Το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο και η συνδεδεμένη υποχρέωση επιμετρώνται σε βάση που αντανακλά τα δικαιώματα και τις δεσμεύσεις που έχει διατηρήσει ο Όμιλος ή η Εταιρεία.

Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αρχικά αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους μείον το κόστος συναλλαγών, στην περίπτωση των δανείων και των πληρωτέων υποχρεώσεων.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν η δέσμευση που απορρέει από την υποχρέωση, ακυρώνεται ή εκπνέει. Όταν μία υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι μίας υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η ανταλλαγή ή τροποποίηση αντιμετωπίζεται ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μίας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά στις αντίστοιχες λογιστικές αξίες αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης μόνο όταν ο Όμιλος ή η Εταιρεία έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση μεταξύ τους ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα. Το νόμιμο δικαίωμα δεν πρέπει να εξαρτάται από μελλοντικά γεγονότα και πρέπει να μπορεί να εκτελεσθεί κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών και σε περίπτωση αθέτησης, αφερεγγυότητας ή πτώχευσης της εταιρείας ή του αντισυμβαλλομένου.

5.3.6. Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζονται βάσει των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με βάση τα κέρδη της κάθε Εταιρείας όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές της δηλώσεις, τους πρόσθετους φόρους εισοδήματος που προκύπτουν από τους φορολογικούς ελέγχους των φορολογικών αρχών και από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος βάσει των θεσμοθετημένων φορολογικών συντελεστών.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος:

- προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης και προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.
- δεν αναγνωρίζεται όταν προκύπτει κατά την αρχική αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μίας υποχρέωσης από συναλλαγή η οποία δεν συνιστά σε ενοποίηση επιχειρήσεων και κατά το χρόνο της συναλλαγής, αυτή δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογητέο αποτέλεσμα (κέρδος / ζημία).
- προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και αναμένεται να εφαρμοστούν όταν το σχετικό στοιχείο Ενεργητικού θα ανακτηθεί ή η υποχρέωση θα διακανονιστεί.
- προσδιορίζεται στις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς, με εξαίρεση την περίπτωση που η αναστροφή των προσωρινών διαφορών ελέγχεται από τον Όμιλο και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αναστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην έκταση κατά την οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για τη χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νόμιμα εκτελεστό δικαίωμα να συμψηφίζονται οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις σχετίζονται με φόρους εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή είτε στην ίδια επιχείρηση που είναι υπόχρεη φόρου είτε σε διαφορετικές επιχειρήσεις που είναι υπόχρεες φόρου, όταν υπάρχει η πρόθεση να τακτοποιηθούν τα υπόλοιπα σε καθαρή βάση.

Ο φορολογικός συντελεστής 22% χρησιμοποιήθηκε στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις των ετών 2025 και 2024.

5.3.7. Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και πρόγραμμα καθορισμένων παροχών.

Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Με βάση το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, η υποχρέωση της επιχείρησης (νομική) περιορίζεται στο ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στον φορέα (ασφαλιστικό ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές (συντάξεις, ιατροφαρμακευτική περίθαλψη, κτλ.).

Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών

Το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών του Ομίλου αφορά στη νομική υποχρέωσή του για καταβολή στο προσωπικό εφάπαξ αποζημίωσης κατά την ημερομηνία εξόδου κάθε εργαζομένου από την υπηρεσία λόγω συνταξιοδότησης. Το ύψος των καταβαλλόμενων ποσών αποζημίωσης εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Η θεμελίωση δικαιώματος συμμετοχής σε αυτά τα προγράμματα, βασίζεται συνήθως στα χρόνια προϋπηρεσίας του υπαλλήλου μέχρι την συνταξιοδότηση του.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην Κατάσταση χρηματοοικονομικής Θέσης για το πρόγραμμα αυτό είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή, ανάλογα με το δεδουλευμένο δικαίωμα των εργαζομένων και σε σχέση με τη χρονική στιγμή που αναμένεται να καταβληθεί η παροχή αυτή.

Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών υπολογίζεται με προεξόφληση των μελλοντικών χρηματικών εκροών με συντελεστή προεξόφλησης το επιτόκιο των μακροπρόθεσμων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης εταιρικών ομολόγων που έχουν διάρκεια περίπου ίση με το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα καταχωρούνται στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα.

Χορήγηση δωρεάν μετοχών της μητρικής εταιρίας του Ομίλου

Στη βάση της υφιστάμενης, εγκεκριμένης από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, Πολιτικής Αποδοχών προβλέπεται η χορήγηση μεταβλητών αποδοχών σε στελέχη της Εταιρείας και του Ομίλου με τη μορφή, μεταξύ άλλων, και δωρεάν μετοχών της μητρικής εταιρείας του Ομίλου. Η εύλογη αξία της παροχής, που προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία διάθεσης, αναγνωρίζεται ως αμοιβή (έξοδο) προσωπικού με αντίστοιχη αύξηση αποθεματικού της καθαρής θέσης, κατά την περίοδο που οι σχετικές υπηρεσίες παρέχονται από το προσωπικό. Στην περίπτωση που δεν υφίστανται προϋποθέσεις κατοχύρωσης, θεωρείται πως η σχετική υπηρεσία έχει παρασχεθεί. Αντιθέτως, στην περίπτωση που υφίστανται προϋποθέσεις κατοχύρωσης που σχετίζονται με την παροχή υπηρεσίας το έξοδο αναγνωρίζεται καθώς οι σχετικές υπηρεσίες παρέχονται.

Τυχόν προϋποθέσεις που, ωστόσο, δεν αποτελούν προϋποθέσεις κατοχύρωσης λαμβάνονται υπόψη κατά την αποτίμηση της παροχής. Το συνολικό ποσό που πρέπει να επιβαρύνει τα αποτελέσματα κατά την περίοδο κατοχύρωσης, προσδιορίζεται με αναφορά στην εύλογη αξία των μετοχών της μητρικής εταιρείας του Ομίλου που χορηγήθηκαν και περιλαμβάνει εκτιμήσεις που αφορούν, μεταξύ άλλων, τον αριθμό των μετοχών που αναμένεται να διατεθεί δωρεάν στο τέλος της περιόδου κατοχύρωσης. Οι σχετικές εκτιμήσεις αναθεωρούνται στη συνέχεια εάν υπάρχουν ενδείξεις ότι ο αριθμός των μετοχών που αναμένεται να διατεθούν δωρεάν στο τέλος της περιόδου κατοχύρωσης διαφέρει από προηγούμενες εκτιμήσεις και οποιαδήποτε προσαρμογή που προκύπτει από αναθεώρηση των σχετικών εκτιμήσεων αναγνωρίζεται στην τρέχουσα περίοδο.

Κατά τον χρόνο καταχώρισης των μετοχών στη μερίδα των δικαιούχων, τυχόν διαφορά ανάμεσα στο κόστος κτήσης των ιδίων μετοχών που διατίθενται και του σχηματισθέντος αποθεματικού που χρησιμοποιείται αναγνωρίζεται στον λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον».

5.3.8. Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των συναλλαγών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα ενδοομιλικά έσοδα μέσα στον Όμιλο διαγράφονται πλήρως. Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στον Όμιλο και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζουν έσοδα, εξαιρουμένων των εσόδων από τόκους, μερίσματα καθώς και από οποιαδήποτε άλλη πηγή που προέρχεται από χρηματοοικονομικά μέσα (τα οποία αναγνωρίζονται με βάση το ΔΠΧΑ 9), στο

βαθμό που αντικατοπτρίζουν το τίμημα το οποίο η Εταιρεία δικαιούται από τη μεταβίβαση των αγαθών και των υπηρεσιών με βάση μια προσέγγιση πέντε βημάτων:

- Αναγνώριση των συμβάσεων με τους πελάτες
- Αναγνώριση των όρων εκτέλεσης των συμβάσεων
- Προσδιορισμός του τιμήματος της συναλλαγής
- Επιμερισμός του τιμήματος της συναλλαγής ανάλογα με τους όρους εκτέλεσης των συμβάσεων
- Αναγνώριση του εσόδου όταν η Εταιρεία εκπληρώνει τους όρους εκτέλεσης των συμβάσεων.

Οι πελάτες τιμολογούνται βάσει του συμφωνηθέντος χρονοδιαγράμματος πληρωμής και το αντίτιμο καταβάλλεται όταν τιμολογούνται. Όταν η χρονική στιγμή της τιμολόγησης διαφέρει από τη χρονική στιγμή της εκπλήρωσης της υποχρέωσης εκτέλεσης, ο Όμιλος αναγνωρίζει συμβατικά περιουσιακά στοιχεία και συμβατικές υποχρεώσεις (Βλέπε σημ. 5.31).

Τα παρακάτω συγκεκριμένα κριτήρια αναγνώρισης θα πρέπει επίσης να ικανοποιούνται κατά την αναγνώριση του εσόδου:

Έσοδα από μετοχικές αξίες, ομόλογα, ETF's (Διαπραγμάτευση, Εκκαθάριση και Διακανονισμός)

Αφορούν συνδρομές Μελών βάσει χρηματιστηριακών συναλλαγών στην αγορά αξιών.

Τα έσοδα από συναλλαγές μετοχών, ομολόγων κλπ. αναγνωρίζονται κατά τον χρόνο ολοκλήρωσης της συναλλαγής και τη σχετική διενέργεια της εκκαθάρισης και του διακανονισμού της στο Χρηματιστήριο.

Η είσπραξη των συναλλαγών για την αγορά αξιών γίνεται την επόμενη ημέρα του διακανονισμού ή την τρίτη εργάσιμη ημέρα του επόμενου μήνα, εφόσον το Μέλος υποβάλλει σχετικό αίτημα.

Έσοδα από παράγωγα προϊόντα

Αφορούν συνδρομές Μελών βάσει χρηματιστηριακών συναλλαγών στην αγορά παραγώγων.

Τα έσοδα από αγορά παραγώγων αναγνωρίζονται κατά τον χρόνο ολοκλήρωσης της εκκαθάρισης της συναλλαγής στο Χρηματιστήριο Αθηνών, μέσω της ATHEXClear, που αποτελεί τον βραχίονα εκκαθάρισης συναλλαγών.

Η είσπραξη των συναλλαγών για την αγορά παραγώγων γίνεται την επόμενη ημέρα του διακανονισμού.

Έσοδα από Μέλη (δικαιώματα)

Αφορά λοιπές συνδρομές και υπηρεσίες προς Μέλη.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται με την έκδοση των τιμολογίων στα Μέλη κάθε τέλος του μήνα ή του τριμήνου που αφορούν.

Έσοδα από εισηγμένες εταιρείες

Τα έσοδα αναφέρονται σε εφάπαξ δικαιώματα, εισαγωγές εταιρειών, αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου και υπηρεσίες συστήματος ΕΡΜΗΣ. Επιπλέον περιλαμβάνονται συνδρομές οι οποίες αναγνωρίζονται ως έσοδα στην αρχή κάθε τριμήνου.

Στο πλαίσιο του ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα νέων εισαγωγών στο ΧΑ καθώς και οι αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου και λοιπές μεταβολές επ' αυτών αναγνωρίζονται και επιμερίζονται σε όλη τη διάρκεια της παραμονής της εισηγμένης εταιρείας στο ΧΑ, κατά την οποία εκτιμάται ότι θα παρέχεται η υπηρεσία. Ως εκ τούτου αναγνωρίζεται μια «Συμβατική Υποχρέωση» για τις επόμενες χρήσεις στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Έσοδα από παροχή πληροφόρησης (Vendors)

Τα έσοδα από την πηγή αυτή αναγνωρίζονται με την έκδοση τιμολογίων, ταυτόχρονα με την ολοκλήρωση της προσφερόμενης υπηρεσίας.

Υπηρεσίες τεχνολογικής υποστήριξης

Τα έσοδα από υπηρεσίες τεχνολογικής υποστήριξης καταχωρούνται με βάση τον χρόνο ολοκλήρωσης της προσφερόμενης υπηρεσίας.

Λοιπές υπηρεσίες

Τα έσοδα από λοιπές υπηρεσίες αφορούν εκπαίδευση, ενοίκια και παροχή υποστηρικτικών υπηρεσιών και ανάλογα με την φύση τους, αναγνωρίζονται με βάση τον χρόνο ολοκλήρωσης της προσφερόμενης υπηρεσίας ή την χρονική στιγμή παροχής της υπηρεσίας.

Έσοδα από Τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει ένδειξη για απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους, το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλούμενων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στη συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

Μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξης από τους μετόχους, δηλαδή μετά την έγκρισή τους από τη Γενική Συνέλευση.

5.3.9. Έρευνα και ανάπτυξη

Οι δαπάνες για ερευνητικές δραστηριότητες, που πραγματοποιούνται με την προοπτική να αποκτήσει η Εταιρεία νέες τεχνικές γνώσεις και αντιλήψεις, αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται. Οι αναπτυξιακές δραστηριότητες προϋποθέτουν την εκπόνηση μελέτης ή προγράμματος για την παραγωγή νέων ή σημαντικά βελτιωμένων προϊόντων, υπηρεσιών και πληροφοριακών συστημάτων. Τα έξοδα ανάπτυξης κεφαλαιοποιούνται μόνο αν το κόστος ανάπτυξης μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, το προϊόν ή η διαδικασία είναι παραγωγικά, τεχνικά και εμπορικά υλοποιήσιμη, αναμένονται στο μέλλον οικονομικά οφέλη, και ο Όμιλος έχει την πρόθεση, έχοντας ταυτόχρονα στη διάθεση του επαρκείς πόρους, να ολοκληρώσει την ανάπτυξη και να χρησιμοποιήσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο.

Η κεφαλαιοποίηση των δαπανών περιλαμβάνει το κόστος των άμεσων εξόδων και την άμεση εργασία. Λοιπές δαπάνες ανάπτυξης αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

Οι δαπάνες ανάπτυξης που έχουν κεφαλαιοποιηθεί αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες ζημίες απομείωσης. Την 31.12.2025 δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης.

Μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν αυξάνουν τα αναμενόμενα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που ενσωματώνονται στο συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο στο οποίο αναφέρονται. Όλες οι άλλες δαπάνες καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

5.3.10. Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν:

- η Εταιρεία έχει μια παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα γεγονότος του παρελθόντος,
- πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για το διακανονισμό της δέσμευσης και είναι δυνατό να εκτιμηθεί αξιόπιστα το ποσό της δέσμευσης.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις.

Αν η επίπτωση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική οι προβλέψεις αναγνωρίζονται σε προεξοφλημένη βάση με την χρήση ενός προ φόρου επιτοκίου που αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την διαχρονική αξία του χρήματος και τους κινδύνους που σχετίζονται με την υποχρέωση. Όταν γίνεται προεξόφληση των προβλέψεων, η αύξηση της πρόβλεψης που οφείλεται στο πέρασμα του χρόνου αναγνωρίζεται ως κόστος δανεισμού.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικού οφέλους είναι πιθανή (σημ. 5.41).

5.3.11. Μισθώσεις

Ο Όμιλος ως μισθωτής:

Για κάθε νέα σύμβαση που συνάπτεται, ο Όμιλος αξιολογεί εάν η σύμβαση είναι, ή εμπεριέχει μίσθωση. Μία μίσθωση είναι ή εμπεριέχει μίσθωση, εάν η σύμβαση αυτή εκχωρεί το δικαίωμα ελέγχου της χρήσης ενός αναγνωρισμένου στοιχείου του ενεργητικού για μία χρονική περίοδο και έναντι ορισμένου ανταλλάγματος.

Οι μισθώσεις αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης ως ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού και μία υποχρέωση μίσθωσης, την ημερομηνία που το μισθωμένο πάγιο καθίσταται διαθέσιμο για χρήση.

Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

Ο Όμιλος αναγνωρίζει δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων στην έναρξη της μίσθωσης (την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση). Τα δικαιώματα χρήσης παγίων επιμετρούνται στο κόστος τους, μειωμένο κατά τη συσσωρευμένη απόσβεση και την απομείωση της αξίας τους προσαρμοσμένο κατά την επιμέτρηση των αντίστοιχων υποχρεώσεων μισθώσεων.

Το κόστος του δικαιώματος χρήσης περιουσιακού στοιχείου αποτελείται από το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης, τυχόν μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα, τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες με τις οποίες επιβαρύνθηκε ο μισθωτής και το κόστος με το οποίο θα επιβαρυνθεί ο μισθωτής προκειμένου να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην λήξη της μίσθωσης, εφόσον υπάρχει τέτοια υποχρέωση.

Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο στο νωρίτερο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του περιουσιακού στοιχείου και της διάρκειας μίσθωσης. Όταν στον υπολογισμό της παρούσας αξίας έχει θεωρηθεί ότι θα εξασκηθεί τυχόν δικαίωμα εξαγοράς του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου, τότε το δικαίωμα χρήσης αποσβένεται στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του στοιχείου αυτού.

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους.

Υποχρεώσεις μισθώσεων

Κατά την έναρξη της μίσθωσης η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης. Τα μισθώματα περιλαμβάνουν:

- τα σταθερά μισθώματα (συμπεριλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών πληρωμών)
- τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο
- τα ποσά που αναμένεται να καταβληθούν από τον Όμιλο βάσει εγγυημένων υπολειμματικών αξιών
- η τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς, εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι ο Όμιλος θα ασκήσει αυτό το δικαίωμα, και
- την καταβολή ποινής για καταγγελία της μίσθωσης, εάν η διάρκεια της μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος του Ομίλου για καταγγελία της μίσθωσης.

Για να υπολογίσει την παρούσα αξία των πληρωμών, ο Όμιλος χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (incremental borrowing rate) κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, εάν το πραγματικό επιτόκιο δεν προσδιορίζεται ευθέως από τη σύμβαση μίσθωσης. Μεταγενέστερα της έναρξης της μίσθωσης το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται.

Ο Όμιλος ως εκμισθωτής:

Περιπτώσεις εκμισθώσεων περιουσιακών στοιχείων σε τρίτους όπου ο Όμιλος δεν μεταβιβάζει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας ενός περιουσιακού στοιχείου αντιμετωπίζονται ως λειτουργικές και τα μισθώματα αναγνωρίζονται ως έσοδο στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος σε σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Τα αρχικά άμεσα κόστη που επιβαρύνουν τους εκμισθωτές κατά τη διαπραγμάτευση μιας λειτουργικής μίσθωσης προστίθενται στη λογιστική αξία του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης στην ίδια βάση με το έσοδο της μίσθωσης.

5.3.12. Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται προς πώληση

Τα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται ως κατεχόμενα προς πώληση όταν η λογιστική τους αξία θα ανακτηθεί μέσω μίας συναλλαγής πώλησης αντί μέσω συνεχούς χρήσης. Ένα μη κυκλοφορούν στοιχείο ενεργητικού ταξινομείται ως κατεχόμενο προς πώληση, όταν είναι διαθέσιμο προς άμεση πώληση στην παρούσα κατάστασή του,

υπόκειται σε όρους συνήθεις για πωλήσεις τέτοιων στοιχείων ενεργητικού και η πώληση θεωρείται πολύ πιθανή. Σε αυτές τις περιπτώσεις, η διοίκηση έχει δεσμευτεί να πραγματοποιήσει την πώληση και ενεργώς προωθεί την πώληση του περιουσιακού στοιχείου σε μία τιμή που είναι λογική σε σχέση με την τρέχουσα εύλογη αξία. Η πώληση επιπλέον αναμένεται να πληροί τις προϋποθέσεις αναγνώρισης ως ολοκληρωμένη πώληση εντός ενός έτους από την ημερομηνία της ταξινόμησης. Πριν από την ταξινόμησή τους ως κατεχόμενα προς πώληση, τα στοιχεία ενεργητικού αποτιμώνται εκ νέου σύμφωνα με το σχετικό λογιστικό πρότυπο.

Τα στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται προς πώληση κατόπιν αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής τους αξίας και της εύλογης αξίας αφαιρουμένων των εξόδων πωλήσεως. Η ζημιά η οποία προκύπτει από την ανωτέρω επιμέτρηση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα και μπορεί να αντιλογιστεί μελλοντικά. Όταν η ζημία αφορά ομάδα στοιχείων που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση, αυτή κατανέμεται στα επιμέρους στοιχεία της ομάδας.

5.4. ΛΟΙΠΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΚΑΙ ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ

Οι λοιπές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο και την Εταιρεία κατά τη σύνταξη των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων έχουν ως εξής:

5.4.1. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις δύναται να περιλαμβάνουν εγγυήσεις μισθωμάτων, εγγυήσεις προς οργανισμούς κοινής ωφέλειας (ΟΤΕ, ΔΕΗ κλπ.) και λοιπά ποσά μακροπρόθεσμης διάρκειας. Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

5.4.2. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου.

Για τη σύνταξη της Κατάστασης Ταμειακών Ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες καθώς και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.

5.4.3. Διαθέσιμα τρίτων σε τραπεζικούς λογαριασμούς ATHEXClear

Η Εταιρεία προκειμένου να εναρμονισθεί με το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης που καθορίζεται από τον κανονισμό 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβούλιου (Κανονισμός EMIR) τηρεί όλες τις εξασφαλίσεις σε μετρητά που αποτελούν αντικείμενο διαχείρισης από την Εταιρεία και σχετίζονται με την αγορά αξιών και την αγορά παραγώγων, καθώς επίσης και τα ίδια ταμειακά διαθέσιμα σε λογαριασμό της που τηρεί ως άμεσος συμμετέχων μέσω διαδικτύου στο Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίου και Διακανονισμού σε συνεχή χρόνο (TARGET2-GR), στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Συνεπώς τα ίδια διαθέσιμα και τα διαθέσιμα τρίτων (ασφάλειες) κατατίθενται στον ίδιο λογαριασμό που τηρεί η ATHEXClear στην Τράπεζα της Ελλάδος, με αποτέλεσμα να είναι απαραίτητος ο διαχωρισμός τους ώστε οι εξασφαλίσεις που εισπράττει η ATHEXClear να απεικονίζονται ξεχωριστά στο κυκλοφορούν ενεργητικό της 31.12.2025 και 31.12.2024. Στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31.12.2025 και 31.12.2024 απεικονίζονται ισόποσα και στο κυκλοφορούν ενεργητικό και στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ως «διαθέσιμα τρίτων σε τραπεζικό λογαριασμό Εταιρείας» και αφορούν ασφάλειες στην αγορά αξιών και παραγώγων που ήταν κατατεθειμένα στον τραπεζικό λογαριασμό που τηρεί η ATHEXClear στην ΤτΕ την 31.12.2025 και την 31.12.2024 αντίστοιχα.

5.4.4. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία.

Ίδιες μετοχές είναι οι μετοχές ΕΧΑΕ που αγοράζονται, μέσω Χρηματιστηρίου, από την Εταιρεία ή θυγατρική του Ομίλου μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Το κόστος κτήσης ιδίων μετοχών καθώς και τα έξοδα απόκτησης τους εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν.

5.4.5. Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες σχετίζονται με την επιδότηση ενσώματων παγίων στοιχείων αναγνωρίζονται όταν υπάρχει εύλογη εξασφάλιση ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και ότι η Εταιρεία θα συμμορφωθεί με τους όρους και τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί για την καταβολή τους. Όταν οι κρατικές επιχορηγήσεις σχετίζονται με ένα περιουσιακό

στοιχείο, η εύλογη αξία πιστώνεται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως αναβαλλόμενα έσοδα και μεταφέρεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος με ετήσιες ισόποσες δόσεις με βάση την αναμενόμενη ωφέλιμη διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου που επιχορηγήθηκε. Όταν η επιχορήγηση σχετίζεται με τη δαπάνη, αναγνωρίζεται ως έσοδο στη διάρκεια της χρήσεως που απαιτείται για την αντιστοίχιση της επιχορήγησης σε συστηματική βάση στις δαπάνες τις οποίες προορίζεται να αποζημιώσει. Οι αποσβέσεις των επιχορηγήσεων εμφανίζονται στα «Λοιπά Έσοδα» στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

5.4.6. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναγνωρίζονται στο κόστος που ταυτίζεται με την εύλογη αξία της μελλοντικής πληρωμής για τις αγορές των υπηρεσιών που παρασχέθηκαν. Οι εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται μέχρι 60 ημέρες για τον Όμιλο και την Εταιρεία.

5.4.7. Έξοδα

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος στα αποτελέσματα, σε δεδουλευμένη βάση.

5.4.8. Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους λογιστικοποιείται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, καθαρή από κάθε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος (μέχρι την έγκριση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων), ενώ καταχωρείται ως υποχρέωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

5.4.9. Κέρδη / (Ζημίες) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν στους μετόχους της Μητρικής Εταιρείας με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών που είναι σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια κάθε έτους, εξαιρώντας το μέσο όρο των κοινών μετοχών που αποκτήθηκαν από τον Όμιλο ως ίδιες μετοχές.

Τα απομειωμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος που αποδίδεται στους μετόχους της Μητρικής (αφού αυτό προσαρμοστεί με τις επιδράσεις όλων των δυνητικών τίτλων μετοχών που απομειώνουν τη συμμετοχή) με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια του έτους (προσαρμοσμένο για την επίδραση όλων των δυνητικών τίτλων μετοχών που απομειώνουν τη συμμετοχή), εξαιρώντας το μέσο όρο των κοινών μετοχών που αποκτήθηκαν από τον Όμιλο ως ίδιες μετοχές.

5.4.10. Μετατροπή ξένου νομίσματος

Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων των Εταιρειών του Ομίλου επιμετρούνται στο νόμισμα του οικονομικού περιβάλλοντος μέσα στο οποίο κάθε Εταιρεία λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ, που είναι και το λειτουργικό νόμισμα της Μητρικής Εταιρείας.

Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από τον διακανονισμό συναλλαγών σε ξένο νόμισμα καθώς και από την αποτίμηση, στο τέλος της χρήσης, των νομισματικών στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων που είναι εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα, καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

5.4.11. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2025 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις των μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες»: Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2025)

Τον Αύγουστο του 2023, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος» με τις οποίες απαιτείται από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν πιο χρήσιμες πληροφορίες στις οικονομικές τους καταστάσεις όταν ένα νόμισμα δεν μπορεί να ανταλλαχθεί σε ένα άλλο νόμισμα. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν την εισαγωγή του ορισμού της ανταλλαξιμότητας ενός νομίσματος, καθώς και τη διαδικασία με την οποία η οικονομική οντότητα θα πρέπει να αξιολογεί αυτήν την ανταλλαξιμότητα. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση αναφορικά με το πώς πρέπει η οικονομική οντότητα να υπολογίζει την συναλλαγματική ισοτιμία (spot rate) στις περιπτώσεις όπου το νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο και απαιτούν πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περιπτώσεις όπου μια οικονομική οντότητα έχει υπολογίσει μια συναλλαγματική ισοτιμία λόγω έλλειψης ανταλλαξιμότητας. Το ανωτέρω έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2025. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9 & ΔΠΧΑ 7 «Τροποποιήσεις στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των Χρηματοοικονομικών μέσων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2026)

Το Μάιο του 2024, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις για τις απαιτήσεις ταξινόμησης και επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και αντίστοιχες γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις». Ειδικότερα, με τις νέες τροποποιήσεις διευκρινίζεται πότε πρέπει να αποαναγνωρίζεται μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν η εξόφλησή της γίνεται μέσω ηλεκτρονικής πληρωμής. Επίσης, παρέχεται επιπλέον καθοδήγηση για την αξιολόγηση των χαρακτηριστικών συμβατικών ταμειακών ροών για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία συνδεδεμένα με κριτήρια ESG (περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εταιρικής διακυβέρνησης). Επιπλέον, τροποποιήθηκαν οι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων σχετικά με τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων και προστέθηκαν απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για χρηματοοικονομικά μέσα με ενδεχόμενα χαρακτηριστικά μη σχετιζόμενα άμεσα με βασικούς κινδύνους και κόστη δανεισμού. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2026.

Τροποποιήσεις σε ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 – «Συμβάσεις Αναφοράς σε Ηλεκτρική Ενέργεια εξαρτώμενης από τη Φύση (Nature-dependent Electricity)» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2026)

Στις 18 Δεκεμβρίου 2024, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», με σκοπό να βοηθηθούν οι εταιρείες να αναφέρουν καλύτερα τις χρηματοοικονομικές επιπτώσεις των συμβάσεων αναφοράς σε ηλεκτρική ενέργεια εξαρτώμενων από τη φύση, γνωστές και ως Συμφωνίες Αγοράς Ενέργειας (Power Purchase Agreements - PPAs). Οι συμβάσεις αυτές χρησιμοποιούνται από τις εταιρείες για την εξασφάλιση της προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, όπως η αιολική και η ηλιακή ενέργεια. Ωστόσο, η ποσότητα ενέργειας που παράγεται μπορεί να μεταβάλλεται λόγω εξωγενών παραγόντων, όπως οι καιρικές συνθήκες. Οι τροποποιήσεις στοχεύουν στη βέλτιστη αποτύπωση αυτών των συμβάσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις: α) διευκρινίζοντας τις απαιτήσεις εφαρμογής της έννοιας της «ιδιοχρησιμοποίησης» (own-use), β) επιτρέποντας τη λογιστική αντιστάθμισης (hedge accounting) στις περιπτώσεις που οι συμβάσεις αυτές χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης κινδύνου και γ) προσθέτοντας νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων, προκειμένου οι επενδυτές να κατανοούν καλύτερα την επίδραση αυτών των συμβάσεων στα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές των εταιρειών. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν από την 1η Ιανουαρίου 2026, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2026.

Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ-Τόμος 11 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2026)

Τον Ιούλιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ, στις οποίες περιλαμβάνονται ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στα εξής λογιστικά Πρότυπα: ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων

Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 7 «Κατάσταση των Ταμειακών Ροών». Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2026.

ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2027)

Τον Απρίλιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 18 το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων». Σκοπός του Προτύπου είναι να βελτιώσει τον τρόπο που παρέχονται οι πληροφορίες στις οικονομικές καταστάσεις μιας οικονομικής οντότητας, ιδιαίτερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και των γνωστοποιήσεων επί των οικονομικών καταστάσεων. Συγκεκριμένα, το Πρότυπο θα βελτιώσει την ποιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης λόγω: α) της απαίτησης καθορισμένων υποσυνόλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων, β) της απαίτησης να γνωστοποιούνται σε ξεχωριστή σημείωση των οικονομικών καταστάσεων οι δείκτες απόδοσης που έχουν καθοριστεί από τη διοίκηση της επιχείρησης (Management-defined Performance Measures) γ) των νέων αρχών για ομαδοποίηση/διαχωρισμό της πληροφορίας (aggregation – disaggregation). Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Το ανωτέρω έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2027.

ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2027)

Το Μάιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις». Το νέο πρότυπο επιτρέπει στις επιλέξιμες οικονομικές οντότητες που πληρούν τις προϋποθέσεις του, να επιλέξουν να εφαρμόσουν τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 19 αντί των απαιτήσεων γνωστοποίησης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ. Το ΔΠΧΑ 19 λειτουργεί παράλληλα με τα άλλα ΔΠΧΑ, καθώς οι θυγατρικές θα πρέπει να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις επιμέτρησης, αναγνώρισης και παρουσίασης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ και τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων που περιγράφονται στο ΔΠΧΑ 19. Απλοποιείται έτσι η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων για τις θυγατρικές που πληρούν τις προϋποθέσεις εφαρμογής αυτού του προτύπου ενώ ταυτόχρονα διατηρείται η χρησιμότητά τους για τους χρήστες. Το ΔΠΧΑ 19 ισχύει για λογιστικές περιόδους με ημερομηνία έναρξης την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2027)

Το ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» αναπτύχθηκε με βάση τις απαιτήσεις γνωστοποίησης άλλων ΔΠΧΑ όπως ίσχυαν την 28η Φεβρουαρίου 2021. Κατά τον χρόνο έκδοσής του, το ΔΠΧΑ 19 δεν περιλάμβανε μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης για πρότυπα που εισήχθησαν ή τροποποιήθηκαν μετά από αυτήν την ημερομηνία. Τον Αύγουστο 2025, το IASB τροποποίησε το ΔΠΧΑ 19 ώστε να συμπεριληφθούν μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης για νέα ή τροποποιημένα ΔΠΧΑ που εκδόθηκαν μεταξύ Φεβρουαρίου 2021 και Μαΐου 2024. Το ΔΠΧΑ 19 θα συνεχίσει να ενημερώνεται με την έκδοση νέων ή τροποποιημένων ΔΠΧΑ. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις των μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες»: Μετατροπή σε νόμισμα παρουσίασης υπερπληθωριστικής οικονομίας (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2027)

Το Νοέμβριο του 2025, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις στο IAS 21 «Οι επιδράσεις των μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες», με σκοπό να διευκρινίσει τον τρόπο με τον οποίο οι οντότητες θα πρέπει να μετατρέπουν τις οικονομικές καταστάσεις από ένα λειτουργικό νόμισμα που δεν είναι υπερπληθωριστικό σε νόμισμα παρουσίασης υπερπληθωριστικής οικονομίας. Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, όλα τα ποσά των οικονομικών καταστάσεων (περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις, ίδια κεφάλαια, έσοδα και έξοδα, συμπεριλαμβανομένων των συγκριτικών στοιχείων) θα πρέπει να μετατρέπονται με την ισοτιμία κλεισίματος κατά την ημερομηνία της πιο πρόσφατης κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης. Προηγουμένως, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις μετατρέπονταν με την ισοτιμία κλεισίματος, ενώ τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονταν με τις ισοτιμίες των ημερομηνιών συναλλαγής. Επιπλέον, όταν μια οντότητα εφαρμόζει το IAS 29 «Χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε υπερπληθωριστικές οικονομίες» για μια αλλοδαπή δραστηριότητα της οποίας το λειτουργικό νόμισμα δεν είναι υπερπληθωριστικό, τα συγκριτικά ποσά για την εν λόγω αλλοδαπή δραστηριότητα αναπροσαρμόζονται με τη χρήση γενικού δείκτη τιμών αντί της ισοτιμίας κλεισίματος. Οι τροποποιήσεις εισάγουν επίσης πρόσθετες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων, που περιλαμβάνουν γνωστοποιήσεις σχετικά

με την εφαρμογή των νέων απαιτήσεων μετατροπής, τις περιπτώσεις κατά τις οποίες το νόμισμα παρουσίασης παύει να είναι υπερπληθωριστικό, καθώς και την παροχή συνοπτικών χρηματοοικονομικών πληροφοριών για τις επηρεαζόμενες αλλοδαπές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους με ημερομηνία έναρξης την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

5.4.12. Στρογγυλοποιήσεις

Τυχόν διαφορές σε ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και αντίστοιχα ποσά στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

5.5. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Ο πρωταρχικός στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου του Ομίλου είναι να εξασφαλιστεί η διατήρηση της υψηλής πιστοληπτικής του διαβάθμισης καθώς και των υγιών δεικτών κεφαλαίου, ώστε να υποστηρίζονται και να επεκτείνονται οι δραστηριότητες του Ομίλου και να μεγιστοποιείται η αξία των Μετόχων.

Δεν υπήρξαν αλλαγές στην προσέγγιση που υιοθετεί ο Όμιλος σχετικά με τη διαχείριση κεφαλαίου κατά τη διάρκεια του 2025.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	14.582	9.527	7.387	5.054
Μισθώσεις	287	393	1.196	1.427
Μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(106.630)	(68.518)	(16.872)	(12.234)
Καθαρός δανεισμός (α)	**(91.761)**	**(58.598)**	**(8.289)**	**(5.753)**
Ίδια Κεφάλαια (β)	129.438	110.357	84.316	80.484
Ίδια Κεφάλαια και καθαρός δανεισμός (α+β)	**37.677**	**51.759**	**76.027**	**74.731**

5.6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 8, ο καθορισμός των λειτουργικών τομέων βασίζεται στην «διοικητική προσέγγιση». Με την προσέγγιση αυτή, η πληροφόρηση που θα γνωστοποιείται για τους λειτουργικούς τομείς πρέπει να είναι αυτή που βασίζεται στις εσωτερικές οργανωτικές και διοικητικές δομές του Ομίλου και της Εταιρείας και στα κυριότερα κονδύλια των εσωτερικών οικονομικών αναφορών που δίνονται στους επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων. Ο επικεφαλής λήψης των επιχειρηματικών αποφάσεων του Ομίλου είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος (Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ).

Ως λειτουργικός τομέας ορίζεται μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών, αξιοποιούμενων στην παροχή προϊόντων και υπηρεσιών, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Στον Όμιλο, το κύριο ενδιαφέρον χρηματοοικονομικής πληροφόρησης επικεντρώνεται στους λειτουργικούς τομείς, εφόσον τα ηλεκτρονικά συστήματα της Εταιρείας - διευθύνονται από την έδρα της- βρίσκονται στη διάθεση των επενδυτών, ανεξάρτητα από την απόσταση που είναι εγκατεστημένοι.

Κατά την 31.12.2025 και 31.12.2024, τα μεγέθη των κύριων δραστηριοτήτων του Ομίλου αναλύονταν στους παρακάτω λειτουργικούς τομείς:

Στις δαπάνες και στους φόρους κατά την 31.12.2025 δεν συμπεριλαμβάνονται έξοδα που έγιναν στα πλαίσια της πρότασης εξαγοράς από τον Όμιλο Euronext ύψους €8.214 χιλ. μείον φόρο εισοδήματος €1.834 χιλ.

ΟΜΙΛΟΣ	Ανάλυση ανά τομέα την 31.12.2025						
	Συναλλαγές	Μετασυναλλακτικές Υπηρεσίες	Εισαγωγές / Υπηρεσίες Εκδοτριών	Υπηρεσίες Πληροφόρησης	Τεχνολογικές και Ψηφιακές Υπηρεσίες	Παρεπόμενες Υπηρεσίες	Σύνολο
Έσοδα	13.206	45.534	8.062	4.680	9.509	1.864	82.855

Έσοδα κεφαλαίων	0	0	0	0	0	1.491	1.491
Λοιπά μη οργανικά έσοδα	249	858	152	88	179	35	1.561
Δαπάνες	(6.992)	(10.582)	(6.346)	(2.339)	(4.877)	(1.292)	(32.428)
Αποσβέσεις	(1.128)	(1.595)	(417)	(320)	(1.036)	0	(4.497)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(8)	(26)	(5)	(3)	(6)	(1)	(48)
Φόροι	(1.189)	(7.630)	(323)	(470)	(841)	(468)	(10.922)
Κέρδη μετά από φόρους	**4.137**	**26.558**	**1.124**	**1.636**	**2.928**	**1.629**	**38.012**
Πάγια και Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	9.008	12.733	3.330	2.557	8.275	0	35.903
Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα	11.605	74.493	3.153	4.592	8.214	4.573	106.630
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	4.386	548.690	1.192	1.736	3.105	1.728	560.837
Σύνολο Ενεργητικού	**24.999**	**635.916**	**7.675**	**8.885**	**19.593**	**6.302**	**703.370**
Σύνολο Υποχρεώσεων	**1.898**	**568.811**	**583**	**674**	**1.487**	**478**	**573.932**

ΟΜΙΛΟΣ	Ανάλυση ανά τομέα την 31.12.2024						
	Συναλλαγές	Μετασυναλλακτικές Υπηρεσίες	Εισαγωγές / Υπηρεσίες Εκθετριών	Υπηρεσίες Πληροφόρησης	Τεχνολογικές και Ψηφιακές Υπηρεσίες	Παρεπόμενες Υπηρεσίες	Σύνολο
Έσοδα	8.538	23.067	5.875	4.217	8.769	1.582	52.047
Έσοδα κεφαλαίων	0	0	0	0	0	1.517	1.517
Λοιπά μη οργανικά έσοδα	211	571	145	104	217	38	1.287
Δαπάνες	(5.526)	(10.533)	(5.053)	(2.016)	(4.154)	(1.091)	(28.373)
Αποσβέσεις	(1.005)	(1.431)	(409)	(372)	(995)	0	(4.213)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(9)	(23)	(6)	(4)	(9)	(2)	(53)
Φόροι	(485)	(2.558)	(121)	(423)	(840)	(449)	(4.876)
Κέρδη μετά από φόρους	**1.724**	**9.093**	**431**	**1.505**	**2.988**	**1.596**	**17.336**
Πάγια και Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	8.631	12.300	3.517	3.200	8.550	0	36.199
Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα	6.815	35.939	1.704	5.949	11.808	6.303	68.518
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	3.555	369.248	889	3.103	6.160	3.288	386.243
Σύνολο Ενεργητικού	**19.002**	**417.487**	**6.110**	**12.253**	**26.518**	**9.591**	**490.960**
Σύνολο Υποχρεώσεων	**1.165**	**376.098**	**375**	**751**	**1.626**	**588**	**380.603**

5.7. ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ

Ο Γενικός Δείκτης του Χρηματιστηρίου Αθηνών έκλεισε την 31.12.2025 στις 2.120,71 μονάδες, αυξημένος κατά 44,3% από τις 1.469,67 μονάδες στο τέλος του 2024. Η μέση κεφαλαιοποίηση της αγοράς διαμορφώθηκε στα €128,3 δις, αυξημένη κατά 28,7% σε σχέση με το 2024 (€99,7 δις).

Η συνολική αξία συναλλαγών το 2025 (€54,3 δις) παρουσιάζει αύξηση 57,4% σε σχέση με το 2024 (€34,5 δις), ενώ η μέση ημερήσια αξία συναλλαγών ανήλθε σε €218,8 εκ. έναντι €139,8 εκ. το 2024, εμφανίζοντας αύξηση 56,5%.

Το 2025 αντλήθηκαν κεφάλαια συνολικού ύψους €2,5 δις, εκ των οποίων €911 εκ. από αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου (ΑΜΚ), €225 εκ. από νέες εισαγωγές (IPOs) και €1,39 δις μέσω έκδοσης ομολόγων.

5.8. ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ (Trading)

Τα έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλαγών αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Μετοχές	12.141	7.807	12.141	7.807
Παράγωγα	813	650	813	650
Συνδρομές μελών	1.282	744	1.282	744
Ομόλογα	82	55	82	55
Διασυνοριακές Συναλλαγές	58	36	58	36
ETFs	19	15	19	15
Σύνολο	**14.395**	**9.307**	**14.395**	**9.307**

5.9. ΜΕΤΑΣΥΝΑΛΛΑΚΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ (Post Trading)

Τα συνολικά έσοδα από μετασυναλλακτικές υπηρεσίες αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31.12.2025	31.12.2024
Εκκαθάριση Μετοχών	21.109	13.449
Εκκαθάριση Παραγώγων	1.921	1.543
Εκκαθάριση Λοιπά (εντολές-μεταθέσεις-διασπάσεις)	2.261	1.787
Διακανονισμός συναλλαγών	16.271	3.429
Συνδρομές Χειριστών	4.387	3.170
Υπηρεσίες Χειριστών / Συμμετεχόντων	650	617
Διαχείριση κεφαλαίου εκκαθάρισης	850	398
Συνδρομές Μελών	213	107
Εκκαθάριση Διασυνοριακών Συναλλαγών	87	20
Σύνολο	**47.749**	**24.520**

Η αύξηση στα έσοδα από μετασυναλλακτικές υπηρεσίες οφείλεται κυρίως στην αύξηση της συναλλακτικής δραστηριότητας του 2025 σε σύγκριση με το 2024 καθώς και στον διακανονισμό σημαντικών συναλλαγών οι οποίες διενεργήθηκαν εντός του 2025, όπως η Δημόσια Πρόταση της Metlen Energy & Metals.

5.10. ΕΙΣΑΓΩΓΕΣ / ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΚΔΟΤΡΙΩΝ (Listing)

Τα έσοδα της κατηγορίας αυτής περιλαμβάνουν τα έσοδα από τριμηνιαίες συνδρομές και εταιρικές πράξεις, όπως αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου των εισηγμένων εταιρειών στο Χρηματιστήριο.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Συνδρομές εισηγμένων	4.640	3.470	4.200	3.157
Εταιρικές Πράξεις (1)	1.186	1.321	426	467

IPO's	1.653	818	683	341
Λοιπές υπηρεσίες προς εκδότριες	465	168	231	30
Τίτλοι Ελληνικού Δημοσίου	13	9	13	9
Ομόλογα	105	89	15	9
Σύνολο	**8.062**	**5.875**	**5.568**	**4.013**

(1) Στα Δικαιώματα που εισπράχθηκαν από εταιρικές πράξεις των εισηγμένων εταιρειών συμπεριλαμβάνονται οι αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου εταιρειών και η εισαγωγή εταιρικών ομολόγων. Μέρος των πράξεων που τιμολογήθηκαν στο 2025 και αφορούν Αυξήσεις Μετοχικού Κεφαλαίου και Νέες Εισαγωγές, έχει μεταφερθεί στις επόμενες χρήσεις (Βλέπε σημείωση 5.31 συμβατικές υποχρεώσεις).

5.11. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ (Data Services)

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα έσοδα αναμετάδοσης της χρηματιστηριακής πληροφορίας της αγοράς Χρηματιστηρίου Αθηνών, της αγοράς Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου, καθώς και έσοδα από την πώληση στατιστικών στοιχείων.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Έσοδα από Market Data	3.693	3.430	4.149	3.767
Έσοδα από Inbroker	912	729	3	2
Πωλήσεις στατιστικών	75	58	78	61
Σύνολο	**4.680**	**4.217**	**4.230**	**3.830**

5.12. ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΕΣ, ΨΗΦΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ (IT, Digital and Other Services)

Τα έσοδα της κατηγορίας αυτής περιλαμβάνουν έσοδα αδειών, υποδομών και τεχνολογικών και συμβουλευτικών λύσεων στον Όμιλο του Χρηματιστηρίου Ενέργειας, στο Χρηματιστήριο Κύπρου και στο Αλβανικό Χρηματιστήριο Ενέργειας. Στα έσοδα τεχνολογικών και συμβουλευτικών λύσεων μέχρι και την 31.12.2024 συμπεριλαμβάνονταν και οι υπηρεσίες που παρέχονταν στο Χρηματιστήριο του Κουβέιτ. Στην ίδια κατηγορία περιλαμβάνονται έσοδα ψηφιακών υπηρεσιών (Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών - ΗΒΙΠ, Axialine, AXIA e-Shareholders Meeting, Ψηφιακές Πιστοποιήσεις, ARM-APA, EMIR TR, SFTR, LEI) και έσοδα από Colocation, Δίκτυο Χρηματιστηριακών Συναλλαγών κ.α.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Ψηφιακές Υπηρεσίες	4.345	3.760	1.376	1.194
Υποδομές	2.623	2.362	2.209	2.124
Τεχνολογικές και Συμβουλευτικές Λύσεις	964	1.269	790	1.095
Άδειες	1.577	1.378	1.283	1.098
Σύνολο	**9.509**	**8.769**	**5.658**	**5.511**

5.13. ΠΑΡΕΠΟΜΕΝΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ (Ancillary Services)

Τα έσοδα από παρεπόμενες υπηρεσίες αφορούν κυρίως έσοδα από υποστήριξη στον Όμιλο Χρηματιστηρίου Ενέργειας, ενοίκια, έσοδα από την υπηρεσία Athex Conferences και λοιπά έσοδα.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Υποστηρικτικές υπηρεσίες	657	653	259	257
Ενοίκια	445	369	250	197
Διεξαγωγή συνεδρίων (Athex Conferences)	255	190	255	190
Εκπαίδευση	55	62	49	46
Υπηρεσίες επενδυτών	161	112	0	0
Χορηγίες	69	67	69	67
Λοιπά	223	128	405	387
Σύνολο	**1.865**	**1.581**	**1.287**	**1.144**

5.14. ΠΟΡΟΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Ο Πόρος (εισφορά) υπέρ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με τα όσα προβλέπει η Υπουργική Απόφαση 97447 αριθμός φύλλου ΦΕΚ 4219/18.07.2024, διαμορφώθηκε στις €3.405 χιλ. για το 2025 έναντι €2.222 χιλ. για την προηγούμενη διαχειριστική χρήση.

Για την Εταιρεία, ο πόρος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για το 2025 ανήλθε στα €1.189 χιλ. έναντι €770 χιλ. το αντίστοιχο περσινό διάστημα.

5.15. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Η εξέλιξη του αριθμού των εργαζομένων στον Όμιλο και στην Εταιρεία, καθώς και η ανάλυση των δαπανών προσωπικού εμφανίζονται στους παρακάτω πίνακες:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Μισθωτοί	245	251	123	126
Σύνολο Προσωπικού	**245**	**251**	**123**	**126**

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Αποδοχές προσωπικού	15.323	11.363	8.801	6.322
Εργοδοτικές εισφορές	2.222	2.146	1.245	1.208
Λοιπές παροχές	1.657	1.538	886	803
Αποζημιώσεις λόγω αποχώρησης προσωπικού	148	790	27	359
Προγράμματα καθορισμένων παροχών	96	89	56	47
Δωρεάν διάθεση μετοχών στο προσωπικό	592	77	469	59
Σύνολο	**20.038**	**16.003**	**11.484**	**8.798**

Κατά την 31/12/2025, ο Όμιλος διατηρούσε σε ισχύ δύο προγράμματα παροχών σε εργαζομένους σε μετοχές, το Πρόγραμμα Παροχής Μεταβλητών Αμοιβών Συνιστάμενες σε Μετοχές και το Μακροπρόθεσμο Πρόγραμμα Παροχής Κινήτρων.

(α) Πρόγραμμα Παροχής Μεταβλητών Αμοιβών Συνιστάμενες σε Μετοχές

Στη βάση της από 02/06/2022 εγκεκριμένης από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων Πολιτικής Αποδοχών του Ομίλου, προβλεπόταν η καταβολή μεταβλητών αποδοχών στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τους Επιτελικούς Διευθυντές της Εταιρείας και του Ομίλου σε μετρητά κατά 50% και σε μετοχές κατά 50%. Το μέρος των μεταβλητών αποδοχών που διατίθεντο στα ως άνω στελέχη με τη μορφή δωρεάν διάθεσης μετοχών της Εταιρείας υπόκειντο σε τριετή περίοδο

αναβολής. Ειδικότερα, για τα δικαιώματα λήψης μετοχών που χορηγήθηκαν εντός του 2023 και του 2024, οι μετοχές προβλεπόταν ότι θα διατεθούν στους δικαιούχους 3 έτη από την ημερομηνία χορήγησης της παροχής ενώ για τα δικαιώματα λήψης μετοχών που χορηγήθηκαν εντός του 2025, η διάθεση των σχετικών μετοχών προβλεπόταν ότι θα επιμερίζεται σε τρία (3) ίσα μέρη, με το ένα τρίτο (1/3) εκάστου αναβαλλόμενου μέρους να καταβάλλεται κατά τη λήξη εκάστου έτους επί τρία (3) έτη.

Εντός του 2023, πραγματοποιήθηκε η χορήγηση δικαιώματος λήψης συνολικά 15.011 δωρεάν μετοχών με μέση σταθμική εύλογη αξία κατά την ημερομηνία χορήγησης της παροχής τα €5,92 ανά μετοχή. Αντίστοιχα, εντός του 2024 πραγματοποιήθηκε η χορήγηση δικαιώματος λήψης συνολικά 55.274 δωρεάν μετοχών με μέση σταθμική εύλογη αξία κατά την ημερομηνία χορήγησης της παροχής τα €5,12 ανά μετοχή. Τέλος, εντός του 2025 πραγματοποιήθηκε η χορήγηση δικαιώματος λήψης 71.203 δωρεάν μετοχών με μέση σταθμική εύλογη αξία κατά την ημερομηνία χορήγησης της παροχής τα €4,95 ανά μετοχή.

(β) Μακροπρόθεσμο Πρόγραμμα Παροχής Κινήτρων

Με βάση την από 12/06/2025 εγκεκριμένη από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων Πολιτικής Αποδοχών του Ομίλου, θεσπίστηκε το Μακροπρόθεσμο Πρόγραμμα Παροχής Κινήτρων (ΜΠΠΚ). Το ΜΠΠΚ περιλαμβάνει τη δωρεάν διάθεση μετοχών της μητρικής Εταιρείας στους δικαιούχους, ήτοι τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, τα Κύρια Στελέχη, όπως αυτά ορίζονται στην ισχύουσα Πολιτική Αποδοχών και λοιπούς επιλέξιμους, σύμφωνα με σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της μητρικής εταιρείας, εργαζομένους της Εταιρείας και του Ομίλου. Η διάρκεια του ΜΠΠΚ ορίσθηκε έως την 31/12/2029 και αποτελείται από 3 κυλιόμενους κύκλους. Το δικαίωμα απόκτησης δωρεάν μετοχών χορηγείται υπό αίρεση στην αρχή κάθε κύκλου και κατοχυρώνεται μετά την παρέλευση τριετούς περιόδου αξιολόγησης απόδοσης (ανά κύκλο), στον βαθμό που πληρείται η αίρεση απόδοσης. Ο πρώτος κύκλος αφορά την περίοδο 2025 έως 2027, ο δεύτερος κύκλος αφορά την περίοδο 2026 έως 2028 και ο τρίτος κύκλος αφορά την περίοδο 2027 έως 2029. Για κάθε κύκλο, προβλέπεται τριετής περίοδος κατοχύρωσης δικαιώματος.

Σύμφωνα με την ισχύουσα Πολιτική Αποδοχών, τα κριτήρια απόδοσης καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και αποσκοπούν στη διασφάλιση της απόδοσης για τους μετόχους και στην αποφυγή της ανάληψης υπερβολικού κινδύνου και για την αρχική απόδοση των παροχών θα περιλαμβάνουν την σχετική συνολική απόδοση για τους μετόχους, την απόλυτη συνολική απόδοση για τους μετόχους και στόχους που σχετίζονται με τα έσοδα. Μπορούν επίσης να συμπεριληφθούν επιχειρησιακοί/στρατηγικοί στόχοι και στόχοι ESG με σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Το Διοικητικό Συμβούλιο (και η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών) θα επανεξετάζουν τα κριτήρια απόδοσης, τους συντελεστές βαρύτητας και τους στόχους πριν από κάθε κύκλο του ΜΠΠΚ, για να διασφαλίσουν τη διαρκή καταλληλότητά τους και την δέουσα ευρύτητά τους (και επομένως δύνανται να εφαρμόσουν διαφορετικά κριτήρια επίδοσης σε μεταγενέστερες χορηγήσεις δικαιωμάτων απόκτησης δωρεάν μετοχών).

Εντός της χρήσης 2025, πραγματοποιήθηκε η χορήγηση δικαιώματος λήψης 36.140 δωρεάν μετοχών με μέση σταθμική εύλογη αξία κατά την ημερομηνία χορήγησης της παροχής τα €6,08 ανά μετοχή.

Τροποποίηση των ως άνω προγραμμάτων

Στο πλαίσιο της απόκτησης του ελέγχου του Ομίλου ATHEX από την Euronext καθώς και της Σύμβασης Συνεργασίας μεταξύ της EURONEXT και της ATHEX, εντός του 2025 αποφασίσθηκε και κοινοποιήθηκε στους δικαιούχους των ως άνω προγραμμάτων η πρόωρη θεμελίωση του δικαιώματος και της καταβολής του συνόλου των μετοχών που έχουν χορηγηθεί (awarded, not vested) στο πλαίσιο του Προγράμματος Παροχής Μεταβλητών Αμοιβών Συνιστάμενες σε Μετοχές και του Μακροπρόθεσμου Πρόγραμμα Παροχής Κινήτρων τον Μάιο 2026. Η διάθεση των μετοχών στους δικαιούχους τελεί υπό την προϋπόθεση της παραμονής εκάστου δικαιούχου μέχρι και την ημερομηνία διάθεσης των μετοχών. Κατόπιν τούτου, τον Μάιο 2026 αναμένεται να λάβει χώρα η διάθεση 177.628 μετοχών της μητρικής που πλέον αντιστοιχούν σε 8.881 μετοχές EURONEXT, με βάση τη σχέση ανταλλαγής στη δημόσια πρόταση (20 μετοχές ΕΧΑΕ για 1 μετοχή Euronext, ήτοι €6,535 ανά μετοχή ΕΧΑΕ).

Ο Όμιλος προέβη στη λογιστική αποτύπωση των ως άνω τροποποιήσεων, μειώνοντας κατά τα ανωτέρω την περίοδο κατοχύρωσης των δικαιωμάτων έως τον Μάιο 2026 (γεγονός που επιτάχυνε την λογιστική αναγνώριση του σχετικού εξόδου), και αναπροσαρμόζοντας την εύλογη αξία των σχετικών δικαιωμάτων (αύξηση κατά € 141.727), λαμβάνοντας υπόψη την εύλογη αξία των μετοχών της EURONEXT κατά τη στιγμή της τροποποίησης (€130,7 ανά μετοχή). Ως εκ τούτου, εντός του 2025 ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνώρισαν στα έξοδα της χρήσης ποσό €460 χιλ. (2024: € 77 χιλ.) που αφορούσε το Πρόγραμμα Παροχής Μεταβλητών Αμοιβών Συνιστάμενες σε Μετοχές και € 132 χιλ. (2024: € 0) που αφορούσε το ΜΠΠΚ.

5.16. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΤΡΙΤΩΝ

Στις αμοιβές και έξοδα τρίτων περιλαμβάνονται αμοιβές συμβούλων, ελεγκτών, μελών των Δ.Σ όλων των Εταιρειών του Ομίλου και λοιπές αμοιβές.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Αμοιβές συμβούλων	7.096	1.199	6.797	929
Αμοιβές μελών Δ.Σ. και επιτροπών	701	611	640	551
Λοιπές αμοιβές	503	55	486	52
Αμοιβές FTSE	122	129	123	128
Αμοιβές ελεγκτών	90	83	40	36
Σύνολο	**8.512**	**2.077**	**8.086**	**1.696**

Οι αμοιβές συμβούλων παρουσιάζουν σημαντική αύξηση λόγω των συμβουλευτικών υπηρεσιών στα πλαίσια της πρότασης εξαγοράς από τον Όμιλο Euronext ύψους €6,6 εκατ.

Οι αμοιβές ελεγκτών αφορούν κυρίως σε υπηρεσίες ελέγχου οικονομικών καταστάσεων και φορολογικού πιστοποιητικού. Για την ετήσια περίοδο 2025, στις Αμοιβές ελεγκτών του ανωτέρω πίνακα περιλαμβάνονται αμοιβές του νόμιμου ελεγκτή ή του ελεγκτικού γραφείου ύψους € 2 χιλ., που αφορούν επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες.

Δεν υπάρχουν άλλες αμοιβές πέραν των ανωτέρω που καταβλήθηκαν το 2025 στους νόμιμους ελεγκτές του Ομίλου και της Εταιρείας.

5.17. ΣΥΝΤΗΡΗΣΕΙΣ/ΜΗΧΑΝΟΓΡΑΦΙΚΗ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗ

Ο λογαριασμός συντηρήσεις/μηχανογραφική υποστήριξη περιλαμβάνει τη συντήρηση του υλικοτεχνικού εξοπλισμού του Ομίλου, καθώς και τη μηχανογραφική υποστήριξη των συστημάτων πληροφορικής (τεχνική υποστήριξη συστήματος συναλλαγών, βάσεων δεδομένων, Σ.Α.Τ. κλπ.).

Για το 2025 το ποσό για τον Όμιλο ανήλθε σε €2.899 χιλ. έναντι €2.625 χιλ. το 2024 αυξημένο κατά 10,4%, ενώ για την Εταιρεία τα αντίστοιχα ποσά ανήλθαν σε €2.139 χιλ. το 2025 έναντι €2.018 χιλ. το 2024 αυξημένο κατά 6,0%.

5.18. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΤΙΡΙΩΝ / ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται κυρίως έξοδα όπως φυλάξεις και καθαρισμός εγκαταστάσεων, επισκευές και συντηρήσεις κτιρίων και εξοπλισμού τα οποία αναλύονται στον παρακάτω πίνακα.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Υπηρεσίες καθαρισμού και φύλαξης	585	561	158	147
Επισκευές και συντηρ. κτιρίων-λοιπού εξοπλισμού	224	200	69	62
Λοιπά	43	70	0	0
Σύνολο	**852**	**831**	**227**	**209**

5.19. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ

Στην κατηγορία αυτή τα έξοδα του Ομίλου εμφανίζουν μείωση 13,9%, λόγω της μείωσης κατανάλωσης του ηλεκτρικού ρεύματος και αναλύονται στον παρακάτω πίνακα. Η κατηγορία αυτή αφορά κυρίως ηλεκτρικό ρεύμα, έξοδα σταθερής και κινητής τηλεφωνίας, μισθωμένα κυκλώματα ΔΧΣ και ύδρευση.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Σταθερή - Κινητή τηλεφωνία - Internet	98	102	47	57

Μισθωμένα κυκλώματα - ΔΧΣ	319	308	313	302
Ηλεκτρικό ρεύμα	767	964	(19)	113
Ύδρευση	2	3	0	0
Σύνολο	**1.186**	**1.377**	**341**	**472**

5.20. ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα του Ομίλου εμφανίζουν αύξηση 9,3% και αναλύονται στον παρακάτω πίνακα.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Ασφάλιστρα	663	718	643	701
Συνδρομές	521	506	413	404
Δαπάνες Προβολής	547	584	516	553
Ταξίδια	180	220	152	193
Υπηρεσίες υποστηρικτικής λειτουργίας	0	0	164	164
Ενοίκια	122	123	55	57
Δαπάνες Dual Listings	535	275	0	0
Δαπάνες Lei - Emir TR- SFTR	325	270	0	0
ΤτΕ - χρηματικός διακανονισμός	134	112	0	0
Έξοδα μεταφορών	119	122	84	91
SWIFT	145	89	0	0
Λοιπά (1)	656	591	454	361
Σύνολο	**3.947**	**3.610**	**2.481**	**2.524**

(1) Τα λοιπά αφορούν κυρίως δωρεές-υποτροφίες, έξοδα διεξαγωγής συνεδρίων, έξοδα Inbroker, αναλωσίμων κ.α.

5.21. ΦΟΡΟΙ

Οι φόροι που επιβαρύνουν τα αποτελέσματα χρήσης (φόρος ακίνητης περιουσίας, φόρος προστιθέμενης αξίας, τέλη χαρτοσήμου, κλπ.) ανήλθαν για τον Όμιλο σε €3.208 χιλ. το 2025 έναντι €1.850 χιλ. το αντίστοιχο περσινό διάστημα. Για την Εταιρεία οι φόροι ανήλθαν σε €2.465 χιλ. έναντι €1.100 χιλ. το αντίστοιχο περσινό διάστημα.

Η αύξηση οφείλεται στον φόρο προστιθέμενης αξίας των συμβουλευτικών υπηρεσιών στα πλαίσια της πρότασης εξαγοράς από τον Όμιλο Euronext ύψους €1,6 εκατ.

5.22. ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΚΑΙ ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα ενσώματα πάγια του Ομίλου κατά την 31.12.2025 και 31.12.2024 αναλύονται ως εξής:

	ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ					
ΟΜΙΛΟΣ	Εδαφικές Εκτάσεις	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μηχ/τα και Λοιπός Εξοπλ.	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2023	**4.154**	**31.986**	**186**	**181**	**14.062**	**50.569**
Προσθήκες χρήσης 2024	0	228	582	11	777	1.598

Μεταφορά σε Ακίνητα Προοριζόμενα για πώληση	(1.078)	(2.953)	0	0	0	(4.031)
Μειώσεις χρήσης 2024	0	0	0	(7)	(142)	(149)
Αναπροσαρμογή αξίας λόγω εκτίμησης ανεξάρτητου εκτιμητή	330	74	0	0	0	404
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2024	**3.406**	**29.335**	**768**	**185**	**14.697**	**48.391**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2023	**0**	**16.869**	**132**	**168**	**11.247**	**28.416**
Αποσβέσεις χρήσης 2024	0	477	15	1	813	1.306
Μεταφορά σε Ακίνητα Προοριζόμενα για πώληση	0	(2.592)	0	0	0	(2.592)
Μείωση συσσωρευμένων αποσβέσεων 2024	0	0	0	0	(142)	(142)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2024	**0**	**14.754**	**147**	**169**	**11.918**	**26.988**
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31.12.2024	**3.406**	**14.581**	**621**	**16**	**2.779**	**21.404**

ΟΜΙΛΟΣ	ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ					
	Εδαφικές Εκτάσεις	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μηχ/τα και Λοιπός Εξοπλ.	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2024	**3.406**	**29.335**	**768**	**185**	**14.697**	**48.391**
Προσθήκες χρήσης 2025	0	78	42	0	37	157
Μειώσεις χρήσης 2025	0	0	(24)	0	(48)	(72)
Αναπροσαρμογή αξίας λόγω εκτίμησης ανεξάρτητου εκτιμητή	234	550	0	0	0	784
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2025	**3.640**	**29.963**	**786**	**185**	**14.686**	**49.260**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2024	**0**	**14.754**	**147**	**169**	**11.918**	**26.988**
Αποσβέσεις χρήσης 2025	0	482	66	2	770	1.320
Μείωση συσσωρευμένων αποσβέσεων 2025	0	0	(24)	0	(48)	(72)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2025	**0**	**15.236**	**189**	**171**	**12.640**	**28.236**
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31.12.2025	**3.640**	**14.727**	**597**	**14**	**2.046**	**21.024**

Εντός του δευτέρου εξαμήνου του 2024, η Διοίκηση της ATHEXCSD έθεσε σε εφαρμογή πλάνο εύρεσης αγοραστή για την πώληση του ακινήτου της Εταιρείας επί της οδού Κατούνη στη Θεσσαλονίκη. Εντός του τελευταίου τριμήνου του 2024, η Διοίκηση της ATHEXCSD αποδέχθηκε πρόταση από αγοραστή για την πώληση του εν λόγω ακινήτου έναντι τιμήματος €2,5 εκ. Η πώληση ολοκληρώθηκε αρχές Νοεμβρίου 2025 κατά την οποία ο Όμιλος αναγνώρισε κέρδος €249 χιλ.

Τα ενσώματα πάγια της Εταιρείας κατά την 31.12.2025 και 31.12.2024 αναλύονται ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μηχ/τα και Λοιπός Εξοπλ.	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2023	**15**	**103**	**166**	**9.344**	**9.628**
Προσθήκες χρήσης 2024	0	0	11	489	500
Μειώσεις χρήσης 2024	0	0	0	(142)	(142)
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2024	**15**	**103**	**177**	**9.691**	**9.986**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2023	**4**	**103**	**160**	**7.741**	**8.008**
Αποσβέσεις χρήσης 2024	1	0	1	482	484

Μείωση συσσωρευμένων αποσβέσεων 2024	0	0	0	(142)	(142)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2024	**5**	**103**	**161**	**8.081**	**8.350**
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31.12.2024	**10**	**0**	**16**	**1.610**	**1.636**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μηχ/τα και Λοιπός Εξοπλ.	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2024	**15**	**103**	**177**	**9.691**	**9.986**
Προσθήκες χρήσης 2025			0	20	20
Μειώσεις χρήσης 2025				(4)	(4)
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2025	**15**	**103**	**177**	**9.707**	**10.002**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2024	**5**	**103**	**161**	**8.081**	**8.350**
Αποσβέσεις χρήσης 2025	1	0	2	449	452
Μείωση συσσωρευμένων αποσβέσεων 2025	0	0	0	(4)	(4)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2025	**6**	**103**	**163**	**8.526**	**8.798**
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31.12.2025	**9**	**0**	**14**	**1.181**	**1.204**

Κατά την 31.12.2025 δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων των Εταιρειών του Ομίλου.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου κατά την 31.12.2025 και 31.12.2024 αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ Εσωτερικώς δημιουργούμενα συστήματα	Λογισμικά	Σύνολο
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2023	**7.300**	**18.947**	**26.247**
Προσθήκες χρήσης 2024	1.066	3.049	4.115
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2024	**8.366**	**21.996**	**30.362**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2023	**5.012**	**14.093**	**19.105**
Αποσβέσεις χρήσης 2024	902	1.871	2.773
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2024	**5.914**	**15.964**	**21.878**
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31.12.2024	**2.452**	**6.032**	**8.485**

ΟΜΙΛΟΣ	ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ Εσωτερικώς δημιουργούμενα συστήματα	Λογισμικά	Σύνολο
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2024	**8.366**	**21.996**	**30.362**
Προσθήκες χρήσης 2025	1.087	1.780	2.867
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2025	**9.453**	**23.776**	**33.229**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2024	**5.914**	**15.964**	**21.878**

Αποσβέσεις χρήσης 2025	943	2.107	3.050
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2025	**6.857**	**18.071**	**24.928**
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31.12.2025	**2.596**	**5.705**	**8.301**

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας κατά την 31.12.2025 και 31.12.2024 αναλύονται ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ Εσωτερικώς δημιουργούμενα συστήματα	Λογισμικά	Σύνολο
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2023	**3.853**	**12.869**	**16.722**
Προσθήκες χρήσης 2024	538	2.255	2.793
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2024	**4.391**	**15.124**	**19.515**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2023	**2.691**	**9.065**	**11.756**
Αποσβέσεις χρήσης 2024	468	1.407	1.875
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2024	**3.159**	**10.472**	**13.631**
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31.12.2024	**1.232**	**4.652**	**5.885**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ Εσωτερικώς δημιουργούμενα συστήματα	Λογισμικά	Σύνολο
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2024	**4.391**	**15.124**	**19.515**
Προσθήκες χρήσης 2025	498	1.127	1.625
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2025	**4.889**	**16.251**	**21.140**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2024	**3.159**	**10.472**	**13.631**
Αποσβέσεις χρήσης 2025	465	1.630	2.095
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2025	**3.624**	**12.102**	**15.726**
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31.12.2025	**1.265**	**4.149**	**5.415**

5.23. ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Τα δικαιώματα χρήσης και οι υποχρεώσεις μισθώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας εμφανίζονται στους παρακάτω πίνακες.

Δικαιώματα χρήσης παγίων ΟΜΙΛΟΥ	31.12.2025	31.12.2024
Ακίνητα	0	0
Μεταφορικά μέσα	278	385
Σύνολο	**278**	**385**

Υποχρεώσεις Μισθώσεων		
Μακροπρόθεσμη υποχρέωση Μισθώσεων	164	272

Βραχυπρόθεσμη υποχρέωση Μισθώσεων	123	121
Σύνολο	**287**	**393**

Αποσβέσεις Δικαιωμάτων χρήσης	2025	2024
Ακίνητα	0	0
Μεταφορικά μέσα	128	133
Σύνολο	**128**	**133**

Τόκος έξοδο	**14**	**18**

Δικαιώματα χρήσης παγίων Εταιρείας	31.12.2025	31.12.2024
Ακίνητα	881	1.026
Μεταφορικά μέσα	197	287
Σύνολο	**1.078**	**1.313**

Υποχρεώσεις Μισθώσεων		
Μακροπρόθεσμη υποχρέωση Μισθώσεων	965	1.198
Βραχυπρόθεσμη υποχρέωση Μισθώσεων	231	229
Σύνολο	**1.196**	**1.427**

Αποσβέσεις Δικαιωμάτων χρήσης	2025	2024
Ακίνητα	145	145
Μεταφορικά μέσα	90	99
Σύνολο	**235**	**244**

Τόκος έξοδο	**52**	**61**

Οι μελλοντικές ελάχιστες καταβολές των μισθώσεων σε σχέση με την παρούσα αξία των καθαρών ελάχιστων καταβολών για τον Όμιλο και την Εταιρεία κατά την 31.12.2025 και 31.12.2024 αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	31.12.2025		31.12.2024	
	Ελάχιστες μελλοντικές καταβολές	Καθαρά παρούσα αξία	Ελάχιστες μελλοντικές καταβολές	Καθαρά παρούσα αξία
Έως 1 έτους	132	123	136	121
Μεταξύ 1 έτους και 5 ετών	168	164	283	272
Άνω των 5 ετών	0	0	0	0
Σύνολο ελάχιστων μελλοντικών καταβολών	**300**	**287**	**419**	**393**
Μείον: Ποσά που αποτελούν χρηματοοικονομικά έξοδα	(13)		(26)	
Σύνολο παρούσας αξίας ελάχιστων μελλοντικών καταβολών	**287**	**287**	**393**	**393**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	31.12.2025		31.12.2024	
	Ελάχιστες μελλοντικές καταβολές	Καθαρά παρούσα αξία	Ελάχιστες μελλοντικές καταβολές	Καθαρά παρούσα αξία
Έως 1 έτους	274	231	283	229
Μεταξύ 1 έτους και 5 ετών	857	770	948	830
Άνω των 5 ετών	199	195	383	369
Σύνολο ελάχιστων μελλοντικών καταβολών	**1.330**	**1.197**	**1.614**	**1.428**
Μείον: Ποσά που αποτελούν χρηματοοικονομικά έξοδα	(134)		(186)	
Σύνολο παρούσας αξίας ελάχιστων μελλοντικών καταβολών	**1.197**	**1.197**	**1.428**	**1.428**

5.24. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

Η αξία των Επενδύσεων σε ακίνητα για τον Όμιλο και την Εταιρεία κατά την 31.12.2025 και 31.12.2024 παρουσιάζονται στους παρακάτω πίνακες:

ΟΜΙΛΟΣ	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ			
	ΛΕΩΦ. ΑΘΗΝΩΝ - ΑΘΗΝΑ	ΟΔ. ΚΑΤΟΥΝΗ - ΘΕΣ/ΝΙΚΗ	ΟΔ. ΜΑΓΕΡ - ΑΘΗΝΑ	Σύνολο
Αξία κατά την 31.12.2023	**2.566**	**802**	**2.990**	**6.356**
Προσθήκες	0	0	53	53
Αναπροσαρμογή αξίας λόγω εκτίμησης ανεξάρτητου εκτιμητή	19	9	297	325
Μεταφορά σε Ακίνητα Προοριζόμενα για πώληση	0	(811)	0	(811)
Αξία κατά την 31.12.2024	**2.585**	**0**	**3.340**	**5.925**
Προσθήκες	0	0	89	89
Αναπροσαρμογή αξίας λόγω εκτίμησης ανεξάρτητου εκτιμητή	55	0	231	286
Αξία κατά την 31.12.2025	**2.640**	**0**	**3.660**	**6.300**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Σύνολο
Αξία κατά την 31.12.2023	**2.990**
Προσθήκες	53
Αναπροσαρμογή αξίας λόγω εκτίμησης ανεξάρτητου εκτιμητή	297
Αξία κατά την 31.12.2024	**3.340**
Προσθήκες	89
Αναπροσαρμογή αξίας λόγω εκτίμησης ανεξάρτητου εκτιμητή	231
Αξία κατά την 31.12.2025	**3.660**

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εντός της χρήσης 2025 προχώρησαν στην επανεκτίμηση της εύλογης αξίας των επενδυτικών τους ακινήτων, αναθέτοντας την εργασία της εκτίμησης σε ανεξάρτητο οίκο εκτιμητών ακινήτων. Από την επανεκτίμηση της εύλογης αξίας των εν ως άνω επενδυτικών ακινήτων προέκυψε αύξηση ποσού €286 χιλ. για τον Όμιλο, η οποία περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Κέρδη /(ζημιές) από την επιμέτρηση των ακινήτων σε εύλογη αξία» της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος.

Εντός του δευτέρου εξαμήνου του 2024, η Διοίκηση της ATHEXCSD έθεσε σε εφαρμογή πλάνο εύρεσης αγοραστή για την πώληση του ακινήτου της Εταιρείας επί της οδού Κατούνη στη Θεσσαλονίκη. Εντός του τελευταίου τριμήνου του 2024, η Διοίκηση της ATHEXCSD αποδέχθηκε πρόταση από αγοραστή για την πώληση του εν λόγω ακινήτου έναντι τιμήματος €2,5 εκ. Η πώληση ολοκληρώθηκε αρχές Νοεμβρίου 2025 κατά την οποία ο Όμιλος αναγνώρισε κέρδος €249 χιλ.

Τα έσοδα του Ομίλου που αναγνωρίσθηκαν από τις λειτουργικές μισθώσεις των μισθώσεις των επενδυτικών ακίνητων ανήλθαν για τη χρήση 2025 σε ποσό €445 χιλ. (έναντι €369 χιλ. στη χρήση του 2024) και περιλαμβάνονται στο κονδύλι

«Παρεπόμενες Υπηρεσίες (Ancillary Services)» της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος. Τα αντίστοιχα έσοδα για την Εταιρεία ανήλθαν σε €250 χιλ. για το έτος 2025 (έναντι €197 χιλ. στη χρήση του 2024).

5.25. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Συμμετοχή σε θυγατρικές	0	0	45.300	45.300
Συμμετοχή σε συγγενείς εταιρείες (1)	2.994	2.700	2.994	2.700
Συμμετοχή σε θυγατρικές λόγω διάθεσης δωρεάν μετοχών	0	0	145	22
Εγγυήσεις	93	104	40	40
Παρακρατούμενος φόρος μερισμάτων προς συμψηφισμό (2)	4.721	4.721	4.421	4.421
Σύνολο	**7.808**	**7.525**	**52.900**	**52.483**

1. Η λογιστική αξία της επένδυσης της Εταιρείας στον Όμιλο ΕΧΕ στις 31.12.2025 διαμορφώθηκε σε €2.994 χιλ., προσαυξημένη σε σχέση με την 31.12.2024 κατά την συνεισφορά του Ομίλου στα κέρδη του Ομίλου ΕΧΕ (η οποία ανήλθε σε ποσό €658 χιλ. για τη χρήση 2025 και €611 χιλ. για τη χρήση 2024) και μειωμένη κατά €368 χιλ. λόγω του μερίσματος που διανεμήθηκε εντός της χρήσης 2025. Η Εταιρεία είχε αρχικά καταβάλει ποσό €1.050 χιλ. ως συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο του Ομίλου ΕΧΕ. Στις 04.02.2026 η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. προέβη στην εξαγορά 20% συμμετοχής στην Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας Α.Ε., που κατείχε η EBRD, αυξάνοντας τη συνολική συμμετοχή της από 21% σε 41%. Το τίμημα ανήλθε σε €7,3 εκατ.
2. Οι εταιρείες Ελληνικά Χρηματιστήρια – Χρηματιστήριο Αθηνών ΑΕ και Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών ΑΕ, την περίοδο 2009 – 2013 έλαβαν έσοδα από τη συμμετοχή τους (μερίσματα) σε θυγατρικές εταιρείες. Κατά τις διανομές που πραγματοποιήθηκαν διενεργήθηκε παρακράτηση φόρου μερισμάτων, το ποσό του οποίου παρακολουθείται σε λογαριασμό απαίτησης κατά του Ελληνικού Δημοσίου προς συμψηφισμό με τον φόρο μερισμάτων από την περαιτέρω διανομή αυτών των εσόδων στους μετόχους των Εταιρειών ή συμψηφισμό / ανάκτηση αυτού με άλλο τρόπο.

   Εντός του 2025, η Διοίκηση έθεσε σε εφαρμογή ένα σχέδιο για την ανάκτηση των ως άνω απαιτήσεων το οποίο περιλάμβανε, μεταξύ άλλων, υποβολή σχετικών αιτήσεων προς τις φορολογικές αρχές για τον συμψηφισμό /επιστροφή των ως άνω απαιτήσεων, αλλά και υποβολή ενδικοφανών προσφυγών ενώπιον της Διεύθυνσης Επίλυσης Διαφορών της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων. Η υλοποίηση του εν λόγω σχεδίου, το οποίο είναι σε εξέλιξη, περιλαμβάνει περαιτέρω βήματα (όπως προσφυγή στη Διοικητικά Δικαστήρια, κατόπιν απόρριψης των ενδικοφανών προσφυγών) που θα δρομολογηθούν εντός του 2026.

   Στη βάση αυτή, η Διοίκηση αξιολόγησε εκ νέου την ανακτησιμότητα των ως άνω απαιτήσεων, συνυπολογίζοντας και τις γνωμοδοτήσεις που έλαβε από τους νομικούς της συμβούλους, και εκτιμά ότι δεν συντρέχει κίνδυνος μη ανάκτησης αυτών, αφενός λόγω της έλλειψης ρητής νομοθετικής διάταξης / απόφασης διοικητικού δικαστηρίου (ή άλλου αρμόδιου οργάνου) περί της μη δυνατότητας ανάκτησης (μέσω επιστροφής ή συμψηφισμού) της απαίτησης και αφετέρου καθώς η μη δυνατότητα ανάκτησης των ως άνω απαιτήσεων λόγω της μεταβολής του νομοθετικού καθεστώτος θα συνιστούσε αναδρομική μεταβολή επί τα χείρω της φορολογικής μεταχείρισης ορισμένης φορολογητέας ύλης, κατά παράβαση του άρθρου 78 παρ. 2 του Συντάγματος. Ως εκ τούτου, η Διοίκηση εκτιμά ότι οι ως άνω απαιτήσεις είναι ευλόγως ανακτήσιμες και σκοπεύει στο προσεχές διάστημα να προβεί στις ανωτέρω αναφερθείσες ενέργειες με σκοπό να δρομολογήσει την ανάκτησή τους.

Η ανάλυση των συμμετοχών της μητρικής Εταιρείας σε θυγατρικές Εταιρείες του Ομίλου κατά την 31.12.2025 και την 31.12.2024 εμφανίζεται παρακάτω:

	% άμεσης συμμετοχής	Αριθμός μετοχών επί του συνόλου	Κόστος	
			31.12.2025	31.12.2024
ATHEXCSD (πρώην ΧΚΘ)	100	802.600	32.380	32.380
ATHEXClear	100	8.500.000	12.920	12.920
		ΣΥΝΟΛΟ	**45.300**	**45.300**

Η Εταιρεία εισέπραξε εντός του 2025 μέρισμα συνολικού ύψους €12,50 ανά μετοχή από τη θυγατρική ATHEXCSD και μέρισμα ύψους €0,70 ανά μετοχή από τη θυγατρική ATHEXCLEAR. Η Διοίκηση αξιολόγησε στο τέλος της περιόδου αναφοράς κατά πόσον υφίστανται γεγονότα ή συνθήκες που δεικνύουν ότι η λογιστική αξία των επενδύσεων στις θυγατρικές εταιρείες ενδεχομένως να μην είναι ανακτήσιμη. Από την σχετική ανάλυση δεν προέκυψε ανάγκη διενέργειας ενδελεχούς ελέγχου απομείωσης.

5.26. ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Όλες οι απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία της κατάστασης της χρηματοοικονομικής θέσης. Η ανάλυση των πελατών και των λοιπών απαιτήσεων παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Πελάτες	4.464	4.055	3.231	2.919
Μείον: Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές	(1.886)	(1.878)	(1.622)	(1.604)
Καθαρές εμπορικές απαιτήσεις	**2.578**	**2.177**	**1.609**	**1.315**
Λοιπές απαιτήσεις				
Φόρος (1)	3.942	3.705	0	0
Παρακρατηθέντες φόροι καταθέσεων	223	213	38	38
Συμβατικές απαιτήσεις (2)	6.182	4.929	2.427	2.027
Λοιποί παρακρ/ντες φόροι	24	48	1	10
Προπληρωμένα μη δεδουλευμένα έξοδα (3)	3.013	2.693	2.371	1.798
Χρεώστες διάφοροι	32	64	33	69
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	**13.416**	**11.652**	**4.870**	**3.942**

(1) Η απαίτηση φόρου 0,1%, οφείλεται στο γεγονός ότι ο φόρος αποδίδεται από τα μέλη την επόμενη του διακανονισμού Τ+3, ενώ ορισμένα μέλη εκμεταλλεύονται το δικαίωμα να αποδίδουν το φόρο εφάπαξ στην ATHEXCSD την τρίτη εργάσιμη ημέρα από τη λήξη του μήνα που έγιναν οι συναλλαγές.

(2) Οι συμβατικές απαιτήσεις αφορούν πρόβλεψη εσόδου από υπηρεσίες που έχει παράσχει ο Όμιλος μέχρι την 31.12.2025 και έχουν τιμολογηθεί στις αρχές του επόμενου έτους.

(3) Προπληρωμένα ποσά που θα εξοδοποιηθούν κυρίως στην επόμενη χρήση.

Η κίνηση της πρόβλεψης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αναλύεται ως εξής:

Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Υπόλοιπο 31.12.2023	**1.902**	**1.647**
Διαγραφή επισφαλών απαιτήσεων	(60)	(58)
Πρόσθετη πρόβλεψη στο 2024	36	15
Υπόλοιπο 31.12.2024	**1.878**	**1.604**
Διαγραφή επισφαλών απαιτήσεων	0	0
Πρόσθετη πρόβλεψη στο 2025	8	18
Υπόλοιπο 31.12.2025	**1.886**	**1.622**

Ο Όμιλος εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 και υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθόλη την διάρκεια ζωής των απαιτήσεών του.

Σε κάθε ημερομηνία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, ο Όμιλος διενεργεί έλεγχο απομείωσης των απαιτήσεων χρησιμοποιώντας πίνακα με βάση τον οποίο υπολογίζονται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο την ημέρα της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης είναι η λογιστική αξία κάθε κατηγορίας εισπρακτέων ως αναφέρεται παραπάνω.

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζεται η πληροφόρηση σχετικά με την έκθεση του Ομίλου και της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο για τα έτη 2025 και 2024:

31.12.2025

ΟΜΙΛΟΣ	Μη ληξιπρόθεσμες	Έως 120 ημέρες	121 – 240 ημέρες	241 – 360 ημέρες	Πάνω από 360 ημέρες
Αναμενόμενο ποσοστό ζημιάς	0,95%	3,69%	18,06%	52,46%	100,00%
Συνολικό ποσό απαιτήσεων	2.187	246	168	76	1.786
Αναμενόμενη ζημιά	21	9	30	40	1.786

31.12.2024

ΟΜΙΛΟΣ	Μη ληξιπρόθεσμες	Έως 120 ημέρες	121 – 240 ημέρες	241 – 360 ημέρες	Πάνω από 360 ημέρες
Αναμενόμενο ποσοστό ζημιάς	1,55%	3,88%	18,09%	62,53%	100,00%
Συνολικό ποσό απαιτήσεων	1.584	595	49	15	1.812
Αναμενόμενη ζημιά	25	23	9	9	1.812

31.12.2025

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μη ληξιπρόθεσμες	Έως 120 ημέρες	121 – 240 ημέρες	241 – 360 ημέρες	Πάνω από 360 ημέρες
Αναμενόμενο ποσοστό ζημιάς	1,05%	2,53%	18,44%	50,14%	100,00%
Συνολικό ποσό απαιτήσεων	1.265	192	157	69	1.548
Αναμενόμενη ζημιά	9	3	28	35	1.548

31.12.2024

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μη ληξιπρόθεσμες	Έως 120 ημέρες	121 – 240 ημέρες	241 – 360 ημέρες	Πάνω από 360 ημέρες
Αναμενόμενο ποσοστό ζημιάς	0,89%	2,28%	18,69%	61,30%	100,00%
Συνολικό ποσό απαιτήσεων	898	410	29	4	1.578
Αναμενόμενη ζημιά	8	9	5	2	1.578

Η λογιστική αξία των παραπάνω απαιτήσεων αντικατοπτρίζει την εύλογη αξία τους.

Προκειμένου να εκτιμηθεί η αναμενόμενη πιστωτική ζημιά στις εμπορικές απαιτήσεις στις 31.12.2025, ο Όμιλος κατένειμε τις απαιτήσεις από πελάτες σε χρονικές κλίμακες όπου εφάρμοσε συντελεστές απώλειας με βάση το ιστορικό σε κάθε χρονική κλίμακα. Η εργασία αυτή ανέδειξε ότι απαιτείται αύξηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά €8 χιλ. (ATHEX €18 χιλ., ATHEXCSD €-10 χιλ.) σε επίπεδο Ομίλου για το 2025 έναντι αύξησης €36 χιλ. (ATHEX €15 χιλ., ATHEXCSD €21 χιλ.) το 2024.

5.27. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Κατά την 31.12.2025 στην κατηγορία των χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων περιλαμβάνονται οι μετοχές που έχει αποκτήσει ο Όμιλος στο Χρηματιστήριο του Κουβέιτ καθώς και στο Χρηματιστήριο του Βελιγραδίου.

Οι μετοχές της Boursa Kuwait εμφάνισαν κέρδος αποτίμησης €4.795 χιλ. (από τα οποία €125 χιλ. αφορούν ζημία από συναλλαγματική ισοτιμία) σε σχέση με την 31.12.2024 η οποία λογιστικοποιήθηκε στο ειδικό αποθεματικό αποτίμησης χρεογράφων από το οποίο αφαιρέθηκε ο αναλογούν αναβαλλόμενος φόρος €1.055 χιλ.

Η ΓΣ της Boursa Kuwait αποφάσισε τη διανομή μερίσματος για την χρήση 2024. Η Εταιρεία εντός του 2025 αναγνώρισε έσοδα ποσού €368 χιλ.

Στις 28.02.2026 ξεκίνησαν οι πολεμικές συρράξεις στην Μέση Ανατολή. Ως επίπτωση αυτού έχει μειωθεί η αξία της συμμετοχής που έχει η μητρική στο Χρηματιστήριο του Κουβέιτ. Η μείωση της συμμετοχής μέχρι την Δευτέρα 30 Μαρτίου 2026 ανέρχεται σε €4,1 εκατ., χάνοντας 25,7% της αξίας της σε σχέση με την 31.12.2025.

Το Χρηματιστήριο Βελιγραδίου εμφάνισε ζημία αποτίμησης €30 χιλ. σε σχέση με την 31.12.2024 η οποία λογιστικοποιήθηκε στο ειδικό αποθεματικό αποτίμησης χρεογράφων από το οποίο αφαιρέθηκε ο αναλογούν αναβαλλόμενος φόρος €7 χιλ.

Η αξία της συμμετοχής στο Χρηματιστήριο του Κουβέιτ (0,779%) και της συμμετοχής στο Χρηματιστήριο Βελιγραδίου (4,75%) αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Συμμετοχή στο Χρηματιστήριο του Βελιγραδίου				
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	**174**	**171**	**174**	**171**
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση της συμμετοχής αναγνωρισμένες στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	(30)	3	(30)	3
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	**144**	**174**	**144**	**174**
Συμμετοχή στο Χρηματιστήριο του Κουβέιτ				
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	**11.254**	**7.910**	**11.254**	**7.910**
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση της συμμετοχής αναγνωρισμένες στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	4.795	3.344	4.795	3.344
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	**16.049**	**11.254**	**16.049**	**11.254**
Γενικό σύνολο	**16.193**	**11.428**	**16.193**	**11.428**

Στην κατηγορία των χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος εντός του 2025 έληξαν Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου ποσού €649 χιλ.

5.28. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα διαθέσιμα του Ομίλου τοποθετούνται σε βραχυχρόνιες τοκοφόρες επενδύσεις με σκοπό να μεγιστοποιηθούν τα οφέλη, σύμφωνα πάντα με την πολιτική που χαράσσεται από την Εταιρεία και τον Όμιλο.

Σημαντικό μέρος των διαθεσίμων του Ομίλου την 31.12.2025 λόγω της προσαρμογής της ATHEXClear στον κανονισμό EMIR, είναι τοποθετημένα στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Η ανάλυση των διαθεσίμων του Ομίλου έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδος	28.045	20.562	0	0
Καταθέσεις όψεως σε εμπορικές Τράπεζες	1.628	2.299	920	1.481
Προθεσμιακές Καταθέσεις έως 3 Μηνών	76.954	45.650	15.950	10.750
Ταμείο	3	7	2	3
Σύνολο	**106.630**	**68.518**	**16.872**	**12.234**

5.29. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΡΙΤΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΥΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥΣ ΟΜΙΛΟΥ

Τα διαθέσιμα τρίτων σε τραπεζικούς λογαριασμούς του Ομίλου αποτελούν ένα λογαριασμό πληροφόρησης των ασφαλειών που λαμβάνει η ATHEXClear από τα Μέλη της για την αγορά των παραγώγων και την αγορά αξιών. Η ATHEXClear

διαχειρίζεται τις ασφάλειες των Μελών οι οποίες σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική καταθέσεων τοποθετούνται στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Η εφαρμογή της επενδυτικής πολιτικής της ATHEXClear ξεκίνησε ταυτόχρονα με την εκκίνηση του νέου μοντέλου εκκαθάρισης και διαχείρισης κινδύνου της αγοράς παραγώγων την 01.12.2014.

Σύμφωνα με την από 24.6.2024 σύμβαση μεταξύ της ATHEXClear και της ΤτΕ, με έναρξη από την Τρίτη 25.6.2024 η ΕΤΕΚ λειτουργεί πλέον στο σύστημα Target-GR ως Επικουρικό Σύστημα (χωρίς μέθοδο διακανονισμού) με ένδειξη CCP, μεταβαίνοντας επιτυχώς από την προηγούμενη κατάσταση λειτουργίας της εταιρείας στο Target-GR ως Άμεσος Συμμετέχων με ένδειξη Payment bank (έως την Παρασκευή 21.6.2024).

Ειδικότερα, σύμφωνα με το άρθρο IV («Κεφάλαια που τηρούνται στον ΕΛΜ του ΔΣΧ εγγυητικών κεφαλαίων») της σύμβασης, η ΕΤΕΚ διαθέτει πλέον τη δυνατότητα έντοκης τήρησης, σε Ειδικό Λογαριασμό Μετρητών (ΕΛΜ) του Διακανονισμού σε Συνεχή Χρόνο (ΔΣΧ) του Επικουρικού Συστήματος, του συνόλου των εγγυητικών κεφαλαίων της ATHEXClear για σκοπούς εκκαθάρισης συναλλαγών, τα οποία συνίστανται αποκλειστικά σε:

- Εισφορές των Εκκαθαριστικών Μελών του Επικουρικού Συστήματος στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης της Αγοράς Αξιών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 42 του Κανονισμού (ΕΕ) 648/2012Ε.
- Εισφορές των Εκκαθαριστικών Μελών στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης της Αγοράς Παραγώγων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο ως άνω άρθρο 42 του Κανονισμού (ΕΕ) 648/2012,
- Περιθώρια ασφαλείας (margins) των μελών του Επικουρικού Συστήματος, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 41 του Κανονισμού (ΕΕ) 648/2012,
- Λοιπούς χρηματοοικονομικούς πόρους, κατά την έννοια του άρθρου 43 του Κανονισμού (ΕΕ) 648/2012,
- Ασφάλειες που τυχόν παρέχονται σε χρήμα από τα εκκαθαριστικά μέλη, σύμφωνα με το άρθρο 46 του Κανονισμού (ΕΕ) 648/2012 για την κάλυψη της έκθεσης του Επικουρικού Συστήματος έναντι αυτών.

Στο ανωτέρω πλαίσιο, οι τόκοι καταβάλλονται από την ΤτΕ στον Κύριο Λογαριασμό Μετρητών (RTGS) της ATHEXClear στο περιβάλλον του Επικουρικού Συστήματος στο Target-GR, ενώ οι τόκοι που αναλογούν στο μέρος των εγγυητικών κεφαλαίων που εισφέρουν τα Εκκαθαριστικά Μέλη της ATHEXClear, υπολογίζονται και αποδίδονται αντίστοιχα σε αυτά από την ATHEXClear.

Οι τόκοι που αφορούν τα διαθέσιμα της ATHEXClear στον RTGS ανήλθαν για το 2025 σε €538 χιλ. (2024: €362 χιλ.)

Το ποσό των €520.534 χιλ. που εμφανίζεται κατωτέρω για την 31.12.2025 και €350.501 χιλ. για την 31.12.2024 απεικονίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31.12.2025 και της 31.12.2024 αντίστοιχα στο Ενεργητικό και τις Υποχρεώσεις και αφορούν αποκλειστικά ασφάλειες των αγορών αξιών και παραγώγων.

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31.12.2025	31.12.2024
Μερίδες Κεφ. Εκκαθάρισης Αγοράς Αξιών	35.389	28.051
Πρόσθετες Ασφάλειες Κεφ. Εκκαθάρισης Αγοράς Αξιών	233.612	188.336
Μερίδες Κεφ. Εκκαθάρισης Αγοράς Παραγώγων	43.640	23.100
Πρόσθετες Ασφάλειες Κεφ. Εκκαθάρισης Αγοράς Παραγώγων	206.911	109.544
Λοιπά (1)	982	1.470
Διαθέσιμα Τρίτων	**520.534**	**350.501**

(1) Σε λογαριασμούς εμπορικών τραπεζών τηρούνται στον Όμιλο την 31.12.2025 τα υπόλοιπα των αδρανών πελατών του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης ύψους €35 χιλ., καθώς και €947 χιλ. που αφορά ποσά για διανομή τοκομερίδιών και μερισμάτων θανόντων και ποσά εκποιήσεων προς απόδοση.

5.30. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

Οι λογαριασμοί των αναβαλλόμενων φόρων αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.695	1.805	1.697	886
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(6.711)	(5.482)	(4.021)	(2.872)
Σύνολο	**(2.016)**	**(3.677)**	**(2.324)**	**(1.986)**

Τα μικτά ποσά αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	308	61	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(2.324)	(3.738)	(2.324)	(1.986)
Σύνολο	**(2.016)**	**(3.677)**	**(2.324)**	**(1.986)**

Οι αναβαλλόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2024	**435**	**844**	**29**	**1.309**
(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων	(4)	499	4	499
(Χρέωση) / πίστωση λοιπών συνολικών εισοδημάτων	(3)	0	0	(3)
Υπόλοιπο 31.12.2024	**428**	**1.343**	**33**	**1.805**
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2025	**428**	**1.343**	**33**	**1.805**
(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων	13	2.882	3	2.898
(Χρέωση) / πίστωση λοιπών συνολικών εισοδημάτων	(7)	0	0	(7)
Υπόλοιπο 31.12.2025	**434**	**4.225**	**36**	**4.695**

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	ΑΚΙΝΗΤΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2024	**(42)**	**(1.517)**	**(2.949)**	**(4.506)**
Χρέωση / (πίστωση) αποτελεσμάτων	3	0	(154)	(151)
Χρέωση / (πίστωση) λοιπών συνολικών εισοδημάτων	0	(736)	(89)	(825)
Υπόλοιπο 31.12.2024	**(39)**	**(2.253)**	**(3.192)**	**(5.482)**

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	ΑΚΙΝΗΤΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2025	**(39)**	**(2.253)**	**(3.192)**	**(5.482)**
Χρέωση / (πίστωση) αποτελεσμάτων	11	0	(16)	(5)
Χρέωση / (πίστωση) λοιπών συνολικών εισοδημάτων	0	(1.051)	(173)	(1.224)
Υπόλοιπο 31.12.2025	**(28)**	**(3.302)**	**(3.381)**	**(6.711)**

Οι αναβαλλόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2024	**269**	**324**	**22**	**616**
(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων	(2)	268	3	269
(Χρέωση) / πίστωση λοιπών συνολικών εισοδημάτων	1	0	0	1
Υπόλοιπο 31.12.2024	**268**	**592**	**25**	**886**

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2025	**268**	**592**	**25**	**886**
(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων	12	803	1	816
(Χρέωση) / πίστωση λοιπών συνολικών εισοδημάτων	(4)	0	0	(4)
Υπόλοιπο 31.12.2025	**276**	**1.395**	**26**	**1.697**

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	ΑΚΙΝΗΤΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2024	**(26)**	**(1.516)**	**(456)**	**(1.997)**
Χρέωση / (πίστωση) αποτελεσμάτων	2	0	(140)	(138)
Χρέωση / (πίστωση) λοιπών συνολικών εισοδημάτων	0	(736)	0	(736)
Υπόλοιπο 31.12.2024	**(24)**	**(2.252)**	**(596)**	**(2.872)**

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	ΑΚΙΝΗΤΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2025	**(24)**	**(2.252)**	**(596)**	**(2.872)**
Χρέωση / (πίστωση) αποτελεσμάτων	7	0	(105)	(98)
Χρέωση / (πίστωση) λοιπών συνολικών εισοδημάτων	0	(1.051)	0	(1.051)
Υπόλοιπο 31.12.2025	**(17)**	**(3.303)**	**(701)**	**(4.021)**

5.31. ΣΥΜΒΑΤΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Στο πλαίσιο του ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα νέων εισαγωγών στο Χρηματιστήριο Αθηνών καθώς και οι αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου που λαμβάνουν μέρος στη διάρκεια της διαχειριστικής χρήσης θεωρούνται ότι δεν αφορούν μόνο τη χρήση στην οποία καταβάλλονται, αλλά πρέπει να αναγνωρίζονται και να επιμερίζονται σε όλη τη διάρκεια της παραμονής της εισηγμένης εταιρίας στο Χρηματιστήριο Αθηνών, κατά την οποία εκτιμάται ότι θα παρέχεται η υπηρεσία.

Οι συμβατικές υποχρεώσεις ανά υπηρεσία, την 31.12.2025 και την 31.12.2024, για τον Όμιλο και την Εταιρία αναλύονται ως εξής:

31.12.2025

ΟΜΙΛΟΣ	Βραχυπρόθεσμη Συμβατική Υποχρέωση	Μακροπρόθεσμη Συμβατική Υποχρέωση
Νέες εισαγωγές	3.471	11.606

Αυξήσεις Μετοχικού Κεφαλαίου (ΑΜΚ)	1.519	1.863
Σύνολο	**4.991**	**13.469**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Βραχυπρόθεσμη Συμβατική Υποχρέωση	Μακροπρόθεσμη Συμβατική Υποχρέωση
Νέες εισαγωγές	1.164	3.579
Αυξήσεις Μετοχικού Κεφαλαίου (ΑΜΚ)	564	695
Σύνολο	**1.727**	**4.274**

31.12.2024

ΟΜΙΛΟΣ	Βραχυπρόθεσμη Συμβατική Υποχρέωση	Μακροπρόθεσμη Συμβατική Υποχρέωση
Νέες εισαγωγές	816	2.454
Αυξήσεις Μετοχικού Κεφαλαίου (ΑΜΚ)	980	1.109
Σύνολο	**1.796**	**3.563**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Βραχυπρόθεσμη Συμβατική Υποχρέωση	Μακροπρόθεσμη Συμβατική Υποχρέωση
Νέες εισαγωγές	435	1.303
Αυξήσεις Μετοχικού Κεφαλαίου (ΑΜΚ)	300	315
Σύνολο	**735**	**1.618**

Βραχυπρόθεσμες θεωρούνται οι υποχρεώσεις που αναγνωρίζονται εντός ενός έτους, ενώ μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις θεωρούνται οι υποχρεώσεις που αναγνωρίζονται σε χρονικό διάστημα μεγαλύτερο του έτους.

Η μεταβολή στις συμβατικές υποχρεώσεις του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	31.12.2025	31.12.2024
Έναρξη περιόδου	**5.359**	**3.243**
Έσοδα αναγνωρισμένα στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(2.897)	(2.191)
Νέες Προβλέψεις	15.997	4.307
Λήξη περιόδου	**18.459**	**5.359**

Η μεταβολή στις συμβατικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	31.12.2025	31.12.2024
Έναρξη περιόδου	**2.354**	**1.161**
Έσοδα αναγνωρισμένα στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(1.114)	(783)
Νέες Προβλέψεις	4.761	1.976
Λήξη περιόδου	**6.001**	**2.354**

Οι συμβατικές υποχρεώσεις του Ομίλου αναμένονται να αναγνωριστούν στις επόμενες περιόδους μετά την 31.12.2025 ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	
Μέχρι 1 έτος	4.991
Από 1 έως 3 έτη	8.678
Μετά από 3 έτη	4.790
Σύνολο	**18.459**

Οι συμβατικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναμένονται να αναγνωριστούν στις επόμενες περιόδους μετά την 31.12.2025 ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Μέχρι 1 έτος	1.727
Από 1 έως 3 έτη	2.933
Μετά από 3 έτη	1.341
Σύνολο	**6.001**

5.32. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

α) Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός Μετοχών	Ονομαστική τιμή (€)	Μετοχικό Κεφάλαιο (€)	Υπέρ το άρτιο (€)
Σύνολο 01.01.2024	60.348.000	0,42	25.346.160	157.084
Σύνολο 31.12.2024	60.348.000	0,42	25.346.160	157.084
Σύνολο 31.12.2025	60.348.000	0,42	25.346.160	157.084

β) Αποθεματικά

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Τακτικό αποθεματικό	13.095	12.419	9.408	9.408
Αφορολόγητα και ειδικά φορολογηθέντα αποθεματικά	10.737	10.737	10.281	10.281
Αποθεματικό ιδίων μετοχών	(12.669)	(12.669)	(12.669)	(12.669)
Αποθεματικά αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων (1)	7.728	9.249	1.906	1.907
Λοιπά (2)	39	3.568	39	3.568
Ειδικό αποθεματικό αποτίμησης χρεογράφων (3)	11.698	7.979	11.700	7.980
Αποθεματικά από διάθεση μτχ. στο προσωπικό	2.068	1.476	1.791	1.199
Σύνολο	**32.696**	**32.759**	**22.456**	**21.674**

(1) Η κατηγορία Αποθεματικά αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων περιλαμβάνει τις αναπροσαρμογές της αξίας των ακινήτων η οποία έχει επηρεάσει διαχρονικά τα ακίνητα του Ομίλου. Εντός του 2025 τα αποθεματικά αναπροσαρμογής αυξήθηκαν κατά €611 χιλ., βάσει της νέας εκτίμησης της αξίας των ακινήτων. Τέλος, λόγω της πώλησης του ακινήτου που κατείχε ο Όμιλος στην Θεσσαλονίκη, μεταφέρθηκε στα αποτελέσματα εις νέον αποθεματικό αναπροσαρμογής συνολικής αξίας €2.132 χιλ.

(2) Η κατηγορία Λοιπά περιελάμβανε κατά την 31.12.2024 ειδικά φορολογημένα αποθεματικά μερισμάτων των χρήσεων 2015 και 2016 μέρος των οποίων €3.529 χιλ. διανεμήθηκε στους μετόχους της Εταιρίας μετά από απόφαση της τακτικής ΓΣ. Επομένως κατά την 31.12.2025 υπάρχουν αποθεματικά φορολογημένα με ειδικό τρόπο ύψους €39 χιλ.

(3) Ο Όμιλος έχει αποκτήσει μετοχές του Χρηματιστηρίου του Κουβέιτ και του Χρηματιστηρίου του Βελιγραδίου τις οποίες έχει κατατάξει σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών εισοδημάτων. Την 31.12.2025 οι μετοχές εμφάνισαν κέρδος αποτίμησης €3.743 χιλ. και ζημία €24 χιλ. αντίστοιχα, μετά και την αφαίρεση του αναβαλλόμενου φόρου, το οποίο λογιστικοποιήθηκε στο ειδικό αποθεματικό αποτίμησης χρεογράφων.

γ) Πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών

Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 31.05.2021 χορηγήθηκε έγκριση για την απόκτηση από την Εταιρεία ιδίων μετοχών σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις που προβλέπει το άρθρο 49 του Ν. 4548/2018, για χρονικό διάστημα, που δε θα υπερβαίνει τους δώδεκα (12) μήνες, με κατώτατη τιμή αγοράς τα 0,49 ευρώ και ανώτατη τιμή αγοράς τα 5,00 ευρώ. Ο ανώτατος αριθμός των ιδίων μετοχών προς αγορά, δε θα υπερβαίνει το 10% του εκάστοτε καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Το πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών ξεκίνησε στις 3.12.2021 και ολοκληρώθηκε στις 30.11.2022, όπου η Εταιρεία κατέχει 2.498.000 ίδιες μετοχές, με μέση τιμή κτήσης €3,336 ανά μετοχή και συνολική αξία €8,33 εκ., οι οποίες αντιστοιχούν σε 4,14% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 08.06.2023 χορηγήθηκε έγκριση για την απόκτηση από την Εταιρεία ιδίων μετοχών σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις που προβλέπει το άρθρο 49 του Ν. 4548/2018, για χρονικό διάστημα, που δε θα υπερβαίνει τους είκοσι τέσσερις (24) μήνες, με κατώτατη τιμή αγοράς τα 0,42 ευρώ και ανώτατη τιμή αγοράς τα 6,00 ευρώ. Ο ανώτατος αριθμός των ιδίων μετοχών προς αγορά, δε θα υπερβαίνει το 10% του εκάστοτε καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Το πρόγραμμα ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο 2025 χωρίς να έχουν πραγματοποιηθεί αγορές.

δ) Αποτελέσματα εις νέον

Τα αποτελέσματα εις νέον του Ομίλου ύψους €60.428 χιλ. της 31.12.2024 διαμορφώθηκαν σε €79.572 χιλ. στο τέλος του 2025, καθώς αυξήθηκαν κατά €31.658 χιλ. με τα συνολικά εισοδήματα της χρήσης, κατά €2.132 χιλ. λόγω της μεταφοράς του αποθεματικού αναπροσαρμογής ακινήτου και μειώθηκαν από το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού €676 χιλ., και από το ποσό €13.970 χιλ. για πληρωθέντα μερίσματα.

Τα αποτελέσματα εις νέον του Ομίλου ύψους €50.214 χιλ. της 31.12.2023 διαμορφώθηκαν σε €60.428 χιλ. στο τέλος του 2024, καθώς αυξήθηκαν κατά €17.346 χιλ. με τα συνολικά εισοδήματα της χρήσης και μειώθηκαν από το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού €494 χιλ. και από το ποσό €6.638 χιλ. για πληρωθέντα μερίσματα.

Τα αποτελέσματα εις νέον της Εταιρείας ύψους €41.640 χιλ. της 31.12.2024 διαμορφώθηκαν σε €44.690 χιλ. στο τέλος του 2025, καθώς αυξήθηκαν κατά €17.021 χιλ. με τα συνολικά εισοδήματα της χρήσης και μειώθηκαν με το ποσό των €13.970 χιλ. για πληρωθέντα μερίσματα.

Τα αποτελέσματα εις νέον της Εταιρείας ύψους €35.538 χιλ. της 31.12.2023 διαμορφώθηκαν σε €41.640 χιλ. στο τέλος του 2024, καθώς αυξήθηκαν κατά €12.942 χιλ. με τα συνολικά εισοδήματα της χρήσης και μειώθηκαν με το ποσό των €6.638 χιλ. για πληρωθέντα μερίσματα.

5.33. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

Η κίνηση της υποχρέωσης καταβολής αποζημιώσεων για το 2025 και το 2024 απεικονίζεται αναλυτικά στον ακόλουθο πίνακα:

Λογιστικές Απεικονίσεις σύμφωνα με το αναθεωρημένο ΔΛΠ 19 *(ποσά σε €)*	Όμιλος	
	31.12.2025	31.12.2024
Ποσά αναγνωρισμένα στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης		
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	1.972.374	1.943.162
Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	**1.972.374**	**1.943.162**
Ποσά αναγνωρισμένα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων		
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	29.682	24.394
Καθαρός τόκος επί της υποχρέωσης/(περιουσιακού στοιχείου)	66.259	64.649
Κανονικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	**95.941**	**89.043**
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	126.645	634.560
Συνολικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	**222.586**	**723.603**
Μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης		
Παρούσα αξία υποχρέωσης στην αρχή της χρήσης	1.943.162	1.973.446

Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	29.682	24.394
Κόστος τόκου	66.259	64.649
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(161.490)	(741.293)
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	126.645	634.560
Αναλογιστική ζημιά/(κέρδος) - οικονομικές υποθέσεις	(111.649)	(40.606)
Αναλογιστική ζημιά/(κέρδος) - εμπειρία περιόδου	79.765	28.012
Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της χρήσης	**1.972.374**	**1.943.162**
Προσαρμογές		
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις από αλλαγή των υποθέσεων	111.649	40.606
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις	(79.765)	(28.012)
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση	**31.884**	**12.594**
Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης		
Καθαρή υποχρέωση κατά την έναρξη της χρήσης	1.943.162	1.973.446
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(161.490)	(741.293)
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στο λογαριασμό των αποτελεσμάτων	222.586	723.603
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση	(31.884)	(12.594)
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος της χρήσης	**1.972.374**	**1.943.162**

Λογιστικές Απεικονίσεις σύμφωνα με το αναθεωρημένο ΔΛΠ 19 (ποσά σε €)	Εταιρεία	
	31.12.2025	31.12.2024
Ποσά αναγνωρισμένα στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης		
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	1.255.935	1.218.932
Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	**1.255.935**	**1.218.932**
Ποσά αναγνωρισμένα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων		
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	14.573	11.621
Καθαρός τόκος επί της υποχρέωσης/(περιουσιακού στοιχείου)	41.564	40.302
Κανονικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	**56.137**	**51.923**
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	6.003	329.030
Άλλο έξοδο/(έσοδο)	0	(4.555)
Συνολικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	**62.140**	**376.398**
Μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης		
Παρούσα αξία υποχρέωσης στην αρχή της χρήσης	1.218.932	1.225.067
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	14.573	11.621
Κόστος τόκου	41.564	40.302
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(7.000)	(386.704)
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	6.003	329.030
Άλλο έξοδο/(έσοδο)	0	(4.555)
Αναλογιστική ζημιά/(κέρδος) - οικονομικές υποθέσεις	(62.556)	(23.867)
Αναλογιστική ζημιά/(κέρδος) - εμπειρία χρήσης	44.419	28.038
Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της χρήσης	**1.255.935**	**1.218.932**
Προσαρμογές		
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις από αλλαγή των υποθέσεων	62.556	23.867
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις	(44.419)	(28.038)
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση	**18.137**	**(4.171)**
Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης		
Καθαρή υποχρέωση κατά την έναρξη της χρήσης	1.218.932	1.225.067

Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(7.000)	(386.704)
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στο λογαριασμό των αποτελεσμάτων	62.140	376.398
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση	(18.137)	4.171
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος της χρήσης	**1.255.935**	**1.218.932**

Οι αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στην αναλογιστική μελέτη και αναπτύχθηκαν από τη Διοίκηση σε συνεργασία με ανεξάρτητο αναλογιστή που εκπόνησε την αναλογιστική μελέτη είναι οι ακόλουθες:

Αναλογιστικές παραδοχές	Ημερομηνία αποτίμησης	
	31.12.2025	31.12.2024
Επιτόκιο προεξόφλησης	4,00%	3,41%
Αύξηση αποδοχών (μακροχρ.)	2,00%	2,00%
Πληθωρισμός	2,00%	2,00%
Θνησιμότητα	E V K 2000 (ελβετικός πίνακας)	E V K 2000 (ελβετικός πίνακας)
Ποσοστό αποχωρήσεων (Turnover)	0,50%	0,50%
Ηλικίες κανονικής αποχώρησης	Οι όροι αποχώρησης του Ταμείου Κοινωνικής Ασφάλισης που ανήκει ο κάθε εργαζόμενος	Οι όροι αποχώρησης του Ταμείου Κοινωνικής Ασφάλισης που ανήκει ο κάθε εργαζόμενος
Διάρκεια υποχρεώσεων	11,49	12,57

Οι βασικές αναλογιστικές παραδοχές για τον προσδιορισμό των υποχρεώσεων είναι το επιτόκιο προεξόφλησης, ο πληθωρισμός και η αναμενόμενη μεταβολή των μισθών. Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει συνοπτικά τις επιδράσεις στην αναλογιστική υποχρέωση από τυχόν μεταβολές των εν λόγω παραδοχών.

Χρηματοροές *Αναμενόμενες παροχές από το πλάνο κατά την επόμενη χρήση*	Εταιρεία	
	31.12.2025	31.12.2024
Σενάρια Ευαισθησίας Χρησιμοποιούμενων Οικονομικών και Δημογραφικών Υποθέσεων		
Ευαισθησία 1 - Επιτόκιο προεξόφλησης συν 0,5% - % Διαφορά στην Π.Α. Υποχρεώσεων	(5,24)%	(5,81)%
Ευαισθησία 2 - Επιτόκιο προεξόφλησης μείον 0,5% - % Διαφορά στην Π.Α. Υποχρεώσεων	5,62%	6,26%
Ευαισθησία 3 - Ετήσιος Πληθωρισμός συν 0,5% - % Διαφορά στην Π.Α. Υποχρεώσεων	5,70%	6,32%
Ευαισθησία 4 - Ετήσιος Πληθωρισμός μείον 0,5% - % Διαφορά στην Π.Α. Υποχρεώσεων	(5,36)%	(5,91)%
Ευαισθησία 5 - Υπόθεση Αύξησης Μισθού συν 0,5% - % Διαφορά στην Π.Α. Υποχρεώσεων	5,31%	5,92%
Ευαισθησία 6 - Υπόθεση Αύξησης Μισθού μείον 0,5% - % Διαφορά στην Π.Α. Υποχρεώσεων	(5,05)%	(5,59)%

5.34. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Όλες οι υποχρεώσεις είναι βραχυπρόθεσμες και ως εκ τούτου δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η ανάλυση των προμηθευτών και των λοιπών υποχρεώσεων παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Προμηθευτές	5.667	4.187	2.456	2.021

Πόρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	1.894	1.122	667	386
Μερίσματα πληρωτέα	3	7	3	7
Δεδουλευμένες παροχές τρίτων	457	801	267	656
Καταβλητέες αμοιβές	5.956	2.761	3.586	1.533
Απόδοση κεφαλαίου στους μετόχους	63	79	63	79
Προεισπραχθέντα έσοδα	298	309	167	182
Πιστωτές διάφοροι	244	261	178	190
Σύνολο	**14.582**	**9.527**	**7.387**	**5.054**

5.35. ΦΟΡΟΙ ΠΛΗΡΩΤΕΟΙ

Η ανάλυση των πληρωτέων φόρων του Ομίλου και της Εταιρίας παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Φόρος επί των πωλήσεων μετοχών	4.523	4.121	0	0
Φόρος μισθωτών υπηρεσιών	483	439	276	264
Φόρος ελεύθερων επαγγελματιών	4	4	2	1
ΦΠΑ-Λοιποί φόροι	380	347	139	162
Σύνολο	**5.390**	**4.911**	**417**	**427**

Το ποσό των €4.523 χιλ. αντιπροσωπεύει τον φόρο (0,10%) επί των πωλήσεων μετοχών για τον μήνα Δεκέμβριο 2025 που αποδόθηκε στο Δημόσιο εντός του Ιανουαρίου 2026.

5.36. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας προς ασφαλιστικούς οργανισμούς (ΕΦΚΑ) για τα έτη 2025 και 2024 αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Ασφαλιστικός οργανισμός ΕΦΚΑ	548	535	301	295
Σύνολο	**548**	**535**	**301**	**295**

5.37. ΤΡΕΧΩΝ ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΠΛΗΡΩΤΕΟΣ

Ο φόρος εισοδήματος έχει υπολογιστεί σύμφωνα με τους κανόνες φορολογικής νομοθεσίας. Οι μη εκπιπτόμενες δαπάνες περιλαμβάνουν κυρίως προβλέψεις, διάφορα έξοδα και ποσά τα οποία θεωρούνται από την Εταιρεία ως μη δυνάμενα να δικαιολογηθούν ως παραγωγικές δαπάνες σε ενδεχόμενο φορολογικό έλεγχο και οι οποίες αναμορφώνονται από τη Διοίκηση κατά τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος.

Υποχρεώσεις από φόρους	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024

Υποχρεώσεις / (απαιτήσεις) έναρξης	3.465	2.398	890	830
Έξοδο φόρου εισοδήματος	11.981	5.222	1.080	1.207
Συμψηφισμός φόρου εισοδήματος με απαιτήσεις από το Δημόσιο	(668)	(88)	(4)	(28)
Φόροι καταβληθέντες	(5.209)	(4.067)	(1.453)	(1.119)
Υποχρεώσεις / (απαιτήσεις) λήξης	**9.569**	**3.465**	**513**	**890**

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Φόρος Εισοδήματος	11.981	5.222	1.080	1.207
Αναβαλλόμενος Φόρος	(2.893)	(346)	(718)	(130)
Έξοδο / (Εσοδο) φόρου εισοδήματος	**9.088**	**4.876**	**362**	**1.077**

Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος με τα κέρδη προ φόρων, με βάση τους ισχύοντες συντελεστές και του εξόδου της φορολογίας, έχει ως εξής:

Φόρος Εισοδήματος	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Κέρδη προ φόρων	40.720	22.212	17.369	14.022
Συντελεστής φόρου εισοδήματος	22%	22%	22%	22%
Αναμενόμενο έξοδο φόρου	8.958	4.887	3.821	3.085
Φορολογική επίδραση μη φορολογητέων εσόδων	(95)	(157)	(3.611)	(2.114)
Φορολογική επίδραση μη εκπιπτόμενων δαπανών	225	146	152	106
Έξοδο / (Εσοδο) φόρου εισοδήματος	**9.088**	**4.876**	**362**	**1.077**

Η φορολογική επίδραση των μη φορολογητέων εσόδων περιλαμβάνει κυρίως έσοδα από μερίσματα θυγατρικών, που απαλείφονται σε ενοποιημένη βάση.

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για τις χρήσεις 2011 έως 2015, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ.5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή το ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην Εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στην συνέχεια την υποβάλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών.

Από τη χρήση 2016 και μετά η έκδοση του «Ετήσιου Πιστοποιητικού» είναι προαιρετική. Η φορολογική αρχή διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει σε φορολογικό έλεγχο εντός του θεσπισθέντος πλαισίου όπως αυτό ορίζεται στο άρθρο 36 του Ν.4174/2013.

Για τις χρήσεις 2011 και 2017 – 2021 οι Εταιρείες του Ομίλου έχουν ελεγχθεί από την PricewaterhouseCoopers A.E., για τις χρήσεις 2012 – 2016 από την Ernst and Young AE και για τις χρήσεις 2022 - 2024 από την Grant Thornton και έχουν λάβει «Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης» με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις (άρθρο 82 παραγρ.5 Ν.2238/1994 για τις χρήσεις 2011-2013 και άρθρο 65Α του Ν.4174/2013 για τις χρήσεις 2014-2024).

Για τη χρήση 2025 ο φορολογικός έλεγχος είναι σε εξέλιξη από την Grant Thornton σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ανάλυση φορολογικών επιδράσεων λοιπών συνολικών εισοδημάτων

Οι φορολογικές επιδράσεις των λοιπών συνολικών εσόδων για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ					
	01.01-31.12.2025			01.01-31.12.2024		
	Ποσά προ φόρων	Έσοδο /(έξοδο) φόρου	Ποσά μετά φόρων	Ποσά προ φόρων	Έσοδο /(έξοδο) φόρου	Ποσά μετά φόρων
Κέρδη/(ζημίες) επανεκτίμησης αξίας ακινήτων	784	(172)	612	404	(89)	315
Χρηματοοικονομικά στοιχεία εύλογης αξίας μέσω λοιπών εισοδημάτων - Κέρδη/(ζημίες) αποτίμησης κατά την περίοδο	4.769	(1.049)	3.720	3.347	(736)	2.611
Αναλογιστικά Κέρδη/(ζημίες) από πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	32	(7)	25	13	(3)	10
Σύνολο	**5.585**	**(1.229)**	**4.356**	**3.764**	**(828)**	**2.936**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ					
	01.01-31.12.2025			01.01-31.12.2024		
	Ποσά προ φόρων	Έσοδο /(έξοδο) φόρου	Ποσά μετά φόρων	Ποσά προ φόρων	Έσοδο /(έξοδο) φόρου	Ποσά μετά φόρων
Κέρδη/(ζημίες) επανεκτίμησης αξίας ακινήτων	0	0	0	0	0	0
Χρηματοοικονομικά στοιχεία εύλογης αξίας μέσω λοιπών εισοδημάτων - Κέρδη/(ζημίες) αποτίμησης κατά την περίοδο	4.769	(1.049)	3.720	3.347	(736)	2.611
Αναλογιστικά Κέρδη/(ζημίες) από πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	18	(4)	14	(4)	1	(3)
Σύνολο	**4.787**	**(1.053)**	**3.734**	**3.343**	**(735)**	**2.608**

5.38. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

Η αξία των συναλλαγών και τα υπόλοιπα του Ομίλου με συνδεδεμένα μέρη αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Μισθοί διευθυντικών στελεχών και Αμοιβές ΔΣ	3.507	3.144	2.590	2.377
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	576	520	413	380
Λοιπές αποζημιώσεις	0	150	0	150
Σύνολο	**4.083**	**3.814**	**3.003**	**2.907**

Στη συνέχεια αναλύονται τα ενδοομιλικά υπόλοιπα κατά την 31.12.2025 και την 31.12.2024, καθώς και οι διεταιρικές συναλλαγές των Εταιρειών του Ομίλου, κατά την 31.12.2025 και την 31.12.2024.

ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ 31.12.2025				
		ATHEX	**ATHEXCSD**	**ATHEXCLEAR**
ATHEX	Απαιτήσεις	0	112	1
	Υποχρεώσεις	0	5	0
ATHEXCSD	Απαιτήσεις	5	0	643
	Υποχρεώσεις	112	0	2
ATHEXCLEAR	Απαιτήσεις	0	2	0

	Υποχρεώσεις	1	643	0

ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ 31.12.2024				
		ATHEX	ATHEXCSD	ATHEXCLEAR
ATHEX	Απαιτήσεις	0	93	0
	Υποχρεώσεις	0	5	0
ATHEXCSD	Απαιτήσεις	5	0	530
	Υποχρεώσεις	93	0	2
ATHEXCLEAR	Απαιτήσεις	0	2	0
	Υποχρεώσεις	0	530	0

ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ-ΕΞΟΔΑ 01.01-31.12.2025				
		ATHEX	ATHEXCSD	ATHEXCLEAR
ATHEX	Έσοδα	0	610	132
	Έξοδα	0	376	0
	Έσοδα από μερίσματα	0	10.033	5.950
ATHEXCSD	Έσοδα	376	0	8.733
	Έξοδα	610	0	0
ATHEXCLEAR	Έσοδα	0	0	0
	Έξοδα	132	8.733	0

ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ-ΕΞΟΔΑ 01.01-31.12.2024				
		ATHEX	ATHEXCSD	ATHEXCLEAR
ATHEX	Έσοδα	0	492	132
	Έξοδα	0	365	0
	Έσοδα από μερίσματα	0	6.260	2.635
ATHEXCSD	Έσοδα	365	0	7.438
	Έξοδα	492	0	0
ATHEXCLEAR	Έσοδα	0	0	0
	Έξοδα	132	7.438	0

Οι ενδοομιλικές συναλλαγές αφορούν χρέωση υπηρεσιών διακανονισμού από την ATHEXCSD στην ATHEXCLEAR, υπηρεσίες αναμετάδοσης χρηματιστηριακής πληροφορίας από την ATHEX στην ATHEXCSD, παροχή υποστηρικτικών υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης μεταξύ των Εταιρειών του Ομίλου καθώς και λοιπές υπηρεσίες που τιμολογούνται σε τιμές αντίστοιχες με αυτές που διενεργούνται μεταξύ τρίτων.

Για την συνδεδεμένη εταιρεία ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΕ ακολουθεί πίνακας με τις απαιτήσεις και τα έσοδα για το 2025 καθώς και τα αντίστοιχα ποσά του 2024:

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	31.12.2025	31.12.2024
ATHEX	446	269
ATHEXCSD	103	85
ATHEXCLEAR	7	7

ΕΣΟΔΑ	01.01 -31.12.2025	01.01 -31.12.2024

ATHEX	1.205	1.367
ATHEXCSD	344	347
ATHEXCLEAR	23	23

Για το έτος 2025 ο Όμιλος εισέπραξε από την εταιρεία ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ μέρισμα €368 χιλ. και για το 2024 €231 χιλ.

Για την συνδεδεμένη εταιρεία ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΕ ακολουθεί πίνακας με τις απαιτήσεις και τα έσοδα για το έτος του 2025 και το αντίστοιχο του 2024:

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	31.12.2025	31.12.2024
ATHEX	173	55
ATHEXCSD	36	33
ATHEXCLEAR	2	2

ΕΣΟΔΑ	01.01 -31.12.2025	01.01 -31.12.2024
ATHEX	531	544
ATHEXCSD	116	116
ATHEXCLEAR	8	8

5.39. ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΚΑΙ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

Το Δ.Σ του Χρηματιστηρίου Αθηνών πρότεινε προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη διανομή μερίσματος €0,29 ανά μετοχή ήτοι ποσού €17.500.920 από τα κέρδη της χρήσης 2024. Η πρόταση του Δ.Σ. εγκρίθηκε από τους μετόχους στην 24η Τακτική Γενική Συνέλευση την 12.06.2025.

Το Δ.Σ του Χρηματιστηρίου Αθηνών αποφάσισε να προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση της 12ης Ιουνίου 2026 τη διανομή μερίσματος ύψους €0,11 ανά μετοχή.

Τα καθαρά κέρδη του Ομίλου μετά από φόρους για το έτος του 2025 ανήλθαν σε €31,6 εκ. ή €0,547 ανά μετοχή, ενώ συμπεριλαμβανομένων των λοιπών συνολικών εισοδημάτων διαμορφώνονται σε €36,0 εκ. ή €0,622 ανά μετοχή. Ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών την 31.12.2025 διαμορφώθηκε σε 57.850.000.

Τα καθαρά κέρδη του Ομίλου μετά από φόρους για το έτος του 2024 ανήλθαν σε €17,3 εκ. ή €0,299 ανά μετοχή, ενώ συμπεριλαμβανομένων των λοιπών συνολικών εισοδημάτων διαμορφώνονται σε €20,3 εκ. ή €0,350 ανά μετοχή. Ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών την 31.12.2024 διαμορφώθηκε σε 57.850.000.

5.40. ΕΣΟΔΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

Τα έσοδα από συμμετοχές αφορούν τη συμμετοχή (21%) της Εταιρείας στον Όμιλο Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας (ΕΧΕ) (σημ. 5.25). Η εσωτερική αξία της συμμετοχής της Εταιρείας στο ΕΧΕ αυξάνεται αναλογικά με το ποσοστό συμμετοχής της στην καθαρή θέση της τελευταίας. Την χρήση 2025 το έσοδο από την συμμετοχή ανήλθε στο ποσό των €658 χιλ., έναντι €611 χιλ. το 2024.

5.41. ΕΠΙΔΙΚΕΣ Ή ΥΠΟ ΔΙΑΙΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ο Όμιλος έχει εμπλακεί σε δικαστικές υποθέσεις με πρώην μέλη και εισηγμένες εταιρείες του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η Διοίκηση του Ομίλου καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι εκτιμούν ότι από την έκβαση των υποθέσεων αυτών ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση, τη χρηματοοικονομική θέση ή στα αποτελέσματα της λειτουργίας του Ομίλου και της Εταιρείας.

5.42. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Βασική μέριμνα του Ομίλου Χρηματιστηρίου Αθηνών (Όμιλος) αποτελεί η διαχείριση του κινδύνου που προκύπτει από τις διεθνείς εξελίξεις του κλάδου, τις επιχειρηματικές του δραστηριότητες και την επιχειρησιακή του λειτουργία.

Ο Όμιλος, ως λειτουργός της χρηματιστηριακής αγοράς, έχει αναπτύξει ένα πλαίσιο διαχείρισης των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται, διασφαλίζοντας τη βιωσιμότητα και την ανάπτυξή του και συμβάλλοντας στη σταθερότητα και ασφάλεια της χρηματιστηριακής αγοράς. Η διαχείριση του κινδύνου, αναγνωρίζεται σαν μέρος των εποπτικών του λειτουργιών όπου μαζί με το σύστημα κανονιστικής συμμόρφωσης, διαμορφώνουν το δεύτερο επίπεδο άμυνας του οργανισμού.

Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος του Ομίλου και της Εταιρείας σε σχέση με τις επενδύσεις τους απορρέει πρωτίστως από τυχόν δυσμενείς μεταβολές στις τρέχουσες τιμές αποτίμησης μετοχών και άλλων κινητών αξιών που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές. Ειδικότερα, ο Όμιλος και η Εταιρεία διακρατούν κατά την 31.12.2025 χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων που περιλαμβάνουν κυρίως την επένδυση του Ομίλου στη Boursa Kuwait (0,778%).

Κατά την 31.12.2025, τα στοιχεία του ενεργητικού που ήταν εκτεθειμένα στον κίνδυνο της αγοράς ανέρχονταν σε €16.193 χιλ. για τον Όμιλο και την Εταιρεία. Μία μεταβολή ύψους ±10% σε επενδύσεις των οποίων τα κέρδη ή οι ζημίες από αποτίμηση αναγνωρίζονται σωρευτικά στα ίδια κεφάλαια, θα είχε ως αποτέλεσμα μεταβολή κατά ±€1.169,3 χιλ. για τον Όμιλο και την Εταιρεία, αντίστοιχα.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας δηλώνει τον κίνδυνο αδυναμίας ευρέσεως επαρκών ρευστών διαθεσίμων για την κάλυψη των υποχρεώσεων της Εταιρείας.

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητάς μέσω προσεκτικής παρακολούθησης των προγραμματισμένων πληρωμών για βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, καθώς και των ταμειακών εκροών από την καθημερινή της δραστηριότητα. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες (καθημερινή, εβδομαδιαία, μηνιαία βάση).

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα με τη διατήρηση επαρκών διαθεσίμων.

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας €14.582 χιλ. και €7.387 χιλ. αντίστοιχα, θα εξοφληθούν εντός των επόμενων 3 μηνών.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Το νόμισμα λειτουργίας του Ομίλου και της Εταιρείας είναι το Ευρώ. Η πλειονότητα των συναλλαγών του Ομίλου και της Εταιρείας πραγματοποιείται στο λειτουργικό τους νόμισμα και ως εκ τούτου, ο συναλλαγματικός κίνδυνος που απορρέει από τη συνήθη λειτουργία τους είναι περιορισμένος.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία διακρατούν κατά την 31.12.2025 επένδυση στη Boursa Kuwait (0,778%), η μετοχή της οποίας διαπραγματεύεται στην πρωτογενή αγορά αξιών του Κουβέιτ από την 14.09.2020 σε Κουβετιανά Δηνάρια (KWD). Παράλληλα, κατά την 31.12.2025 ο Όμιλος και η Εταιρεία διακρατούν επένδυση στο Χρηματιστήριο του Βελιγραδίου σε Δηνάρια Σερβίας (RSD). Ως εκ τούτου, ο Όμιλος και η Εταιρεία είναι εκτεθειμένοι από τη συναλλαγματική ισοτιμία KWD/EUR και RSD/EUR. Μία εύλογη μεταβολή της συναλλαγματικής ισοτιμίας KWD/EUR κατά ±10%, θα είχε ως αποτέλεσμα μια μεταβολή των αποτελεσμάτων κατά ±€4 χιλ. και των ιδίων κεφαλαίων κατά ±€1.605 χιλ. για τον Όμιλο και την Εταιρεία, αντίστοιχα. Επίσης, μια εύλογη μεταβολή της συναλλαγματικής ισοτιμίας RSD/EUR κατά ±10%, θα είχε ως αποτέλεσμα μια μεταβολή των ιδίων κεφαλαίων κατά ±€14 χιλ. για τον Όμιλο και την Εταιρεία.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος αντιμετωπίζει πιστωτικό κίνδυνο που προέρχεται τόσο από την επένδυση των ιδίων κεφαλαίων όσο και τα υπόλοιπα των πελατών. Στο πλαίσιο της Επενδυτικής Πολιτικής, ορίζονται συγκεκριμένες αρχές για τις ρυθμίσεις τοποθέτησης των ταμειακών διαθεσίμων. Οι τοποθετήσεις κεφαλαίων γίνονται σε Ελληνικά Πιστωτικά Ιδρύματα, σε ίσα περίπου ποσοστά, ελαχιστοποιώντας τα επίπεδα του πιστωτικού κινδύνου. Οι τοποθετήσεις των διαθεσίμων για βραχυχρόνιες περιόδους που δεν ξεπερνούν το τρίμηνο γίνονται επίσης στα Ελληνικά Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα σύμφωνα με την Επενδυτική Πολιτική που έχει χαράξει η Διοίκηση του Ομίλου ΑΤΗΕΧ.

Συγκεκριμένα, από το συνολικό ποσό των ταμειακών διαθέσιμων του Ομίλου ύψους €106,6 εκ ποσό περίπου €78,6 εκ είναι κατατεθειμένο στα Ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, ενώ το υπόλοιπο περίπου €28,0 εκ στην Τράπεζα Ελλάδος.

5.43. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ

Επιμέτρηση εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρούνται σε εύλογες αξίες στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας ταξινομούνται βάσει της παρακάτω ιεραρχίας σε 3 Επίπεδα για τον καθορισμό και την γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική αποτίμησης:

Επίπεδο 1: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.

Επίπεδο 2: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία είναι βασισμένα (είτε άμεσα είτε έμμεσα) σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Επίπεδο 3: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία δεν είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Οι πίνακες που ακολουθούν απεικονίζουν τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού του Ομίλου που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες σε επαναλαμβανόμενη βάση κατά την 31.12.2025 και 31.12.2024. Δεν υφίστανται χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώμενες σε εύλογη αξία σε καμία από τις παρουσιαζόμενες περιόδους.

31.12.2025	ΟΜΙΛΟΣ / ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού			
Επενδύσεις σε μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές	16.049		
Επενδύσεις σε μετοχές μη εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές			144
Σύνολο	**16.049**	**0**	**144**

31.12.2024	ΟΜΙΛΟΣ / ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού			
Επενδύσεις σε μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές	11.254		
Επενδύσεις σε μετοχές μη εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές			174
Σύνολο	**11.254**	**0**	**174**

Εντός των παρουσιαζόμενων περιόδων δεν πραγματοποιηθήκαν μεταφορές μεταξύ των Επιπέδων 1 και 2.

Τα ποσά με τα οποία εμφανίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, τα διαθέσιμα, οι απαιτήσεις και οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες τους αξίες λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης τους. Κατά συνέπεια δεν υφίστανται διαφορές μεταξύ των εύλογων αξιών και των αντίστοιχων λογιστικών αξιών των χρηματοοικονομικών στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων. Η Εταιρεία δεν έχει παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

Επιμέτρηση εύλογης αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Ο πίνακας που ακολουθεί απεικονίζει τα μη χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού του Ομίλου και της Εταιρείας που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες σε επαναλαμβανόμενη βάση κατά την 31.12.2025 και την 31.12.2024:

31.12.2025	ΟΜΙΛΟΣ		
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια			18.367

Επενδύσεις σε ακίνητα			6.300
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση			0
Σύνολο			**24.667**

31.12.2024	ΟΜΙΛΟΣ		
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια			17.988
Επενδύσεις σε ακίνητα			5.925
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση			2.250
Σύνολο			**26.163**

31.12.2025	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού			
Επενδύσεις σε ακίνητα			3.660
Σύνολο			**3.660**

31.12.2024	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού			
Επενδύσεις σε ακίνητα			3.340
Σύνολο			**3.340**

Βασικές παραδοχές και εκτιμήσεις

Πολιτική της Εταιρείας είναι η τακτική επανεκτίμηση της εύλογης αξίας των ακινήτων της προκειμένου να εμφανίζει την πραγματική εμπορική τους αξία.

Ο Όμιλος προέβη σε εκτίμηση της εύλογης αξίας των ακινήτων του με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2025 αναθέτοντας τη σχετική μελέτη σε ανεξάρτητους αναγνωρισμένους εκτιμητές ακινήτων. Η μελέτη ολοκληρώθηκε και παραδόθηκε αρχές Ιανουαρίου 2026 και η Εταιρεία προσάρμοσε την αξία των ακινήτων της 31.12.2025 σύμφωνα με το αποτέλεσμα της μελέτης, προκειμένου να εμφανίσει στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31.12.2025 την εύλογη αξία (fair value) των ακινήτων. Οι σημαντικές παραδοχές και εκτιμήσεις αναπτύχθηκαν σε στενή συνεργασία με τη διοίκηση.

Α. Κτίριο Λεωφόρου Αθηνών

Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας του κτηρίου επί της Λεωφόρου Αθηνών εφαρμόστηκε η Μέθοδος του Εισοδήματος και συγκεκριμένα η τεχνική της Προεξόφλησης Ταμειακών Ροών.

Αυτή η μέθοδος βασίζεται σε παραδοχές που αφορούν πρωτίστως τα μελλοντικά μισθώματα, τον ρυθμό ανάπτυξης ετήσιων εισοδημάτων, καθώς επίσης και το προεξοφλητικό επιτόκιο.

Συνοπτικά οι σημαντικότερες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας του ακινήτου επί της Λ. Αθηνών σύμφωνα με τη μελέτη εκτίμησης του ανεξάρτητου εκτιμητή αναλύονται ως ακολούθως:

Τεχνική της Προεξόφλησης Ταμειακών Ροών	
Εύλογο μηνιαίο μίσθωμα για χώρους κύριας χρήσης	€ 15 /τ.μ.
Εύλογο μηνιαίο μίσθωμα για βοηθητικούς χώρους	€ 4,5 /τ.μ.
Ρυθμός ανάπτυξης ετήσιων εισοδημάτων	Από 2,4% το 2026 σε 2,2% το 2036*
Προεξοφλητικό επιτόκιο	9,60%

Μετά την εφαρμογή της τεχνικής της Προεξόφλησης Ταμειακών Ροών η εύλογη αξία των κτηριακών εγκαταστάσεων και η εύλογη αξία του αναλογούντος γηπέδου προσδιορίσθηκε σε €16,9 εκ. και €4,1 εκ., αντίστοιχα.

Β. Κτίριο (Αχαρνών και Μάγερ)

Η Εύλογη Αξία του ακινήτου επί της οδού Αχαρνών και Μάγερ υπολογίσθηκε με τη Μέθοδο του Εισοδήματος και συγκεκριμένα με την τεχνική της Προεξόφλησης Ταμειακών Ροών. Συνοπτικά οι σημαντικότερες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας του ακινήτου επί της Αχαρνών και Μάγερ σύμφωνα με τη μελέτη εκτίμησης του ανεξάρτητου εκτιμητή αναλύονται ως ακολούθως:

Τεχνική της Προεξόφλησης Ταμειακών Ροών	
Εύλογο μηνιαίο μίσθωμα	€ 7,0 /τ.μ.
Ρυθμός ανάπτυξης ετήσιων εισοδημάτων	Από 2,4% το 2026 σε 2,2% το 2036*
Προεξοφλητικό επιτόκιο	10,50%

Μετά την εφαρμογή της τεχνικής της Προεξόφλησης Ταμειακών Ροών η εύλογη αξία των κτηριακών εγκαταστάσεων και η The fair value of the corresponding land was determined at €2,295 thousand and €1,365 thousand, respectively.

5.44. EVENTS AFTER THE DATE OF THE STATEMENT FINANCIAL POSITION

In continuity her Emergency General Assembly (EGS) her 20th January and her subsequent assembly in body of newly elected Administrative Council against the same date, was put in application or procedure unification, such as she described in Informational Bulletin her Optional Public Proposal her Euronext for the 2025. OR procedure unification will implemented gradually until the 2029. OR first phase includes the harmonization of supportive functions and the inception commercial initiatives in the Greece. OR privately owned platform transactions Optiq her Euronext will replace the system Oasis within of 2027, while or convergence of functions liquidation and of Central Securities Depository (CSD) is expected to be completed by the end of 2029.

At 04 February 2026 or GREEK STOCK EXCHANGES-STOCK EXCHANGE ATHENS S.A. proceeded in the acquisition of percentage where possessed and EBRD in the Company with the brand name "Greek" Stock exchange Energy S.A., increasing the quota participation her from 21% in 41%. The price rose in €7.3 million. OR finalization her transaction, as and or corresponding increase of rights vote her HELEX in HES, they are subject to the ingress her download and necessary approvals from the competent regulatory principle "Regulatory Principle Waste, Energy and Water - RAEEV and Commission Capital Market). Up to the date approval of present financial situations, the related procedures licensing are in progress.

At 25 February 2026 was established company with the brand name "EURONEXT" ATHENS SINGLE-PERSON S.A.» and him distinctive title "EURONEXT" ATHENS» her whose shareholder quota 100% it is or Company with the brand name "Greek Stock exchanges – Stock exchange Athens SA". Purpose her company it is or exercise activities where concern the provision services organization stock market transactions, stock exchange and administrator market according with the lying down legislation. The original participle capital her company is defined in twenty five thousand euro (€25,000) and is divided in twenty five thousand (25,000) common nominal shares, nominal value one euro (€1) or each a. The The company's offices are at 110 Athens Avenue, in the Municipality of Athens.

At 28 February 2026 they started the war clashes in the Waist East. As incidence his has decrease or value her participation where has or mother Company in Stock exchange of Kuwait. OR reduction her participation until the Monday 30 March 2026 rises in €4.1 million losing 25.7% her value her in relation with the 31.12.2025. The hostilities they had also as result the increase her uncertainty and her volatility in the market us, with fall of prices of shares. On of present not can to appreciated or economic effect in the economic position of Group and her Society, which will be largely determined by the duration and intensity of the military conflicts.

Not there is other fact with important effect in results or in finance position of Group and her Company, where received country or completed after the 31.12.2025, date of annual financial situations of 2025 and until the approval of financial situations from the Administrative Council her Company on 31.03.2026.

Athens,March 31, 202 6

THE CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS

CAMILLE BEUDIN _____

THE CHIEF EXECUTIVE OFFICER

IOANNIS KONTOPOULOS _____

THE EXECUTIVE DIRECTOR OF
FINANCE AND PUBLISHER RELATIONS

NIKOLAOS KOSKOLETOS _____

THE DIRECTOR OF FINANCIAL
MANAGEMENT

LAMPROS GIANNOPOULOS _____