

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΕΓΓΡΑΦΟ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΝΤΑΞΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΤΗΣ EN.A. Growth ΤΗΣ EURONEXT ATHENS**

Η EN.A. Growth της Euronext Athens λειτουργεί με τη μορφή Πολυμερούς Μηχανισμού Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ), σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4514/2018. Οι κινητές αξίες των εταιρειών της EN.A. Growth δεν είναι εισηγμένες στην Ρυθμιζόμενη Αγορά της Euronext Athens. Η πληροφόρηση που δημοσιοποιείται με το παρόν για την ένταξη προς διαπραγμάτευση αλλά και κατά τη διαπραγμάτευση είναι μικρότερη από την πληροφόρηση που παρέχεται από τις εταιρείες με κινητές αξίες σε ρυθμιζόμενη αγορά. Οι επενδυτές θα πρέπει να έχουν επίγνωση των κινδύνων που αναλαμβάνουν για επένδυση σε εταιρεία που εισάγει τις κινητές αξίες της στην EN.A. Growth και θα πρέπει να λάβουν οποιαδήποτε επενδυτική απόφασή τους για επένδυση μόνο μετά από προσεκτική εξέταση του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου και εάν είναι δυνατό με τη συνδρομή χρηματοοικονομικού συμβούλου.

Η Euronext Athens έχει εξετάσει το παρόν Πληροφοριακό Έγγραφο ως προς την πληρότητα του περιεχομένου του και τη συνοχή του αλλά όχι ως προς την ακρίβεια και την αλήθεια των πληροφοριών που περιέχει.

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

VERALLIS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

VERALLIS A.E.



ΕΝΤΑΞΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΗΝ EN.A. Growth ΤΗΣ EURONEXT ATHENS

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ EN.A. Growth



Η ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου είναι η 07.10.2026

Γλωσσάρι Όρων	5
Εισαγωγή.....	1
1. Πληροφορίες για την σύνταξη του Πληροφοριακού Εγγράφου	2
1.1. Υπεύθυνα Πρόσωπα	2
1.1.1 Πληροφορίες Υπεύθυνων Προσώπων	2
1.1.2 Δηλώσεις υπεύθυνων προσώπων.....	2
1.2 Νόμιμοι Ελεγκτές	2
1.3 Γνωμοδοτήσεις εμπειρογνομόνων.....	9
1.3.1 Νομικός έλεγχος	9
1.3.2 Φορολογικός Έλεγχος	11
2. Συνοπτικά Στοιχεία της Έκδοσης	13
2.1 Στοιχεία ένταξης.....	13
2.2 Αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα.....	14
3. Παράγοντες κινδύνου	15
3.1 Κίνδυνοι που Σχετίζονται με το Μακροοικονομικό Περιβάλλον στην Ελλάδα	15
3.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Εταιρεία και τον κλάδο δραστηριότητάς της.....	16
3.3 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μετοχές της Εταιρείας, και την ένταξη της Εταιρείας στην EN.A. Growth της Euronext Athens.	19
4. Πληροφορίες για την Εταιρεία	21
4.1 Νόμιμη και εμπορική επωνυμία της Εταιρείας	21
4.2 Συνοπτική καταγραφή της εξέλιξης της εταιρείας	21
4.3 Σημαντικά γεγονότα στην εξέλιξη της Εταιρείας.....	21
5. Επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας.....	23
5.1 Περιγραφή των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.....	23
5.2 Ανάλυση κύκλου εργασιών ανά δραστηριότητα.....	27
5.3 Βαθμός εξάρτησης της Εταιρείας από διπλώματα ευρεσιτεχνίας ή αδειών εκμετάλλευσης από βιομηχανικές, εμπορικές ή χρηματοοικονομικές συμβάσεις.....	29
5.4 Ανάλυση SWOT	30
5.5 Πολιτική Έρευνας και Ανάπτυξης.....	31
5.6 Βαθμός εξάρτησης δραστηριότητας από περιορισμένο αριθμό πελατών-προμηθευτών	33
5.7 Κλάδος δραστηριοποίησης της εταιρείας	34
5.8 Θέση της Εταιρείας στον κλάδο & Ανταγωνιστές.....	35

5.9 Βαθμός ωριμότητας κλάδου και περιθώρια ανάπτυξης	36
5.10 Στοιχεία ομοειδών εισηγμένων εταιρειών	37
5.11 Πληροφορίες για τις τάσεις και τις προοπτικές.....	38
6. Οργανωτική διάρθρωση	41
6.1 Συνδεδεμένες εταιρείες	41
6.2 Στοιχεία συνδεδεμένης εταιρείας.....	41
7. Μέτοχοι.....	43
7.1 Μετοχική Σύνθεση	43
7.2 Αναλυτικά στοιχεία Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου - Ιδιωτικής Τοποθέτησης	43
7.3 Δήλωση περί αλλαγών ελέγχου της Εταιρείας	45
7.4 Μερισματική πολιτική της Εταιρείας.....	45
8. Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη – Οργανωτική Δομή – Εταιρική Διακυβέρνηση	47
8.1 Διοικητικό Συμβούλιο	48
8.2 Δηλώσεις μελών διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και ανώτερων διοικητικών στελεχών	49
8.3 Συγκρούσεις συμφερόντων στο επίπεδο των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων και των ανωτέρω διοικητικών στελεχών	50
8.4 Πρακτικές Εταιρικής διακυβέρνησης.....	51
8.5 Αμοιβές διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων	52
8.6 Πληροφορίες για τις συμβάσεις παροχής υπηρεσιών	52
8.7 Ομάδα Διοίκησης.....	52
8.8 Καταστατικό Εταιρείας.....	54
9. Γνωστοποιήσεις συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη	55
10. Επενδυτικό πρόγραμμα	57
10.1 Περιγραφή υφιστάμενων επενδύσεων	57
10.2 Περιγραφή Επενδύσεων σε Στάδιο Υλοποίησης	57
10.3 Μελλοντικές επενδύσεις.....	57
10.4 Παρουσίαση Επενδυτικού Προγράμματος	58
10.5 Σχολιασμός Επενδυτικού Προγράμματος (Αντληθέντα Κεφάλαια)	59
11. Επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις, τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας	62
11.1 Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων Χρήσης 2025 & συγκριτικά στοιχεία 2024	62

11.2 Κατάσταση οικονομικής θέσης κατά την 31.12.2025 και συγκριτικά στοιχεία 31.12.2024	65
11.3 Κατάσταση Ταμειακών Ροών για την χρήση που έληξε την 31/12/2025.....	72
11.4 Κατάσταση οικονομικής θέσης της περιόδου 01.01.2026-30.06.2026	73
11.5 Κατάσταση Αποτελεσμάτων εξαμήνου του 2026.....	74
11.6 Κατάσταση Ταμειακών Ροών εξαμήνου του 2026	75
12. Δείκτες.....	77
12.1 Αριθμοδείκτες Αποδοτικότητας.....	79
12.2 Αριθμοδείκτες Ρευστότητας και Κυκλοφοριακής Ταχύτητας.....	79
12.3 Αριθμοδείκτης Κεφαλαιακής Διάρθρωσης.....	81
13. Λοιπές Πληροφορίες.....	83
13.1 Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες.....	83
13.2 Σημαντικές Αλλαγές στην Χρηματοοικονομική ή Εμπορική Θέση της Εταιρείας	83
13.3 Σημαντικές συμβάσεις	83
13.4 Δήλωση για το κεφάλαιο κίνησης.....	85
14. Πληροφορίες σχετικά με τις κινητές αξίες	86
14.1 Περιγραφή του είδους των κινητών αξιών που εντάσσονται προς διαπραγμάτευση	86
14.2 Νομοθεσία βάσει της οποίας δημιουργήθηκαν/εκδίδονται οι κινητές αξίες.....	86
14.3 Δικαιώματα μετόχων	86
14.4 Αποφάσεις, άδειες και εγκρίσεις δυνάμει των οποίων δημιουργήθηκαν ή θα δημιουργηθούν ή/και εκδόθηκαν ή θα εκδοθούν οι κινητές αξίες.....	90
14.5 Περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση αξιών.....	90
14.6 Ρυθμίσεις περί εξαγοράς ή εκχώρησής μετοχών	90
14.7 Φορολογικό καθεστώς.....	90
15. Ένταξη προς διαπραγμάτευση και διαδικασία διαπραγμάτευσης	96
15.1 Διαπραγμάτευση σε άλλες αγορές	96
15.2 Συμφωνίες υποχρεωτικής διακράτησης	96
16. Δαπάνες αύξησης και ένταξης.....	97

Γλωσσάρι Όρων

Αύξηση ή Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου ή ΑΜΚ: Νοείται η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά ποσό €33.000, με την έκδοση 825.000 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών ονομαστικής αξίας €0,04 εκάστης, με καταβολή μετρητών, οι οποίες διατέθηκαν με ιδιωτική τοποθέτηση, με τιμή διάθεσης €0,95 ανά μετοχή, με αποκλεισμό (κατάργηση) του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 27 παρ. 1 του Ν. 4548/2018 και με δυνατότητα μερικής κάλυψης, κατά το άρθρο 28 του Ν. 4548/2018, σύμφωνα με την από 30/06/2026 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας, η οποία καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. στις 08/07/2026 με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 6106273. Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των νέων μετοχών και της τιμής διάθεσης τους, ήτοι ποσό ενενήντα ένα λεπτά του ευρώ (€0,91) ανά μετοχή και συνολικά επτακόσιες πενήντα χιλιάδες επτακόσια πενήντα ευρώ (€750.750) θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού «Διαφορά υπέρ το άρτιον».

Α.Φ.Μ.: Νοείται ο Αριθμός Φορολογικού Μητρώου.

Γ.Ε.ΜΗ.: Νοείται το Γενικό Εμπορικό Μητρώο.

Γενική Συνέλευση ή Γ.Σ.: Νοείται η Γενική Συνέλευση μετόχων νομικού προσώπου, είτε είναι τακτική (ΤΓΣ) είτε έκτακτη (ΕΓΣ).

Διασπορά: Νοείται το άθροισμα των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχουν οι μέτοχοι Εταιρείας, οι οποίοι δεν είναι Βασικοί Μέτοχοι. Για την ένταξη στην ΕΝ.Α. Growth απαιτείται τουλάχιστον 10% διασπορά σε 70 πρόσωπα, κανένα από τα οποία δεν κατέχει πάνω από 5%. Από τον υπολογισμό εξαιρούνται μετοχές που κατέχονται από βασικούς μετόχους, μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, οι συγγενείς πρώτου βαθμού και σύζυγοι ή σύντροφοι με σύμφωνο συμβίωσης αυτών, οι συγγενείς πρώτου βαθμού και σύζυγοι ή σύντροφοι με σύμφωνο συμβίωσης των Βασικών Μετόχων, καθώς και πρόσωπα που έχουν συνάψει συμφωνίες δέσμευσης επί των μετοχών της Εταιρείας. Σημειώνεται ότι κατά την έναρξη της πρώτης ημέρας διαπραγμάτευσης, η διασπορά θα ανέρχεται σε ποσοστό 19,88% κατανεμημένη σε 74 πρόσωπα.

Διοίκηση: Νοούνται τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου της Εταιρείας και τα Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη/Διευθυντές, και συγκεκριμένα ο Γενικός Διευθυντής, ο Εμπορικός Διευθυντής, ο Διευθυντής Επιχειρησιακής Λειτουργίας, ο Οικονομικός Διευθυντής και ο Επικεφαλής Λειτουργιών Ανθρώπινου Δυναμικού.

Διοικητικό Συμβούλιο ή Δ.Σ.: Νοείται το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας ή, ανάλογα με την περίπτωση και τα συμφραζόμενα, έτερων νομικών προσώπων.

Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ): Νοούνται τα πρότυπα που εκδίδονται από το Διεθνές Συμβούλιο Ελεγκτικών Προτύπων (IAASB) και εφαρμόζονται κατά τη διενέργεια ελέγχου οικονομικών καταστάσεων.

Δ.Π.Χ.Α. ή ΔΛΠ: Νοούνται τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

ΕΕ: Νοείται η Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έκδοση/Νέες μετοχές : Νοείται η έκδοση 825.000 νέων μετοχών με καταβολή μετρητών, ονομαστικής αξίας €0,04, οι οποίες διατέθηκαν με ιδιωτική τοποθέτηση στην €0,95 Τιμή Διάθεσης σύμφωνα με την

απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 30/06/2026, η οποία καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. την 08.07.2026 με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 6106273.

EN.A. Growth : Ο Πολυμερής Μηχανισμός Διαπραγμάτευσης με την ονομασία EN.A. Growth που τελεί υπό τη διαχείριση της Euronext Athens και ο οποίος είναι καταχωρημένος ως Αγορά Ανάπτυξης ΜμΕ σύμφωνα με το άρθρο 33 του Ν.4514/2018 δυνάμει της απόφασης 04/03/2026 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Ένταξη: Νοείται η ένταξη του συνόλου των Μετοχών της Εταιρείας στην Κατηγορία Μετοχών της EN.A. Growth της Euronext Athens.

Εξωτερικοί Συνεργάτες: Φυσικά ή νομικά πρόσωπα που συνεισφέρουν στην Εταιρεία μέσω παροχής εξειδικευμένων γνώσεων, υπηρεσιών ή στρατηγικής συνεργασίας.

Εταιρεία ή Εκδότρια ή Εκδότης ή Verallis: Νοείται η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «VERALLIS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «VERALLIS Α.Ε.», με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 121754701000 και έδρα στο Δήμο Κηφισιάς Αττικής, επί της οδού Τατοΐου αρ. 29, Κηφισιά, ΤΚ: 14561, Αθήνα, Ελλάδα.

Ετήσιες Δημοσιευμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ή Ετήσιες Οικονομικές Εκθέσεις: Νοούνται οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τις χρήσεις 2024 και 2025, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, ελέγχθηκαν από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, εγκρίθηκαν από τα αρμόδια εταιρικά όργανα της Εταιρείας και δημοσιεύθηκαν σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας.

Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου: Νοείται η 07.10.2026, κατά την οποία δημοσιεύθηκε το Πληροφοριακό Έγγραφο.

Ιδιωτική Τοποθέτηση: Η ιδιωτική τοποθέτηση έως 825.000 νέων μετοχών, βάσει της από 30/06/2026 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας.

Κανόνες Λειτουργίας EN.A. Growth: Νοούνται οι Κανόνες Λειτουργίας της EN.A. Growth όπως εκάστοτε ισχύουν.

Κανονισμός (ΕΕ) 596/2014: Ο Κανονισμός (ΕΕ) 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Απριλίου 2014, για την κατάχρηση της αγοράς (κανονισμός για την κατάχρηση της αγοράς) και την κατάργηση της οδηγίας 2003/6/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και των οδηγιών της Επιτροπής 2003/124/ΕΚ, 2003/125/ΕΚ και 2004/72/ΕΚ, ως ισχύει.

Κανονισμός Λειτουργίας: Ο Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας της Εταιρείας όπως έχει εγκριθεί με την από 28/07/2026 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας και βρίσκεται αναρτημένος στη διεύθυνση <https://verallis.com/investor-update/corporate-governance/>.

Καταστατικό: Νοείται το καταστατικό της Εταιρείας, όπως ισχύει δυνάμει της από 30/06/2026 πράξης τροποποίησης του καταστατικού της Εταιρείας.

Κοινές Μετοχές ή Μετοχές: Νοούνται οι κοινές ονομαστικές μετοχές εκδόσεως της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας €0,04 η κάθε μια.

Κ.Φ.Ε.: Νοείται ο Κώδικας Φορολογίας Εισοδήματος.

Μέτοχοι ή Μέτοχοι της Εταιρείας: Νοούνται οι κάτοχοι Μετοχών οι οποίοι είναι εγγεγραμμένοι στα μητρώα του Συστήματος Άυλων Τίτλων κατά την οικεία ημερομηνία αναφοράς, ή αναφορικά με το χρονικό διάστημα πριν την Ένταξη, οι κάτοχοι Μετοχών σύμφωνα με το βιβλίο μετόχων που προβλέπεται στο άρθρο 40 παρ. 2 του Ν. 4548/2018.

N.4514/2018: Νοείται ο νόμος περί αγορών χρηματοπιστωτικών μέσων και άλλες διατάξεις Ενσωμάτωση Οδηγίας MiFID II.

N.4172/2013: Νοείται ο νόμος περί φορολογίας εισοδήματος και άλλες διατάξεις.

N.4548/2018: Νοείται ο νόμος για την «Αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιριών», όπως ισχύει, ο οποίος τέθηκε σε εφαρμογή την 01.01.2019 και εφαρμόζεται μεταξύ άλλων και στην Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου.

Νομικός Ελεγκτής: Η δικηγορική εταιρεία με την επωνυμία «ΣΤ. Γ. ΣΤΑΜΑΤΟΠΟΥΛΟΣ -Θ. Ν. ΓΟΥΜΕΝΟΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ» (ΑΜΔΣΑ 80349), οδός Σόλωνος 92, τηλ.: 210 3615502

Νομικός Έλεγχος: Ο νομικός έλεγχος ο οποίος ανατέθηκε κατόπιν εντολής του Συμβούλου EN.A. Growth.

Ορκωτός Ελεγκτής-Λογιστής: Νοείται ο Ορκωτός Ελεγκτής-Λογιστής κ. Πετρόπουλος Γιώργος (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 35021), Magrowth Ανώνυμη Ελεγκτική και Συμβουλευτική Εταιρεία, Σκουφά 11, 10673, Αθήνα, Α.Μ. ΣΟΕΛ 193, ο οποίος διενεργεί τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Πληροφοριακό Έγγραφο: Νοείται το παρόν Πληροφοριακό Έγγραφο σχετικά με την ένταξη των Μετοχών της Εταιρείας στην EN.A. Growth, το οποίο η Εταιρεία υπέβαλε στη Euronext Athens και το οποίο συντάσσεται σύμφωνα με τους Κανόνες Λειτουργίας της EN.A. Growth, όπως αυτοί ισχύουν, και ειδικότερα βάσει των προβλέψεων της υπ' αρ. 3 απόφασης της EN.A. Growth, η οποία καθορίζει και το σχετικό περιεχόμενο.

Σ.Α.Δ.Φ.: Νοείται η Σύμβαση Αποφυγής Διπλής Φορολογίας.

Σύστημα Άυλων Τίτλων ή Σ.Α.Τ.: Έχει την έννοια που του αποδίδεται στο αρ.96 του Μέρους 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας της Euronext Securities Athens.

Σύμβουλος EN.A. Growth ή Koubaras: Νοείται η συμβουλευτική εταιρεία «Koubaras Ltd», Σόλωνος 43, 10672, Αθήνα, η οποία έχει αναλάβει χρέη Συμβούλου για την διαδικασία ένταξης της Εταιρείας στην EN.A. Growth της Euronext Athens.

Τιμή Διάθεσης: Νοείται το ποσό των €0,95 ανά Νέα Μετοχή, στο οποίο διατέθηκαν οι Νέες Μετοχές της Αύξησης, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης.

Φ.Π.Α.: Νοείται ο Φόρος Προστιθέμενης Αξίας.

Agentic AI: Εφαρμογή προηγμένης τεχνολογίας (demand agents) για αυτοματοποίηση spend analytics με χαμηλό κόστος ανάπτυξης και υψηλή πιστότητα.

AI: Τεχνητή Νοημοσύνη – μηχανικό σύστημα που, βάσει των δεδομένων που λαμβάνει, παράγει προβλέψεις, συστάσεις ή αποφάσεις με διαφορετικά επίπεδα αυτονομίας.

AI agents / demand agents: Αυτόνομα λογισμικά που λαμβάνουν αποφάσεις και ενεργούν μόνα τους· οι demand agents διαχειρίζονται αυτόματα τη ζήτηση.

AI-enabled υπηρεσίες: Υπηρεσίες που αξιοποιούν τεχνητή νοημοσύνη για την αυτοματοποίηση της ανάλυσης δεδομένων, τον εντοπισμό μοτίβων και ευκαιριών, και την υποστήριξη της λήψης αποφάσεων.

AI-powered Spend Analytics: Νοείται η χρήση τεχνητής νοημοσύνης για τη συστηματική ανάλυση και κατηγοριοποίηση εταιρικών δαπανών, με σκοπό τη βελτιστοποίηση κόστους, την ενίσχυση της διαφάνειας και την υποστήριξη της λήψης αποφάσεων.

Benchmark data: Νοούνται τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται ως σημείο αναφοράς για τη σύγκριση οικονομικών ή επιχειρησιακών στοιχείων της εταιρείας με αντίστοιχα στοιχεία άλλων εταιρειών ή του κλάδου.

Business Intelligence: Νοείται η διαδικασία συλλογής, ανάλυσης και αξιοποίησης δεδομένων με σκοπό τη στήριξη της λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων και τη βελτιστοποίηση της εταιρικής στρατηγικής.

CAGR: Ετήσιος ρυθμός ανάπτυξης ενός μεγέθους σε βάθος χρόνου.

Control & Efficiency: Νοείται η ικανότητα μιας εταιρείας να διαχειρίζεται αποτελεσματικά τους πόρους και τις διαδικασίες της, εξασφαλίζοντας συμμόρφωση, μείωση κόστους και βελτιστοποίηση της λειτουργικής απόδοσης.

Data Lake: Νοείται ο αποθηκευτικός χώρος μεγάλης κλίμακας όπου συγκεντρώνονται και διατηρούνται πρωτογενή δεδομένα σε αδόμητη ή ημιδομημένη μορφή, ώστε να είναι διαθέσιμα για αναλύσεις και επεξεργασία από διάφορες πηγές και εργαλεία.

Data Science (Επιστήμη Δεδομένων): Διεπιστημονικό πεδίο που συνδυάζει στατιστική, προγραμματισμό και επιχειρησιακή γνώση για την εξαγωγή χρήσιμων συμπερασμάτων από δεδομένα. Περιλαμβάνει τη συλλογή, τον καθαρισμό, την ανάλυση και την οπτικοποίηση δεδομένων, καθώς και την ανάπτυξη μοντέλων που μετατρέπουν τα δεδομένα σε αξιοποιήσιμη γνώση.

DCF: Μέθοδος αποτίμησης με προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών στην παρούσα αξία τους.

DMAIC (κύκλος DMAIC): Δομημένη μεθοδολογία επίλυσης προβλημάτων και βελτίωσης διαδικασιών που εφαρμόζεται στο πλαίσιο του Six Sigma. Αποτελείται από πέντε διαδοχικά στάδια: Define (Ορισμός του προβλήματος), Measure (Μέτρηση της υφιστάμενης απόδοσης), Analyze (Ανάλυση των αιτιών), Improve (Βελτίωση της διαδικασίας) και Control (Έλεγχος και διατήρηση των αποτελεσμάτων).

EBITDA: Κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων.

EBIT: Κέρδη προ τόκων και φόρων.

ESG: Η σύντμηση του τρίπτυχου Environmental, Social and Governance, το οποίο περιλαμβάνει παράγοντες που αφορούν στο περιβάλλον, στην κοινωνική ευθύνη και στην εταιρική διακυβέρνηση.

ERP (Enterprise Resource Planning – Σύστημα Διαχείρισης Επιχειρησιακών Πόρων): Ολοκληρωμένο πληροφοριακό σύστημα που ενοποιεί και διαχειρίζεται σε κοινή πλατφόρμα τις βασικές λειτουργίες μιας επιχείρησης (π.χ. παραγωγή, προμήθειες, αποθήκη, οικονομικά, πωλήσεις, ανθρώπινο δυναμικό), βελτιώνοντας τη ροή πληροφορίας και τον συντονισμό μεταξύ των τμημάτων.

ETL Pipelines (Ροές Εξαγωγής–Μετασχηματισμού–Φόρτωσης): Αυτοματοποιημένες διαδικασίες που συλλέγουν δεδομένα από διαφορετικές πηγές (Extract), τα καθαρίζουν και τα μετατρέπουν σε ενιαία,

αξιοποιήσιμη μορφή (Transform) και τα φορτώνουν σε ένα σύστημα προορισμού, όπως αποθετήριο ή βάση δεδομένων (Load). Αποτελούν τη βασική υποδομή για την τροφοδοσία αναλύσεων και μοντέλων με αξιόπιστα δεδομένα.

EURONEXT ATHENS: Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «EURONEXT ATHENS HOLDING A.E.» και το διακριτικό τίτλο «EURONEXT ATHENS» που λειτουργεί ως διαχειριστής του Πολυμερούς Μηχανισμού Διαπραγμάτευσης με την επωνυμία EN.A. Growth ο οποίος είναι καταχωρημένος ως Αγορά Ανάπτυξης ΜμΕ, σύμφωνα με το άρθρο 33 του ν.4514/2018, εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφ. Αθηνών αρ. 110 - Τ.Κ. 10442).

EURONEXT SECURITIES ATHENS: Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία EURONEXT SECURITIES ATHENS A.E., η οποία λειτουργεί ως Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (Κ.Α.Τ.) σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 909/2014 και το Ν. 4569/2018, εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφ. Αθηνών αρ. 110 - Τ.Κ. 10442).

EURONEXT CLEARING: Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «EURONEXT CLEARING ATHENS A.E.», η οποία εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφ. Αθηνών 110, Τ.Κ. 104 42), η οποία διενεργεί την εκκαθάριση των συναλλαγών στη EURONEXT ATHENS, σύμφωνα με τους Κανονισμούς της και τις αποφάσεις της.

Fixed Fee: Νοείται το προκαθορισμένο ποσό αμοιβής, ανεξαρτήτως του αποτελέσματος ή της έκτασης των υπηρεσιών που τελικώς θα παρασχεθούν.

Gainsharing: Μοντέλο όπου το όφελος ενός έργου μοιράζεται μεταξύ των μερών βάσει προσυμφωνημένης αναλογίας.

ISIN: Μοναδικός διεθνής κωδικός που ταυτοποιεί έναν χρηματοοικονομικό τίτλο.

ISO/EN ISO: Πρότυπα του Διεθνούς Οργανισμού Τυποποίησης· το «EN» δηλώνει την ευρωπαϊκή εκδοχή τους.

Just-In-Time (JIT – Διαχείριση Αποθεμάτων «Ακριβώς Έγκαιρα»): Σύστημα διαχείρισης αποθεμάτων και παραγωγής κατά το οποίο τα υλικά και τα προϊόντα παράγονται ή παραλαμβάνονται μόνο στην ποσότητα και τη χρονική στιγμή που απαιτούνται. Στόχος είναι η ελαχιστοποίηση των αποθεμάτων και του σχετικού κόστους, με παράλληλη μείωση των απωλειών.

KPIs: Βασικοί δείκτες απόδοσης για τη μέτρηση επίτευξης στόχων.

Lean Management: Νοείται η υπηρεσία που προσφέρει η εταιρεία με στόχο τη βελτιστοποίηση διαδικασιών, τη μείωση κόστους και την εξάλειψη σπατάλης στους πελάτες της, μέσω εφαρμογής μεθοδολογιών λιτής διοίκησης.

Lean Manufacturing: Νοείται η υπηρεσία που παρέχει η εταιρεία με στόχο τη βελτιστοποίηση της παραγωγικής διαδικασίας, τη μείωση απωλειών και την αύξηση της αποδοτικότητας, μέσω εφαρμογής αρχών λιτής παραγωγής.

MRP (Material Requirements Planning) - Προγραμματισμός Απαιτήσεων Υλικών): Σύστημα προγραμματισμού που υπολογίζει τις ανάγκες σε πρώτες ύλες και υλικά με βάση την προβλεπόμενη ζήτηση και τα υφιστάμενα αποθέματα, ώστε να διασφαλίζεται η έγκαιρη διαθεσιμότητά τους για την παραγωγή, χωρίς πλεονάζοντα αποθέματα.

Multi-Agent Orchestration (Ενορχήστρωση Πολλαπλών Πρακτόρων): Ο συντονισμός πολλαπλών αυτόνομων «πρακτόρων» τεχνητής νοημοσύνης (AI agents), καθένας από τους οποίους αναλαμβάνει επιμέρους εργασία, ώστε να συνεργάζονται για την ολοκλήρωση ενός σύνθετου στόχου. Η προσέγγιση αυτή επιτρέπει την αυτοματοποίηση πολύπλοκων ροών εργασίας μέσω της κατανομής και της διαχείρισης καθηκόντων μεταξύ των πρακτόρων.

No success, No Fees: Νοείται το μοντέλο αμοιβής κατά το οποίο η εταιρεία δεν καταβάλλει αμοιβή εφόσον δεν επιτευχθεί το επιθυμητό αποτέλεσμα ή στόχος.

Power BI: Νοείται το εργαλείο επιχειρηματικής ευφυΐας (Business Intelligence) της Microsoft για τη συλλογή, ανάλυση και οπτικοποίηση δεδομένων, μέσω διαδραστικών αναφορών και πινάκων ελέγχου (dashboards).

Predictive modelling: Νοείται η διαδικασία χρήσης στατιστικών και υπολογιστικών μεθόδων για την ανάλυση ιστορικών δεδομένων και την πρόβλεψη μελλοντικών τάσεων ή συμπεριφορών.

Rebranding: Νοείται η διαδικασία ανανέωσης ή αλλαγής της εμπορικής ταυτότητας μιας εταιρείας, συμπεριλαμβανομένου του ονόματος, του λογότυπου ή της εικόνας.

RON: Νοείται ο κωδικός νομίσματος Ρουμανικού Λέι.

Self-service dashboards: Νοούνται τα διαδραστικά εργαλεία οπτικοποίησης δεδομένων που επιτρέπουν στους χρήστες να έχουν άμεση πρόσβαση, ανάλυση και παρουσίαση πληροφοριών χωρίς την ανάγκη τεχνικής υποστήριξης.

Six Sigma: Μεθοδολογία βελτίωσης ποιότητας που αποσκοπεί στον περιορισμό της μεταβλητότητας και των ελαττωμάτων στις διαδικασίες, με χρήση στατιστικών εργαλείων και μετρήσεων. Στόχος είναι η επίτευξη σταθερών και προβλέψιμων αποτελεσμάτων με πολύ χαμηλό ποσοστό σφαλμάτων.

Success fee: Νοείται η δομή αμοιβής κατά την οποία η καταβολή ή το ύψος της αμοιβής εξαρτάται από την επίτευξη προκαθορισμένων στόχων ή αποτελεσμάτων, όπως η ολοκλήρωση συναλλαγής ή η επίτευξη οικονομικών δεικτών.

Thought leadership: Νοείται η στρατηγική προβολής γνώσης και εξειδίκευσης με σκοπό τη διαμόρφωση απόψεων στον κλάδο και την ενίσχυση της αξιοπιστίας και επιρροής ενός οργανισμού.

Value Stream Mapping (Χαρτογράφηση Ροής Αξίας): Εργαλείο της Lean μεθοδολογίας που αποτυπώνει οπτικά το σύνολο των βημάτων μιας διαδικασίας, από την πρώτη ύλη έως το τελικό προϊόν ή υπηρεσία. Επιτρέπει τον εντοπισμό των σταδίων που προσθέτουν αξία και εκείνων που συνιστούν απώλεια, διευκολύνοντας τον ανασχεδιασμό και τη βελτιστοποίηση της ροής.

Verallis Spend Analysis (VeSpA): Νοείται η μεθοδολογία η οποία αναλύει τις πωλήσεις, τους προμηθευτές, τα εμπορεύματα, καθορίζει τις κατηγορίες των προμηθειών και ενισχύει τη διαφάνεια στον καθορισμό του κόστους.

Εισαγωγή

Το παρόν Πληροφοριακό Έγγραφο συντάχθηκε για την ένταξη του συνόλου των κοινών ονομαστικών άυλων μετοχών της εταιρείας με την επωνυμία «Verallis Ανώνυμη Εταιρεία» στην EN.A. Growth της Euronext Athens.

Η σύνταξη και η διάθεση του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Το Πληροφοριακό Έγγραφο περιέχει κάθε πληροφορία της οποίας η δημοσιοποίηση προβλέπεται σύμφωνα με την απόφαση 3 της EN.A. Growth της Euronext Athens.

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

Σύμβουλος EN.A. είναι η «Koubaras Ltd», η οποία δηλώνει ότι έχει λάβει γνώση και συμφωνεί με το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Εγγράφου που καθίσταται διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό, το οποίο είναι σύμφωνο με τη σχετική απόφαση της Euronext Athens, ενώ βεβαιώνει υπεύθυνα ότι αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για τον σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που να αλλοιώνουν το περιεχόμενό του σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ν 4514/2018.

Κάθε πληροφορία που περιλαμβάνεται στο Πληροφοριακό Έγγραφο βασίζεται αποκλειστικά σε πληροφορίες και στοιχεία που ελήφθησαν από την Εταιρεία, καθώς και σε δηλώσεις και πληροφορίες που προσκομίστηκαν από τους εκπροσώπους της και τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Πληροφοριακού Εγγράφου. Για περισσότερες πληροφορίες και διευκρινίσεις οι ενδιαφερόμενοι μπορούν να απευθύνονται κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες:

- Στα γραφεία της Εταιρείας επί της οδού Τατοΐου αρ. 29, Κηφισιά, ΤΚ: 14561, Αθήνα, Ελλάδα (υπεύθυνος: κ. Γεώργιος Δημόπουλος).
- Στα γραφεία του Συμβούλου EN.A. Growth, Koubaras Ltd., Σόλωνος 43, 106 72, Αθήνα, τηλ.: 216 0708037 (υπεύθυνος κ. Θεόδωρος Κρίντας).

Το Πληροφοριακό Έγγραφο θα είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό σε έντυπη μορφή, εφόσον ζητηθεί, στα γραφεία της Εταιρείας οδού Τατοΐου αρ. 29, Κηφισιά, όπως επίσης και στα γραφεία του Συμβούλου EN.A. Growth, Σόλωνος 43, 10672, Αθήνα. Επίσης, το Πληροφοριακό Έγγραφο θα είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Euronext Athens <https://athens.euronext.com/el>, στην ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://verallis.com/el/verallis/>, καθώς και του Συμβούλου EN.A. Growth www.koubaras.eu.

1. Πληροφορίες για την σύνταξη του Πληροφοριακού Εγγράφου

1.1. Υπεύθυνα Πρόσωπα

1.1.1 Πληροφορίες Υπεύθυνων Προσώπων

Το φυσικό πρόσωπο, εκ μέρους της Εταιρείας, που επιμελήθηκε τη σύνταξη του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου, είναι ο κ. Γεώργιος Δημόπουλος, Διευθύνων Σύμβουλος & Πρόεδρος του Δ.Σ. Η επαγγελματική διεύθυνση του κ. Γεωργίου Δημόπουλου είναι η διεύθυνση της Εταιρείας, επί της οδού Τατοΐου αρ. 29, Κηφισιά, ΤΚ: 14561, Αθήνα, Ελλάδα.

1.1.2 Δηλώσεις υπεύθυνων προσώπων

Η Εταιρεία, ως νομικό πρόσωπο, τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, τα υπεύθυνα πρόσωπα εκ μέρους της Εταιρείας που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου, ως φυσικά πρόσωπα, καθώς και ο Σύμβουλος ΕΝ.Α. Growth (στο εξής “Σύμβουλος”) ως νομικό πρόσωπο, είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου, και δηλώνουν ότι αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Πληροφοριακό Έγγραφο είναι, εξ όσων γνωρίζουν, αληθείς, και δεν υπάρχουν παραλείψεις ή αναφορές που θα μπορούσαν να καταστήσουν το περιεχόμενό του παραπλανητικό.

Ο Σύμβουλος ΕΝ.Α. Growth καθώς και τα πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του, είναι ανεξάρτητα από την Εταιρεία και επισημαίνεται ότι δεν έχουν συμφέροντα τα οποία δύναται να επηρεάσουν την παρούσα ένταξη της Εταιρείας στην ΕΝ.Α. Growth, με εξαίρεση:

- την αμοιβή που θα λάβει για την παροχή υπηρεσιών Συμβούλου (βλ. Ενότητα «Δαπάνες Ένταξης»).

Σύμβουλος ΕΝ.Α. είναι η «Koubaras Ltd», η οποία δηλώνει ότι έχει λάβει γνώση και συμφωνεί με το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Εγγράφου, ενώ βεβαιώνει υπεύθυνα ότι αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για τον σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που να αλλοιώνουν το περιεχόμενό του.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι δεν υπάρχουν συμφέροντα των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην έκδοση και την ένταξη των μετοχών της στην ΕΝ.Α. Growth της Euronext Athens, τα οποία επηρεάζουν την εν λόγω έκδοση.

1.2 Νόμιμοι Ελεγκτές

1.2.1 Γενικές Πληροφορίες Νόμιμων Ελεγκτών

Αναφέρεται ότι την 29.10.2025 καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3821736, οι εγκεκριμένες από την 29.08.2025 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, οικονομικές καταστάσεις για την χρήση 01.01.2024 έως 31.12.2024, με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται, των οποίων την έγκριση εισηγήθηκε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας με την από 01.04.2025 απόφασή του. Σημειώνεται ότι με την από 29.08.2025 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας ορίστηκε η ελεγκτική εταιρεία «MAGROWTH ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (Α.Μ. ΣΟΕΛ 193), για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2025.

Επιπλέον, αναφέρεται ότι την 19.06.2026 καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 6088121 οι εγκεκριμένες από την 01.06.2026 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, οικονομικές καταστάσεις για την χρήση 01.01.2025 έως 31.12.2025, με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται, των οποίων την έγκριση εισηγήθηκε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας με την από 25.05.2026 απόφασή του.

Ως ημερομηνία πρώτης εφαρμογής των ΔΠΧΑ νοείται η 01.01.2024 και τα στοιχεία της χρήσης 01.01.2023 - 31.12.2023 είναι αυτά που εμφανίζονται ως συγκριτικά στις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι ουδείς εκ των Ορκωτών Ελεγκτών - Λογιστών της Εταιρείας δεν συνδέεται και δεν διατηρεί οποιοδήποτε συμφέρον ή σχέση με την Εταιρεία.

Τον τακτικό έλεγχο των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τις χρήσεις 2024 και 2025, οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρεία βάσει των Δ.Π.Χ.Α., διενήργησε ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής κ. Γεώργιος Πετρόπουλος (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 35021) από την ελεγκτική εταιρεία «MAGROWTH ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», Σκουφά 11, Αθήνα 106 73.

Οι εκθέσεις ελέγχου και επισκόπησης των ως άνω Ορκωτών Ελεγκτών-Λογιστών, μαζί με τις αντίστοιχες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2024-2025, των οποίων αποτελούν αναπόσπαστο μέρος, θα πρέπει να διαβάζονται σε συνάρτηση με τις οικονομικές καταστάσεις και περιλαμβάνονται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, στην ηλεκτρονική διεύθυνση <https://verallis.com/investor-update/financial-statements-announcements/>.

1.2.2 Δηλώσεις Νόμιμων Ελεγκτών

Η Εταιρεία ελέγχεται από τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές-Λογιστές. Ουδείς από τους τακτικούς Ελεγκτές Λογιστές έχει παραιτηθεί ή ανακληθεί από την άσκηση των καθηκόντων του για την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες (χρήσεις 2024-2025).

1.2.3 Εκθέσεις ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Εκθέσεις ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί των οικονομικών καταστάσεων των χρήσεων 2024 και 2025.

2024

Η Εταιρεία «VERALLIS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με ΑΦΜ 997788137 υπεβλήθη σε έλεγχο επί των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2024, οι οποίες εγκρίθηκαν την 1η Απριλίου 2025 από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Ο έλεγχος διενεργήθηκε από τον Ανεξάρτητο Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, κύριο Πετρόπουλο Γεώργιο (Α.Μ. ΣΟΕΛ 35021) της ελεγκτικής εταιρείας MAGROWTH Α.Ε. (Α.Μ. ΣΟΕΛ 193).

Αθήνα, 01 Απριλίου 2025

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «VERALLIS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2024, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «**VERALLIS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**» κατά την 31η

Δεκεμβρίου 2024, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της 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 οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, 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 οικονομικών 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.

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών 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 των οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ’ αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο 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 οικονομικές 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 οικονομικές 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 την 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 το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων 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 την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών 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 να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, 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.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2024.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «VERALLIS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2025

Η Εταιρεία «VERALLIS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με ΑΦΜ 997788137 υπεβλήθη σε έλεγχο επί των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2025, οι οποίες εγκρίθηκαν την 25 Μαΐου 2026 από το

Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Ο έλεγχος διενεργήθηκε από τον Ανεξάρτητο Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, κύριο Πετρόπουλο Γεώργιο (Α.Μ. ΣΟΕΛ 35021) της ελεγκτικής εταιρείας MAGROWTH A.E. (Α.Μ. ΣΟΕΛ 193).

Αθήνα, 27 Μαΐου 2026

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «VERALLIS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2025, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «VERALLIS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της 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 οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, 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 οικονομικών 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.

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών 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 των οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ’ αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο 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 οικονομικές 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 οικονομικές 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 την 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 το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων 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 την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών 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 να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, 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.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2025.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «VERALLIS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

30/06/2026

Η Εταιρεία «VERALLIS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με ΑΦΜ 997788137 υπεβλήθη σε επισκόπηση επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01.2026 - 30.06.2026, οι οποίες εγκρίθηκαν την 18η Σεπτεμβρίου 2026 από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Ο έλεγχος διενεργήθηκε από τον Ανεξάρτητο Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, κύριο Πετρόπουλο Γεώργιο (Α.Μ. ΣΟΕΛ 35021) της ελεγκτικής εταιρείας MAGROWTH A.E. (Α.Μ. ΣΟΕΛ 193).

Αθήνα 18 Σεπτεμβρίου του 2026

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη ενδιάμεση κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας «VERALLIS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η Εταιρεία) της 30ης Ιουνίου 2026 και τις σχετικές καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξαμήνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Η διοίκηση της εταιρείας είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ 34»). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων, κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα, καθώς και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιωδώς μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και συνεπώς δεν μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

1.3 Γνωμοδοτήσεις εμπειρογνωμόνων

1.3.1 Νομικός έλεγχος

Σε συνέχεια της από 30/04/2026 εντολής του Συμβούλου EN.A. Growth (εφεξής η "Εντολή"), καθώς και του από 25/09/2026 αιτήματος του Συμβούλου EN.A. Growth για επέκταση του ελέγχου, ανατέθηκε στη δικηγορική εταιρεία «ΣΤ. Γ. ΣΤΑΜΑΤΟΠΟΥΛΟΣ – Θ. Ν. ΓΟΥΜΕΝΟΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ», με έδρα στην Αθήνα, επί της οδού Σόλωνος αριθμός 92, ΑΜ ΔΣΑ 80349, τηλ. 210 3615502, η διενέργεια νομικού ελέγχου και η σύνταξη συναφούς έκθεσης νομικού ελέγχου της εταιρείας "VERALLIS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" (εφεξής "VERALLIS Α.Ε." ή η "Εταιρεία"), για το χρονικό διάστημα από 31/12/2022 έως την έναρξη διαπραγμάτευσης των μετοχών της εταιρείας στην EN.A. Growth της Euronext Athens.

Σημειώνεται ότι η δικηγορική εταιρεία δεν έχει συμφέροντα στην Εταιρεία, καθώς και εταίροι της που ασχολήθηκαν στο νομικό έλεγχο ως φυσικά πρόσωπα, δεν έχουν συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν την ένταξη των μετοχών της Εταιρείας στην EN.A. Growth της Euronext Athens με εξαίρεση ότι η αμοιβή της δικηγορικής εταιρείας για τη διενέργεια του νομικού ελέγχου και την υποστήριξη προς τον Σύμβουλο EN.A. Growth, θα καταβληθεί από την Εταιρεία.

Ως προς τις συμβάσεις της Εταιρείας, ο Νομικός Έλεγχος κάλυψε: (α) κάθε είδους σημαντική σύμβαση (όπως αυτές προσδιορίστηκαν από την Εταιρεία, σε συνεργασία με τον Σύμβουλο EN.A. Growth), που έχει καταρτισθεί μεταξύ της Εταιρείας και τρίτων, ή με συνδεδεμένες εταιρείες, (β) όλες τις εν ισχύ συμβάσεις της Εταιρείας με οικονομικό αντικείμενο εκάστη εξ αυτών από €30.000 και άνω (συμπεριλαμβανομένων επαναλαμβανόμενων ομοειδών συμβάσεων μικρότερου αντικειμένου με τους ίδιους αντισυμβαλλόμενους, το οικονομικό αντικείμενο των οποίων αθροιστικά υπερβαίνει το ανωτέρω ποσό), (γ) τις ασφαλιστικές συμβάσεις της Εταιρείας, και (δ) χρηματοδοτικές/δανειακές συμβάσεις με ανεξόφλητο υπόλοιπο κατά την 31/12/2025 τουλάχιστον €50.000 και νέες χρηματοδοτικές/δανειακές συμβάσεις της Εταιρείας ποσού κεφαλαίου τουλάχιστον €50.000 η κάθε μία που έχουν καταρτισθεί και εκταμιευθεί από την 01/01/2025 και μέχρι την ημερομηνία της παρούσας (από κοινού όλες οι παραπάνω συμβάσεις, οι «Ελεγχόμενες Συμβάσεις»).

Σύμφωνα με την εντολή, ο νομικός έλεγχος διενεργήθηκε για την Εταιρεία προκειμένου να υποστηρίξει την πληρότητα και ακρίβεια των κάθε φύσης στοιχείων, τα οποία περιλαμβάνονται στο Πληροφορικό Έγγραφο, συμπεριλαμβανομένων όλων των νομικής φύσης θεμάτων, που προβλέπονται ως ελάχιστο περιεχόμενο του σύμφωνα με την Απόφαση 3 της EN.A., όπως ισχύει.

Για τη σύνταξη της παρούσας έκθεσης νομικού ελέγχου η δικηγορική εταιρεία βασίστηκε:

(α) στα έγγραφα που τέθηκαν υπόψη της από την Εταιρεία κατά τη διάρκεια του νομικού ελέγχου έως την έναρξη διαπραγμάτευσης των μετοχών της εταιρείας στην EN.A. Growth της Euronext Athens και

(β) στις δηλώσεις και βεβαιώσεις που υπέγραψαν οι εκπρόσωποι της Εταιρείας, και θεωρήθηκαν ως δεδομένη τη γνησιότητα και πληρότητα των πληροφοριών που παρασχέθηκαν από την VERALLIS, ότι

αυτές δεν έχουν τροποποιηθεί και εξακολουθούν να ισχύουν, καθώς και την αυθεντικότητα των εγγράφων που τέθηκαν υπόψη σε απλά αντίγραφα.

Οι πληροφορίες που παρασχέθηκαν από την VERALLIS βασίστηκαν στον πίνακα στοιχείων που απεστάλη από την δικηγορική εταιρεία σε αυτήν και στη σειρά των αιτημάτων για πρόσθετα έγγραφα, διευκρινίσεις και ερωτήσεις που τέθηκαν.

Επισημαίνεται ότι η δικηγορική εταιρεία δεν είναι σε θέση να γνωρίζει εάν οι πληροφορίες που της τέθηκαν υπόψη παρασχέθηκαν κατά παράβαση καθήκοντος ή συμβατικής υποχρέωσης εμπιστευτικότητας.

Η παρούσα έκθεση βασίζεται στην πληροφόρηση που έλαβε η δικηγορική εταιρεία μέχρι τη σύνταξή της, και είναι δυνατόν να τροποποιηθεί εάν υπάρχει πρόσθετη πληροφόρηση η οποία μπορεί να οδηγεί σε διαφορετική ερμηνεία ή μπορεί να επηρεάζει ουσιωδώς ή αρνητικά το περιεχόμενο της παρούσας.

Η παρούσα έκθεση νομικού ελέγχου παρασχέθηκε αποκλειστικά προς τον Σύμβουλο EN.A. Growth, μόνο ως προς τον οποίο η δικηγορική εταιρεία αναλαμβάνει ευθύνη και κανένα άλλο πρόσωπο δεν μπορεί να βασιστεί στην παρούσα χωρίς την προηγούμενη γραπτή συναίνεσή της.

Περαιτέρω δηλώνεται ότι ο Σύμβουλος EN.A.Growth, δικαιούται να περιλάβει τα συμπεράσματα του νομικού ελέγχου και τυχόν παρατηρήσεις αυτού στο Πληροφοριακό Έγγραφο, που θα υποβληθεί στη Euronext Athens για τους σκοπούς της ένταξης (εφεξής το "Πληροφοριακό Έγγραφο") ή και σε οποιοδήποτε άλλο έγγραφο απαιτείται για την ένταξη των μετοχών της Εταιρείας στην EN.A. Growth της Euronext Athens. Τα συμπεράσματα του νομικού ελέγχου της δικηγορικής εταιρείας προς τον Σύμβουλο EN.A. Growth είναι τα εξής:

(i) Τα στοιχεία που ζητήθηκαν και ελέγχθηκαν είναι πλήρη και επαρκή, με βάση τη συνήθη πρακτική, για τη διενέργεια του Νομικού Ελέγχου, στο πλαίσιο της Εντολής.

(ii) Το Πληροφοριακό Έγγραφο συντάχθηκε σύμφωνα με τους Κανόνες Λειτουργίας της EN.A. Growth και την Απόφαση 3, ως ισχύουν, καθώς και σύμφωνα με το εν γένει κανονιστικό πλαίσιο για την ένταξη των μετοχών της Εταιρείας προς διαπραγμάτευση στην EN.A. Growth της Euronext Athens.

(iii) Πληρούνται όλες οι γενικές προϋποθέσεις για την ένταξη των μετοχών της Εταιρείας προς διαπραγμάτευση στην EN.A. Growth της Euronext Athens, έτσι όπως αυτές αναφέρονται στο άρθρο 3 των Κανόνων Λειτουργίας της EN.A. Growth, όπως σήμερα ισχύουν.

(iv) Δεν έχουν παραλειφθεί από το Πληροφοριακό Έγγραφο ουσιώδεις πληροφορίες νομικής φύσης ή νομικά ζητήματα που θα έπρεπε να έχουν περιληφθεί, σύμφωνα με τους νόμους και τους κανόνες που διέπουν τη σύνταξή του.

(v) Τα στοιχεία του Πληροφοριακού Εγγράφου που άπτονται του Νομικού Ελέγχου, είναι πλήρη και ακριβή.

(vi) Δεν προέκυψε από το Νομικό Έλεγχο γεγονός ή άλλο στοιχείο νομικής φύσης που να εμποδίζει από νομική άποψη την ένταξη των μετοχών της Εταιρείας προς διαπραγμάτευση στην EN.A. Growth της Euronext Athens.

(vii) Η νομική κατάσταση των μετοχών της Εταιρείας είναι σύμφωνη με τους νόμους και τους κανονισμούς στους οποίους υπόκεινται.

(viii) Η νομική κατάσταση της Εταιρείας είναι σύμφωνη με τους νόμους και τους κανονισμούς στους οποίους υπόκειται ιδίως, όσον αφορά στην ίδρυση και στην καταστατική λειτουργία της.

(ix) Η Εταιρεία έχει συσταθεί νόμιμα και το καταστατικό της δεν παραβιάζει την ισχύουσα νομοθεσία.

(x) Οι μετοχές της Εταιρείας είναι πλήρως αποπληρωμένες.

(xi) Η Εταιρεία δεν τελεί σε κατάσταση πτώχευσης ή υπό αναγκαστική διαχείριση και δεν εκκρεμεί κατά αυτής αίτηση πτώχευσης ή αίτηση διορισμού εκκαθαριστή και δεν έχει ληφθεί οιαδήποτε απόφαση περί λύσης ή εκκαθάρισής της, όπως προέκυψε βάσει πιστοποιητικού φερεγγυότητας.

(xii) Η Εταιρεία είναι ασφαλιστικά και φορολογικά ενήμερη, με βάση πιστοποιητικά ασφαλιστικής και φορολογικής ενημερότητας που τέθηκαν υπόψιν.

(xiii) Δεν υφίστανται διοικητικές, δικαστικές και διαιτητικές υποθέσεις στις οποίες εμπλέκεται η Εταιρεία, οι οποίες μπορεί να επηρεάσουν ουσιωδώς τη χρηματοοικονομική κατάσταση ή την κερδοφορία της Εταιρείας.

(xiv) Οι μετοχές της Εταιρείας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και ελεύθερα μεταβιβάσιμες. Δεν τέθηκαν υπόψη της δικηγορικής εταιρείας συμφωνίες μετόχων που να περιορίζουν την ελεύθερη διαπραγματευσιμότητα και μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας.

(xv) Δεν υπάρχουν προνομιούχες μετοχές έκδοσης της Εταιρείας, ιδρυτικοί τίτλοι ή κινητές αξίες μετατρέψιμες σε ή ανταλλάξιμες με μετοχές της Εταιρείας.

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

(xvii) Δεν τέθηκαν υπόψη της δικηγορικής εταιρείας συμβάσεις μετόχων, συμβάσεις μεταβίβασης μετοχών, συμβάσεις επαναγοράς μετοχών, συμβάσεις περιορισμού του δικαιώματος μεταβίβασης ή επιβάρυνσης μετοχών της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων τυχόν συμβάσεων που αφορούν δικαιώματα ψήφου, δικαιώματα προτίμησης, δικαιώματα προαίρεσης αγοράς των μετοχών της Εταιρείας, δικαιώματα αγοράς ή πώλησης ή συμφωνίες διανομής κερδών, ή διανομής μερίσματος ή συμφωνία που να προβλέπει ότι το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα αποτελέσει το αντικείμενο δικαιώματος προαίρεσης.

(xviii) Από το Νομικό Έλεγχο δεν προέκυψε άλλο στοιχείο νομικής φύσης, το οποίο δύναται να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας που να μην αναφέρεται στο Πληροφοριακό Έγγραφο.

1.3.2 Φορολογικός Έλεγχος

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2021-2022, συνεπώς οι φορολογικές της υποχρεώσεις δεν έχουν καταστεί οριστικές για τις χρήσεις αυτές.

Η Εταιρεία έχει υπαχθεί στον έλεγχο φορολογικής συμμόρφωσης, ο οποίος διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας, για τη χρήση 2023 βάσει των διατάξεων του άρθρου 65 Α του Ν.4174/2013 και στη συνέχεια για τις χρήσεις 2024 και 2025, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 78 του ν. 5104/2024, όπως ισχύει σήμερα. Για όλες τις ανωτέρω χρήσεις, τα αντίστοιχα ετήσια φορολογικά πιστοποιητικά εκδόθηκαν από τους ορκωτούς ελεγκτές χωρίς επιφύλαξη, ήτοι δεν έχουν εντοπιστεί από τους τελευταίους στοιχεία που τους οδηγούν στο συμπέρασμα ότι η ελεγχόμενη εταιρεία δεν έχει συμμορφωθεί από κάθε ουσιώδη άποψη με τις κάθε φορά ισχύουσες φορολογικές διατάξεις.

Επιπλέον, σημειώνεται ότι η Εταιρεία έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για τις ανέλεγκτες χρήσεις έναντι της πιθανότητας να της επιβληθούν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις από ενδεχόμενο φορολογικό έλεγχο, ύψους € 18 χιλ. περίπου.

2. Συνοπτικά Στοιχεία της Έκδοσης

2.1 Στοιχεία ένταξης

Τα συνοπτικά στοιχεία της Ένταξης παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

Συνοπτικά Στοιχεία Ένταξης		
	Αριθμός κοινών ονομαστικών μετοχών	Ονομαστική αξία
Υφιστάμενος αριθμός μετοχών (α)	1.450.000	€ 0,04
Αριθμός νέων μετοχών από την Κεφαλαιοποίηση Υποχρεώσεων (β)	1.875.000	€ 0,04
Αριθμός νέων μετοχών από Ιδιωτική τοποθέτηση (ΑΜΚ) (γ)	825.000	€ 0,04
Σύνολο μετοχών μετά την ΑΜΚ (δ)= (α)+(β)+(γ)	4.150.000	€ 0,04
ISIN	GRS575003009	
Φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών	Euronext Securities Athens A.E.	
Αντληθέντα κεφάλαια – Ιδιωτική Τοποθέτηση	€783.750	
Τιμή ιδιωτικής τοποθέτησης	€0,95	
Σύνολο	€783.750	
Τιμή ένταξης	€0,95	
Αγορά Ένταξης	EN.A. Growth	

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας

Οι 825.000 νέες κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,04 έκαστη, που εκδόθηκαν από την Εταιρεία στο πλαίσιο της Αύξησης, διατέθηκαν με καταβολή μετρητών, με τιμή διάθεσης €0,95 η καθεμία, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης σε ειδικούς επενδυτές (κατά την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στο άρθρο 2(ε) του Κανονισμού 2017/1129) και σε λιγότερους από 150 ιδιώτες επενδυτές (ήτοι μη ειδικούς επενδυτές), με αποκλεισμό (κατάργηση) του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 30.06.2026 (για την κατανομή των μετοχών της Αύξησης), εφαρμοζόμενων των εξαιρέσεων του άρθρου 1 παρ. 4 (α) και (β) του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 ως προς την υποχρέωση δημοσίευσης ενημερωτικού δελτίου που ορίζεται στο άρθρο 3 παρ. 1 του προαναφερθέντα Κανονισμού. Η τιμή διάθεσης των Νέων Μετοχών, ήτοι €0,95 ανά Νέα Μετοχή, καθορίστηκε από τη Γενική Συνέλευση, κατόπιν σχετικής πρότασης του Διοικητικού Συμβουλίου, με βάση τα θεμελιώδη οικονομικά στοιχεία της Εταιρείας και σε αποτίμηση η οποία στηρίζεται, μεταξύ άλλων, και σε άλλες ομοειδείς εταιρείες του κλάδου.

Πιο συγκεκριμένα, στο πλαίσιο καθορισμού της τιμής διάθεσης ανά Νέα Μετοχή, πραγματοποιήθηκε από το Σύμβουλο συνδυαστική αποτίμηση της αξίας της Εταιρείας με τη χρήση τριών αποδεκτών μεθόδων αποτίμησης: (α) αποτίμηση βάσει δεικτών κεφαλαιαγοράς συγκρίσιμων εταιρειών, (β) αποτίμηση βάσει συγκρίσιμων συναλλαγών ομοειδών εταιρειών και (γ) αποτίμηση μέσω της μεθόδου προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών (DCF).

Η μέθοδος αποτίμησης βάσει δεικτών κεφαλαιαγοράς συγκρίσιμων εταιρειών, στηρίζεται στην παραδοχή ότι η αξία μιας εταιρείας είναι εφικτό να προκύψει μέσω της χρήσης συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών δεικτών, που προκύπτουν από την αξία που αποδίδουν καλά πληροφορημένοι και ορθολογικοί επενδυτές, σε μετοχές άλλων εταιρειών οι λειτουργίες των οποίων ενσωματώνουν συναφείς δραστηριότητες. Κατόπιν του υπολογισμού των δεικτών αυτών με την χρήση της συγκεκριμένης μεθόδου και την εφαρμογή τους στα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας (31.12.2025), εκτιμήθηκε η αξία του μετοχικού της κεφαλαίου.

Η μέθοδος αποτίμησης βάσει συγκρίσιμων συναλλαγών ομοειδών εταιρειών, στηρίζεται στην παραδοχή ότι η εκτίμηση της αξίας μιας εταιρείας μπορεί να προσεγγιστεί βάσει δεικτών αποτίμησης (πολλαπλασιαστών) που υπολογίζονται κατόπιν εξέτασης εξαγορών/συγχωνεύσεων εταιρειών συναφούς δραστηριότητας. Οι δείκτες που υπολογίστηκαν με τη χρήση της συγκεκριμένης μεθόδου, εφαρμόστηκαν στα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας (31.12.2025) για την εκτίμηση της αξίας του μετοχικού της κεφαλαίου. Η μέθοδος αποτίμησης μέσω της μεθόδου προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών (DCF), στηρίζεται στην παραδοχή ότι η αξία της Εταιρείας αντιπροσωπεύει την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να δημιουργήσει. Οι ταμειακές ροές προβλέφθηκαν για την περίοδο των επόμενων πέντε (5) ετών βάσει εκτιμήσεων των μελλοντικών οικονομικών αποτελεσμάτων και προεξοφλήθηκαν με συντελεστή προεξόφλησης (Discount Rate) ύψους 12%.

Με βάση την εφαρμογή των παραπάνω μεθόδων, η αξία του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας προ της ένταξης της στην EN.A. Growth εκτιμήθηκε σε εύρος €3.600.000 – €3.850.000. Το συγκεκριμένο εύρος αποτελεσμάτων σταθμίστηκε, έτσι ώστε να αποδώσει μια συνδυαστική τιμή για την αξία της Εταιρείας, η οποία εκτιμήθηκε σε €3.750.000, και η οποία χρησιμοποιήθηκε για τον καθορισμό της τιμής διάθεσης ανά Νέα Μετοχή. Σε αυτή την τιμή εφαρμόστηκε πρόσθετη έκπτωση στην αξία της επιχείρησης, ύψους ~16%. Ως αποτέλεσμα, η τελική αξία της εταιρείας πριν την ένταξή της στην EN.A. Growth υπολογίστηκε σε € 3.158.750.

Οι νέες, καθώς και οι υφιστάμενες μετοχές της Εταιρείας μετά την ένταξή τους στην EN.A. Growth της Euronext Athens θα είναι άυλες κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου, εκφρασμένες σε ευρώ. Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών είναι η «Euronext Securities Athens», Λ. Αθηνών 110, 104 42 Αθήνα.

2.2 Αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα

Ημερομηνία	Βήματα
07.10.2026	Έγκριση ένταξης των μετοχών στην EN.A. Growth
07.10.2026	Δημοσίευση Πληροφοριακού Εγγράφου (ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, της Euronext Athens & του Συμβούλου EN.A. Growth)
07.10.2026	Ανακοίνωση για την έναρξη διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας στην EN.A. Growth
08.10.2026	Πίστωση μετοχών στους δικαιούχους
09.10.2026	Έναρξη διαπραγμάτευσης μετοχών στην EN.A. Growth

3. Παράγοντες κινδύνου

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

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

3.1 Κίνδυνοι που Σχετίζονται με το Μακροοικονομικό Περιβάλλον στην Ελλάδα

Σύμφωνα με την Έκθεση του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος (ΤτΕ) για το 2025 (Απρίλιος 2026), η παγκόσμια οικονομία βρίσκεται εκ νέου αντιμέτωπη με μια σημαντική αρνητική διαταραχή από την πλευρά της προσφοράς, η οποία επαναφέρει τον κίνδυνο στασιμοπληθωριστικών πιέσεων.

Οι καθολικοί κίνδυνοι για τις μακροοικονομικές προοπτικές της ελληνικής οικονομίας συνδέονται με την ταυτόχρονη περαιτέρω επιβράδυνση του ρυθμού ανάπτυξης και την επιμονή των πληθωριστικών πιέσεων. Ειδικότερα:

- Οι πληθωριστικές πιέσεις ενδέχεται να αποδειχθούν πιο επίμονες, λόγω τόσο άμεσων όσο και δευτερογενών επιδράσεων από την πλευρά του κόστους. Ταυτόχρονα, πιθανή αύξηση του κόστους χρηματοδότησης λόγω επιδείνωσης των χρηματοπιστωτικών συνθηκών και η αβεβαιότητα για τις μελλοντικές συνθήκες περιορίζουν την επενδυτική δραστηριότητα.
- Στον εξωτερικό τομέα, η παράταση των πολεμικών συγκρούσεων, η ενδεχόμενη επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας και η αύξηση των εμπορικών περιορισμών επηρεάζουν αρνητικά τις εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών, ιδίως σε μια οικονομία με υψηλή συγκέντρωση σε λίγους τομείς.
- Η αύξηση του κόστους παραγωγής, σε συνδυασμό με πιθανές διαταραχές στις εφοδιαστικές αλυσίδες, επιβαρύνει τη λειτουργία των επιχειρήσεων και περιορίζει την παραγωγική δραστηριότητα.

Σε ένα τέτοιο περιβάλλον, η επιβράδυνση της οικονομικής δραστηριότητας συνδυαστικά με την επιμονή του πληθωρισμού αυξάνουν τον κίνδυνο εμφάνισης στασιμοπληθωριστικών πιέσεων, εφόσον η πολεμική σύρραξη στην ευρύτερη περιοχή της Μέσης Ανατολής κλιμακωθεί, επεκταθεί γεωγραφικά και παραταθεί χρονικά.

Παρά τους καθοδικούς κινδύνους, η ελληνική οικονομία διαθέτει σημαντικούς παράγοντες ανθεκτικότητας, οι οποίοι έχουν ήδη συμβάλει στην αποτελεσματική απορρόφηση διαδοχικών εξωγενών διαταραχών τα τελευταία έτη. Η εύρωστη δημοσιονομική θέση της χώρας, σε συνδυασμό με τα υψηλά ταμειακά διαθέσιμα, τις περιορισμένες βραχυπρόθεσμες χρηματοδοτικές ανάγκες και τα ευνοϊκά χαρακτηριστικά του δημόσιου χρέους, ενισχύει τη σταθερότητα των δημόσιων οικονομικών και επιτρέπει τη συνετή διαχείριση της αυξημένης αβεβαιότητας που απορρέει από τη γεωπολιτική συγκυρία, υπό την προϋπόθεση ότι αυτή θα έχει περιορισμένη διάρκεια. Η επιτάχυνση της υλοποίησης των επενδύσεων και των μεταρρυθμίσεων, με στόχο τη μεγιστοποίηση της απορρόφησης και την αποτελεσματική αξιοποίηση των διαθέσιμων κονδυλίων, μπορεί να ενισχύσει περαιτέρω την επενδυτική δυναμική και να αμβλύνει τις βραχυπρόθεσμες αρνητικές επιδράσεις.

3.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Εταιρεία και τον κλάδο δραστηριότητάς της

1. Κίνδυνος εξάρτησης από περιορισμένο αριθμό πελατών

Σημαντικό μέρος των εσόδων της Εταιρείας προέρχεται από περιορισμένο αριθμό πελατών. Η συγκέντρωση αυτή ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά τη χρηματοοικονομική σταθερότητα και την ανάπτυξη της Εταιρείας, σε περίπτωση απώλειας ενός ή περισσότερων εκ των βασικών πελατών ή σε περίπτωση μείωσης της συνεργασίας τους. Σύμφωνα με στοιχεία της Εταιρείας για το 2024, οι πέντε σημαντικότεροι πελάτες της Εταιρείας αντιστοιχούσαν στο 61% των συνολικών εσόδων, έναντι 65% το 2023, ενώ το 2025, το ποσοστό αυτό ήταν 50%. Δεδομένων αυτών, τυχόν απώλεια των βασικών πελατών θα έχει σημαντική επίπτωση στα αποτελέσματα της Εταιρείας.

Για τον περιορισμό του κινδύνου αυτού, η Εταιρεία επιλέγει συνεργασίες βάσει αυστηρών κριτηρίων φερεγγυότητας και αξιοπιστίας. Οι σημαντικότεροι πελάτες της εταιρείας, οι οποίοι αποτυπώνονται στην ενότητα 5.6, αποτελούν οργανισμούς που χαρακτηρίζονται για την ιδιαίτερα υψηλή φερεγγυότητά τους. Παράλληλα, η Εταιρεία επιδιώκει τη σταδιακή διεύρυνση και διαφοροποίηση της πελατειακής της βάσης. Η στρατηγική αυτή συμβάλλει στη μείωση της εξάρτησης από συγκεκριμένους πελάτες και ενισχύει την ευελιξία και την ανθεκτικότητα της Εταιρείας.

2. Κίνδυνοι που σχετίζονται με την υλοποίηση της αναπτυξιακής στρατηγικής και του επιχειρησιακού μετασχηματισμού

Η αναπτυξιακή στρατηγική της Εταιρείας περιλαμβάνει την ενίσχυση της τεχνολογικής υποδομής, την αυτοματοποίηση και επιτάχυνση της επεξεργασίας δεδομένων, την ανάπτυξη νέων ψηφιακών υπηρεσιών, καθώς και τη διεύρυνση του χαρτοφυλακίου και της γεωγραφικής παρουσίας της. Ειδικότερα, μέρος του επενδυτικού προγράμματος αφορά την ανάπτυξη λύσεων τεχνητής νοημοσύνης και συνδρομητικές υπηρεσίες, οι οποίες απαιτούν τεχνική ανάπτυξη, πιλοτική εφαρμογή και εμπορική επικύρωση πριν από την ευρύτερη διάθεσή τους στην αγορά. Η επιτυχής υλοποίηση του προγράμματος εξαρτάται, από την τήρηση του προβλεπόμενου χρονοδιαγράμματος και προϋπολογισμού, την αποτελεσματική ενσωμάτωση των νέων τεχνολογικών εργαλείων στις υφιστάμενες διαδικασίες της Εταιρείας, την επιτυχή ολοκλήρωση των πιλοτικών εφαρμογών και την επαρκή αποδοχή των νέων υπηρεσιών από την αγορά. Τυχόν καθυστερήσεις, αυξημένο κόστος ανάπτυξης ή υλοποίησης, τεχνικές δυσκολίες και χαμηλότερη του αναμενομένου εμπορική αξιοποίηση των νέων λύσεων ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τον ρυθμό ανάπτυξης, την κερδοφορία και την απόδοση των σχετικών επενδύσεων της Εταιρείας.

Για τον περιορισμό του κινδύνου, η Εταιρεία προγραμματίζει την εφαρμογή των επιμέρους δράσεων σταδιακά, με αξιολόγηση της προόδου τους σε συγκεκριμένα ορόσημα και δείκτες απόδοσης. Επιπλέον, η ανάπτυξη των νέων υπηρεσιών προβλέπεται να υποστηριχθεί αρχικά μέσω πιλοτικών εφαρμογών στο υφιστάμενο πελατολόγιο, ώστε να αξιολογούνται έγκαιρα η τεχνική λειτουργικότητα, η εμπορική αποδοχή και οι απαιτούμενες προσαρμογές πριν από την ευρύτερη εμπορική αξιοποίησή τους.

3. Κίνδυνοι που σχετίζονται με το ανθρώπινο δυναμικό και το δίκτυο συνεργατών

Η λειτουργία της Εταιρείας εξαρτάται σε σημαντικό βαθμό από την ποιότητα του ανθρώπινου δυναμικού της. Ιδιαίτερη σημασία έχουν τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και οι εξωτερικοί συνεργάτες, που συμβάλλουν στην ανάπτυξη των πωλήσεων και ειδικεύονται σε διαφορετικούς τομείς βελτιστοποίησης κόστους (π.χ. ενέργεια, τηλεπικοινωνίες, logistics κ.α.). Τα στελέχη αυτά, μέσω της εμπειρίας τους, της επαγγελματικής δικτύωσης και των σχέσεων εμπιστοσύνης με τους πελάτες συμβάλλουν καθοριστικά στην προσέλκυση και διατήρηση του πελατολογίου, αλλά και στην αποτελεσματική υλοποίηση των έργων. Η αποχώρηση ή αντικατάσταση προσώπων με κομβικό ρόλο στη στρατηγική και την επιχειρησιακή καθοδήγηση, όπως μέλη της ανώτατης διοίκησης, θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τη λειτουργία, την εικόνα και τη συνοχή της Εταιρείας, απαιτώντας χρόνο προσαρμογής έως την πλήρη ομαλοποίηση. Πιθανή απώλεια κομβικών στελεχών ή εξωτερικών συνεργατών θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα της εταιρείας.

Για τον περιορισμό των ανωτέρω κινδύνων, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει οργανωτική δομή που εξασφαλίζει την πλήρη και αποκλειστική απασχόληση του ανθρώπινου δυναμικού της. Έτσι, τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη εργάζονται στην Εταιρεία με έμμισθη σχέση. Όσον αφορά τους εξειδικευμένους εξωτερικούς συνεργάτες που ειδικεύονται σε συγκεκριμένους τομείς, συνεργάζονται με την Εταιρεία βάσει συμβάσεων παροχής υπηρεσιών που προβλέπουν αποκλειστική συνεργασία. Παράλληλα, η Εταιρεία έχει αναπτύξει διαδικασίες διαδοχής και διαθέτει εκτεταμένο δίκτυο συνεργατών, το οποίο επιτρέπει την άμεση κάλυψη αναγκών μέσω νέων συνεργασιών. Με τον τρόπο αυτό, διασφαλίζεται σε μεγάλο βαθμό η επιχειρησιακή συνέχεια ακόμη και σε περιπτώσεις αποχωρήσεων ή λήξης συνεργασίας με εξωτερικούς συνεργάτες.

4. Κίνδυνος Εποχικότητας

Λόγω της φύσης των έργων βελτιστοποίησης και μείωσης κόστους, σημαντικό μέρος των εσόδων από νέα έργα συγκεντρώνεται προς το τέλος της χρήσης, κυρίως τον Δεκέμβριο. Ο κύκλος υλοποίησης των έργων περιλαμβάνει τη συλλογή και ανάλυση στοιχείων, τη διαγωνιστική διαδικασία και την επιλογή λύσεων, με αποτέλεσμα η πρώτη τιμολόγηση κάθε νέου έργου να πραγματοποιείται συνήθως 4–7 μήνες μετά τη σύναψη της σύμβασης. Η συγκέντρωση αυτή ενδέχεται να επηρεάσει τον χρηματοοικονομικό προγραμματισμό και τη διαχείριση ταμειακών ροών.

Η δομή των συμβάσεων περιορίζει σημαντικά τον κίνδυνο αυτό: μετά την πρώτη πληρωμή –συνήθως 20% της εκτιμώμενης εξοικονόμησης– οι υπόλοιπες πληρωμές πραγματοποιούνται περιοδικά ανά τρίμηνο, βάσει των μετρούμενων αποτελεσμάτων, δημιουργώντας προβλέψιμη ροή εσόδων. Επιπλέον, η Εταιρεία εφαρμόζει διαδικασίες προγραμματισμού έργων, ευέλικτη κατανομή πόρων σε περιόδους αιχμής και διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου των υπηρεσιών που παρέχει. Ιδιαίτερα στον τομέα της βελτιστοποίησης κόστους, όπου ο βασικός τρόπος τιμολόγησης ήταν η αμοιβή βάσει αποτελέσματος (success fee), η Εταιρεία εφαρμόζει και μοντέλα υβριδικής τιμολογιακής πολιτικής έτσι ώστε να αυξηθεί το μερίδιο των σταθερών αμοιβών (fixed fee) ως προς τον συνολικό κύκλο

εργασιών σε σχέση με τις αμοιβές βάσει αποτελέσματος. Οι ενέργειες αυτές συμβάλλουν στη σταθεροποίηση των εισροών και στον περιορισμό του κινδύνου εξαιτίας της χρονικής συγκέντρωσης των εσόδων.

5. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας εκθέτουν την Εταιρεία σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους και κυρίως σε πιστωτικό κίνδυνο. Η διαχείρισή των κινδύνων αυτών διενεργείται από την Οικονομική Διεύθυνση, στο πλαίσιο πολιτικών που εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και αποσκοπούν στον έγκαιρο εντοπισμό και περιορισμό τυχόν δυσμενών επιδράσεων στη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας. Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά ενδεχόμενες ζημίες από αθέτηση υποχρεώσεων πελατών ή από έκθεση σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα. Οι βασικές πηγές του είναι οι εμπορικές απαιτήσεις, τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα. Ο κίνδυνος εστιάζει κυρίως στην αθέτηση πληρωμών από πελάτες που έχουν σημαντικό μερίδιο στον κύκλο εργασιών. Η Εταιρεία μετριάξει τον κίνδυνο παρακολουθώντας τη φερεγγυότητα των πελατών της, ασφαλίζει μέρος των πιστώσεών της και συνεργάζεται με αναγνωρισμένα τραπεζικά ιδρύματα, θέτοντας όρια έκθεσης ανά ίδρυμα.

6. Κίνδυνος Ανταγωνισμού και Κίνδυνος Τιμής

Υφίσταται ενδεχόμενος κίνδυνος πίεσης στις τιμές των υπηρεσιών λόγω πιθανής αύξησης ανταγωνισμού στον εξειδικευμένο κλάδο συμβουλευτικών υπηρεσιών όπου δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Η Εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις στην αγορά και τη ζήτηση για τις υπηρεσίες της, προκειμένου να προσαρμόζει την τιμολογιακή πολιτική της. Η διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου υπηρεσιών, μεταξύ υπηρεσιών μείωσης κόστους και συμβουλευτικών υπηρεσιών, επιτρέπει την ευελιξία στην τιμολόγηση και τη μείωση των πιέσεων τιμών. Με βάση την τρέχουσα εικόνα της αγοράς, δεν αναμένεται στο άμεσο μέλλον σημαντική αύξηση ανταγωνισμού, που να επηρεάσει ουσιαστικά την τιμολογιακή πολιτική της Εταιρείας, ωστόσο η πιθανότητα εμφάνισης ανταγωνιστών δεν μπορεί να αποκλειστεί απόλυτα.

7. Κίνδυνος από τη σύνδεση των εσόδων με το αποτέλεσμα (success fee / gainsharing)

Μέρος των εσόδων της Εταιρείας, ιδίως του ενός από τους δύο κύριους πυλώνες δραστηριότητάς της, που αφορά τις Υπηρεσίες Βελτιστοποίησης Κόστους, προέρχεται από αμοιβές συνδεδεμένες με το αποτέλεσμα (success fee / gainsharing), οι οποίες ορίζονται ως ποσοστό της πραγματικής εξοικονόμησης που επιτυγχάνεται για τον πελάτη. Ως εκ τούτου, μέρος της αμοιβής δεν είναι εγγυημένο εκ των προτέρων. Ενδέχεται το έργο να μην ολοκληρωθεί ορθά ή εντός του προβλεπόμενου χρονοδιαγράμματος, με αποτέλεσμα να μην επιτευχθεί η αναμενόμενη εξοικονόμηση ή να καθυστερήσει η επιβεβαίωσή της, γεγονός που ενδέχεται να επηρεάσει το ύψος και τον χρόνο αναγνώρισης των εσόδων. Για τον μετριασμό του κινδύνου αυτού, η Εταιρεία εφαρμόζει δομημένη μεθοδολογία παρακολούθησης των έργων ανά φάση, ενώ σε αρκετές συμβάσεις προβλέπεται αρχική ή ελάχιστη σταθερή αμοιβή (υβριδικό μοντέλο), η οποία εξασφαλίζει ένα βασικό επίπεδο εσόδων ανεξαρτήτως του τελικού αποτελέσματος.

3.3 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μετοχές της Εταιρείας, και την ένταξη της Εταιρείας στην EN.A. Growth της Euronext Athens.

Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών των οικονομικών μεγεθών της, αλλαγών στη μετοχική σύνθεση, των προοπτικών της και άλλων ενδογενών παραγόντων.

Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρείας ενδέχεται να παρουσιάσει εκτεταμένη διακύμανση μελλοντικά, ως αποτέλεσμα πλήθους παραγόντων, πολλοί από τους οποίους είναι εκτός του ελέγχου της Εταιρείας, όπως οι συνθήκες της Ελληνικής οικονομίας, πολιτική αστάθεια, συγκρούσεις και τρομοκρατικές ενέργειες στην Ελλάδα.

Επιπλέον, οι χρηματιστηριακές αγορές εκ φύσεως παρουσιάζουν μεταβλητότητα τιμών και όγκου πωλήσεων και το γεγονός αυτό, σε συνδυασμό με τις γενικές οικονομικές, πολιτικές και λοιπές συνθήκες, ενδέχεται να έχει ουσιώδη δυσμενή αντίκτυπο στη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας. Οι ως άνω ενδογενείς και εξωγενείς παράγοντες δύναται να συμβάλουν σε μεγάλη μεταβλητότητα τιμών και όγκου πωλήσεων και το γεγονός αυτό, ενδέχεται να έχει ουσιώδη δυσμενή αντίκτυπο στη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας. Επίσης, δεν μπορεί να διασφαλιστεί ότι θα επιστραφεί στους μετόχους το ποσό της επένδυσής τους στις μετοχές της Εταιρείας.

Κίνδυνος μη διανομής μερίσματος

Η ικανότητα της Εταιρείας να διανείμει μερίσματα στους μετόχους της θα εξαρτηθεί από την επάρκεια κερδών προς διάθεση. Η Εταιρεία δεν μπορεί να διαβεβαιώσει ότι θα έχει κέρδη προς διάθεση σε κάθε χρήση. Ακόμα και αν υπάρχουν κέρδη προς διάθεση, η Εταιρεία ενδέχεται να μην τα διανείμει στους μετόχους της για ποικίλους λόγους. Η διανομή μερισμάτων μελλοντικά θα εξαρτηθεί από τα κέρδη της Εταιρείας, τη στρατηγική της, τη μελλοντική προοπτική της, τις οικονομικές συνθήκες, συμπεριλαμβανομένου του κανονιστικού πλαισίου, τις ανάγκες ρευστότητας, καθώς επίσης και από φορολογικούς και άλλους νομικούς παράγοντες.

Κίνδυνος από μελλοντικές εκδόσεις μετοχών

Η Εταιρεία ενδέχεται να εκδώσει νέες μετοχές στο πλαίσιο μελλοντικών αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου. Βάσει της κείμενης νομοθεσίας, σε περίπτωση αύξησης μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών προβλέπεται η παροχή δικαιώματος προτίμησης στους υφιστάμενους μετόχους, αναλογικά με τη συμμετοχή τους στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, εκτός εάν το δικαίωμα αυτό αποκλειστεί ή περιοριστεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία, ή από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφασίζοντας με πλειοψηφία τουλάχιστον 2/3 του συνόλου των μελών του κατόπιν παροχής σχετικής εξουσίας από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Σε περίπτωση που στο πλαίσιο μελλοντικών αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου οι μέτοχοι της Εταιρείας δεν ασκήσουν πλήρως τα δικαιώματα προτίμησης τους ή αυτά αποκλειστούν ή περιοριστούν, η συμμετοχή τους στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα μειωθεί, ήτοι θα προκληθεί αραίωση (dillution) της συμμετοχής των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας. Επίσης, τυχόν μελλοντικές αυξήσεις με κατάργηση δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων ενδέχεται να μειώσουν την αγοραία αξία των μετοχών της Εταιρείας (βλ. σχετικά παρακάτω τον παράγοντα κινδύνου με τίτλο «Πωλήσεις σημαντικού αριθμού μετοχών της Εταιρείας από οποιονδήποτε σημαντικό επενδυτή ή τυχόν μελλοντικές αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου ενδέχεται να προκαλέσουν τη μείωση της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Εταιρείας»).

Τα συμφέροντα των βασικών μετόχων της Εταιρείας ενδέχεται να συγκρούονται με τα συμφέροντα άλλων μετόχων ή με αυτά της Εταιρείας

Οι βασικοί μέτοχοι της Εταιρείας έχουν τη δυνατότητα να ασκούν σημαντική επιρροή επί συγκεκριμένων εταιρικών ζητημάτων τα οποία σύμφωνα με το νόμο ή το καταστατικό της Εταιρείας απαιτούν την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης, όπως αποφάσεις για την εκλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τη διανομή μερίσματος, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, την πραγματοποίηση συγχωνεύσεων, εξαγορών και λοιπών συναφών εταιρικών πράξεων. Οι βασικοί μέτοχοι ασκώντας τον έλεγχο επί της Εταιρείας ενδέχεται να ασκούν τα δικαιώματα ψήφου από τις μετοχές που ελέγχουν κατά τρόπο με τον οποίο δεν θα συμφωνούν έτεροι μέτοχοι ή κατά τρόπο που δεν είναι προς το συμφέρον άλλων μετόχων. Αυτή η συγκέντρωση μετοχών θα μπορούσε επίσης να επηρεάσει δυσμενώς την εμπορευσιμότητα και τη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας ή να καθυστερήσει ή να εμποδίσει μία αλλαγή ελέγχου η οποία άλλως ενδέχεται να ήταν επωφελής για τους λοιπούς μετόχους της Εταιρείας.

Η Εταιρεία θεωρεί πως κατά τον τρέχοντα χρόνο δεν υφίσταται κίνδυνος σύγκρουσης μεταξύ των συμφερόντων της και αυτών των βασικών μετόχων της Εταιρείας.

Πωλήσεις σημαντικού αριθμού μετοχών της Εταιρείας από οποιονδήποτε βασικό μέτοχο ή τυχόν μελλοντικές αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου ενδέχεται να προκαλέσουν τη μείωση της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Εταιρείας

Η πώληση σημαντικού αριθμού μετοχών της Εταιρείας στο μέλλον ή τυχόν περαιτέρω αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου, θα μπορούσαν να προκαλέσουν μείωση της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Εταιρείας. Μια τέτοια μείωση θα μπορούσε να υπονομεύσει τη δυνατότητα των λοιπών μετόχων να πωλήσουν τις μετοχές από καιρού εις καιρόν ή τουλάχιστον τη δυνατότητά τους να τις πωλήσουν σε τιμή που θεωρούν εύλογη. Επιπρόσθετα, σε ένα τέτοιο ενδεχόμενο, η Εταιρεία δεν μπορεί να διασφαλίσει τους μετόχους ότι θα υπάρξει επαρκής ζήτηση στη χρηματιστηριακή αγορά ώστε να μπορέσουν να πωλήσουν τις μετοχές τους τη χρονική στιγμή που επιθυμούν ακόμα και σε μη εύλογη αξία.

Η χρηματιστηριακή τιμή των Μετοχών μπορεί να διαμορφωθεί σε επίπεδα χαμηλότερα της Τιμής Διάθεσης των Νέων Μετοχών που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της Αύξησης

Η Εταιρεία δεν μπορεί να εγγυηθεί ότι η χρηματιστηριακή τιμή των Μετοχών στην EN.A. Growth της Euronext Athens δεν θα διαμορφωθεί σε επίπεδα χαμηλότερα της τιμής διάθεσης των Νέων Μετοχών που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της Αύξησης. Εφόσον συμβεί κάτι τέτοιο, οι επενδυτές θα υποστούν ζημία.

4. Πληροφορίες για την Εταιρεία

4.1 Νόμιμη και εμπορική επωνυμία της Εταιρείας

Η εταιρική επωνυμία της Εταιρείας είναι «VERALLIS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και η εμπορική επωνυμία (διακριτικός τίτλος) είναι «VERALLIS Α.Ε.». Η Εταιρεία έχει συσταθεί στην Ελλάδα ως ανώνυμη εταιρεία σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018 περί ανωνύμων εταιρειών με αρ. ΓΕ.Μ.Η. 121754701000, Α.Φ.Μ. 997788137, Δ.Ο.Υ. ΚΕ.ΦΟ.ΔΕ ΑΤΤΙΚΗΣ, ΛΕΙ 213800GJO1W2QOSMXO12, έδρα στο Δήμο Κηφισιάς (Δ/νση: Τατοΐου αρ. 29, Κηφισιά, ΤΚ: 14561, Αθήνα, Ελλάδα, τηλ. 2106128583), και διάρκεια τα τριάντα (30) έτη σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο. Ο εταιρικός δικτυακός τόπος της Εταιρείας είναι: <https://verallis.com/>.

4.2 Συνοπτική καταγραφή της εξέλιξης της εταιρείας

Η Εταιρεία συστάθηκε στην Ελλάδα ως Ανώνυμη Εταιρεία την 31.12.2024 διά μετατροπής της Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης με την επωνυμία «COST MANAGEMENT SERVICES ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ» και τον διακριτικό τίτλο «CMS Ε.Π.Ε.» που συστάθηκε στις 07/06/2010 στην Ελλάδα. Η Εταιρεία δεν έχει υπαχθεί σε καθεστώς πτώχευσης (ή άλλης προπτωχευτικής διαδικασίας) κατά την διάρκεια των τριών τελευταίων χρήσεων.

4.3 Σημαντικά γεγονότα στην εξέλιξη της Εταιρείας

2010 - Ίδρυση της Εταιρείας

Η Εταιρεία ιδρύεται από τον Γιώργο Δημόπουλο ως Ε.Π.Ε. με στόχο να αντιμετωπίσει το σοβαρό πρόβλημα της στρατηγικής διαχείρισης και της βελτιστοποίησης των λειτουργικών εξόδων που αντιμετωπίζουν οι επιχειρήσεις. Παρουσίασε στην ελληνική αγορά το καινοτόμο μοντέλο «No success, No Fees» για τη μείωση κόστους, εισάγοντας μια νέα προσέγγιση στη διαχείριση εξόδων και τη στρατηγική μείωσης δαπανών.

2014 - Διεύρυνση υπηρεσιών

Η Εταιρεία επεκτείνει τη δραστηριότητά της στον συμβουλευτικό κλάδο της διαχείρισης προμηθειών. Με την ανάπτυξη νέων υπηρεσιών της προσέφερε στους πελάτες της εξειδικευμένες λύσεις για τη βελτιστοποίηση των διαδικασιών προμηθειών, συμβάλλοντας στη βελτίωση της αποδοτικότητας και της κερδοφορίας τους.

2019 - Οικονομικό ορόσημο

Η Εταιρεία γνωρίζει σημαντική ανάπτυξη, με τον ετήσιο τζίρο της να ξεπερνά για πρώτη φορά το 1 εκατομμύριο ευρώ. Αυτό το επίτευγμα σηματοδοτεί μια περίοδο ανάπτυξης, ενισχύοντας τη θέση της στην αγορά και συγκεκριμένα στον τομέα της διαχείρισης λειτουργικών εξόδων.

2021 - Re-branding και αποτύπωση αποστολής

Η Εταιρεία προχώρησε σε στρατηγικό rebranding επαναπροσδιορίζοντας την αποστολή και τις αξίες της. Η εταιρεία ενισχύει την εικόνα της ως πρωτοπόρος στον τομέα της βελτιστοποίησης και

διαχείρισης κόστους, με έμφαση στη βιώσιμη ανάπτυξη και τη μακροπρόθεσμη αξία για τους πελάτες της.

2024 - Αλλαγή Νομικής Μορφής και Διεύρυνση Υπηρεσιών

Η Εταιρεία μετατρέπεται από Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (ΕΠΕ) σε Ανώνυμη Εταιρεία (ΑΕ), ενισχύοντας τη δυναμική ανάπτυξής της και διευρύνοντας το φάσμα των προσφερόμενων υπηρεσιών. Αναγνωρίζοντας τις τάσεις της αγοράς και τις ανάγκες των πελατών της, αναπτύσσει νέες στρατηγικές υπηρεσίες όπως το Sales Insight Blueprint και το Control & Efficiency που συνδυάζουν την ανάλυση και επεξεργασία των δεδομένων των εταιρειών με τη χρήση σύγχρονων τεχνολογιών και Business Intelligence εργαλείων, βοηθώντας τους πελάτες να προσδιορίσουν ευκαιρίες βελτίωσης και να λαμβάνουν καλύτερες αποφάσεις. Επιπλέον, χρησιμοποιώντας ένα σύνολο εργαλείων και μεθοδολογιών που βασίζεται στο Lean Manufacturing και στο Lean Management, προσφέρονται υπηρεσίες στους πελάτες με στόχο τη βελτίωση της ανταγωνιστικότητας, το χαμηλό κόστος παραγωγής, τους μικρούς χρόνους παράδοσης και διεκπεραίωσης και την αύξηση της παραγωγικότητας όλων των συντελεστών παραγωγής.

2025 – Ενσωμάτωση Τεχνητής Νοημοσύνης στις υπηρεσίες της VERALLIS A.E.

Η Εταιρεία προχωρά στην ενσωμάτωση καινοτόμων εφαρμογών Τεχνητής Νοημοσύνης (AI) με στόχο τη στρατηγική βελτιστοποίηση των λειτουργιών και τη μείωση του κόστους για το ευρύ πελατολόγιό της. Αξιοποιώντας την πολυετή τεχνογνωσία της στη διαχείριση λειτουργικών δαπανών, η VERALLIS A.E. εισάγει μια δομημένη μεθοδολογική προσέγγιση που περιλαμβάνει τη διάγνωση αναγκών (AI Assessment), τον σχεδιασμό λύσεων και την υλοποίηση εξατομικευμένων (tailor-made) εφαρμογών. Μέσω της εξειδικευμένης ομάδας ανάπτυξης, η οποία αποτελείται από έμπειρα στελέχη της πληροφορικής και των θετικών επιστημών, αλλά και μέσω στρατηγικών συνεργασιών, η Εταιρεία υλοποιεί ήδη τα πρώτα έργα Τεχνητής Νοημοσύνης, προσδίδοντας υψηλή προστιθέμενη αξία στις υπηρεσίες της.

5. Επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας

5.1 Περιγραφή των δραστηριοτήτων της Εταιρείας

Αντικείμενο Δραστηριότητας

Η VERALLIS A.E. δραστηριοποιείται στον τομέα της βελτίωσης της λειτουργικής αποδοτικότητας και της κερδοφορίας επιχειρήσεων και οργανισμών. Η Εταιρεία σχεδιάζει, υλοποιεί και παρακολουθεί παρεμβάσεις που οδηγούν σε μετρήσιμη μείωση λειτουργικού κόστους, βελτίωση επιχειρησιακών διαδικασιών και αύξηση της παραγωγικότητας των πελατών της.

Σε αντίθεση με το παραδοσιακό συμβουλευτικό μοντέλο, η VERALLIS δεν περιορίζεται στην εκπόνηση μελετών, αλλά αναλαμβάνει ενεργό ρόλο στην εφαρμογή των λύσεων και στην επίτευξη του οικονομικού αποτελέσματος. Οι υπηρεσίες της απευθύνονται σε επιχειρήσεις του ιδιωτικού τομέα, καθώς και σε οργανισμούς του δημόσιου και ευρύτερου δημόσιου τομέα, καλύπτοντας ένα ευρύ φάσμα κλάδων (υγεία, βιομηχανία, εμπόριο, χρηματοοικονομικά, ενέργεια, πληροφορική, τουρισμός και ναυτιλία).

Επιχειρηματικό Μοντέλο και Βασικές Υπηρεσίες

Η επιχειρηματική δραστηριότητα της VERALLIS οργανώνεται και προσφέρεται μέσω δύο βασικών υπηρεσιών:

A. Υπηρεσίες Βελτιστοποίησης και Μείωσης Κόστους (Cost Optimization Services)

Αποτελεί τον κύριο πυλώνα δραστηριότητας και τη βασική πηγή εσόδων της εταιρείας με το υψηλότερο περιθώριο κέρδους. Αφορά συμβατισιοποιημένα έργα μεσοπρόθεσμης διάρκειας (3-4 έτη). Σε αυτή την υπηρεσία ενσωματώνεται πλήρως η ανάλυση δαπανών, διαδικασιών και λειτουργικών μοντέλων για τον εντοπισμό ευκαιριών εξοικονόμησης και τη διαχείριση λειτουργικού κόστους σε κατηγορίες όπως:

- Προμήθειες και στρατηγικές αγορών.
- Ενεργειακό κόστος και ενεργειακή διαχείριση.
- Τηλεπικοινωνίες και προμήθειες τεχνολογίας.
- Μεταφορές, logistics και διαχείριση εταιρικών στόλων (fleet management).
- Διαχείριση εγκαταστάσεων (Facility Management) και εξωτερικές αναθέσεις (outsourcing).
- Operational Excellence και Lean Management.

B. Συμβουλευτικές Υπηρεσίες – Υπηρεσίες Επιχειρησιακού Μετασχηματισμού (Consulting Services)

Αφορούν έργα υψηλής προστιθέμενης αξίας που στοχεύουν στη συνολική βελτίωση της λειτουργίας και τη στρατηγική ετοιμότητα των οργανισμών. Παρέχονται είτε αυτόνομα είτε υποστηρικτικά, με ένα ευέλικτο μοντέλο «as a service».

Περιλαμβάνουν ενδεικτικά:

- Ανασχεδιασμό λειτουργικών διαδικασιών
- Βελτιστοποίηση οργανωτικών δομών
- Στρατηγική προμηθειών, διαχείριση δαπανών, καθώς και διαχείριση συναλλαγών και προμηθευτών.
- Υποστήριξη σύνθετων διαγωνιστικών διαδικασιών.

- Operational Excellence
- Μελέτες εφοδιαστικής αλυσίδας και βελτιστοποίηση παραγωγικών/λειτουργικών διαδικασιών.
- Υπηρεσίες outstaffing, outsourcing, καθώς και υποστήριξη διοικητικών στελεχών (Executives on Demand).
- Συμβουλευτική σε ζητήματα περιβαλλοντικής, κοινωνικής και εταιρικής διακυβέρνησης (ESG).
- Έργα ψηφιακού και λειτουργικού μετασχηματισμού.
- Αξιοποίηση δεδομένων για τη λήψη αποφάσεων

Εργαλεία και Μεθοδολογίες Υποστήριξης των Υπηρεσιών

Για την παροχή των δύο παραπάνω βασικών υπηρεσιών της, η VERALLIS χρησιμοποιεί τρεις (3) διακριτές εσωτερικές διαδικασίες και τεχνολογικά εργαλεία (τα οποία δεν αποτελούν αυτόνομα προϊόντα/υπηρεσίες, αλλά τα μέσα υλοποίησης των υπηρεσιών της):

1. **Μεθοδολογία Ανάλυσης Δεδομένων (Data & Analytics):** Ιδιόκτητες μεθοδολογίες ανάλυσης δεδομένων και benchmarking. Κεντρικό εργαλείο αποτελεί η μεθοδολογία Verallis Spend Analysis (VeSpA), η οποία χρησιμοποιείται για την αποτύπωση, ανάλυση και κατηγοριοποίηση των δαπανών, επιτρέποντας τον σχεδιασμό στοχευμένων στρατηγικών.
2. **Ψηφιακές Λύσεις και Εφαρμογές AI (AI-Enabled Solutions & Digital Transformation):** Ιδιόκτητο λογισμικό και εργαλεία τεχνητής νοημοσύνης (όπως demand agents, spend analytics, supplier intelligence) που χρησιμοποιούνται για την αυτοματοποίηση της συλλογής δεδομένων, την αξιολόγηση προμηθευτών και τη διαχείριση διαγωνισμών.
3. **Δίκτυο Εξειδικευμένων Συνεργατών (Expert Network & Managed Services):** Αξιοποίηση ενός δομημένου δικτύου άνω των 30 εξειδικευμένων συνεργατών για την άντληση τεχνογνωσίας σε σύνθετα, εξειδικευμένα έργα, προσφέροντας στην εταιρεία ευελιξία και ταχύτητα.

Ροή Έργων και Μοντέλα Τιμολόγησης

Κάθε έργο βελτιστοποίησης εξελίσσεται σε 4 φάσεις:

- Ανάλυση (εντοπισμός εξοικονόμησης)
- Εισήγηση (παρουσίαση πλάνου)
- Υλοποίηση (εφαρμογή λύσεων έως 3 έτη)
- Παρακολούθηση (μέτρηση πραγματικού οφέλους).

Η τιμολόγηση πραγματοποιείται με σαφή και προκαθορισμένα μοντέλα αμοιβής, ανάλογα με τη φύση του έργου:

- **Αμοιβή βάσει Αποτελέσματος (Success Fee / Gainsharing):** Εφαρμόζεται στις Υπηρεσίες Βελτιστοποίησης Κόστους. Η αμοιβή συνδέεται άμεσα με την πραγματική εξοικονόμηση που επιτυγχάνεται και ορίζεται ως ποσοστό αυτής (π.χ. έως 50%). Για την ομαλή χρηματοοικονομική ροή του έργου, πραγματοποιείται μια πρώτη τιμολόγηση (ενδεικτικά, 20% της εκτιμώμενης εξοικονόμησης) κατά το στάδιο της εισήγησης. Οι επόμενες τιμολογήσεις εκδίδονται περιοδικά (ανά 2-3 μήνες) κατά τη φάση της υλοποίησης, με βάση την πραγματική, επιβεβαιωμένη εξοικονόμηση και με πλήρη συμψηφισμό της αρχικής χρέωσης.

- **Υβριδικό Μοντέλο (Fixed + Success Fee):** Συνδυάζει μια αρχική/ελάχιστη σταθερή αμοιβή (π.χ. για τη διεξαγωγή μιας αρχικής μελέτης) με μια αμοιβή success fee, η οποία συμψηφίζεται στο τέλος. Το μοντέλο αυτό εξασφαλίζει ισορροπία μεταξύ σταθερών και μεταβλητών εσόδων, διατηρώντας παράλληλα τον προσανατολισμό στην απόδοση.
- **Σταθερή Αμοιβή (Fixed Fee):** Συμφωνείται εκ των προτέρων βάσει του αντικειμένου και του εύρους του έργου. Εφαρμόζεται κυρίως στις Συμβουλευτικές Υπηρεσίες, εξασφαλίζοντας υψηλή προβλεψιμότητα στις ταμειακές ροές της Εταιρείας.

Τα συμβόλαια της Εταιρείας, ανεξαρτήτως μοντέλου, έχουν μέση διάρκεια περίπου τριών ετών. Επειδή όλα τα έργα συμβασιοποιούνται, επιτυγχάνεται ικανοποιητική προβλεψιμότητα εσόδων σε βάθος 3-4 ετών, η οποία ενισχύεται περαιτέρω από την τάση των πελατών να αναθέτουν πρόσθετα έργα (cross-selling) κατά τη διάρκεια της συνεργασίας, καθώς βλέπουν τα θετικά αποτελέσματα από τα τρέχοντα έργα.

Στοιχεία Διαφοροποίησης

Η VERALLIS ξεχωρίζει στην ελληνική αγορά μέσω συγκεκριμένων χαρακτηριστικών:

- **Υβριδικό Μοντέλο «Υπηρεσιών & Τεχνολογίας» (Services & Technology):** Συνδυασμός εξειδικευμένης συμβουλευτικής με ιδιόκτητο λογισμικό και εργαλεία AI.
- **Η Μεθοδολογία VeSpA:** Εργαλείο ανάλυσης και benchmarking δαπανών. Πιο συγκεκριμένα, η VeSpA είναι μία μεθοδολογία που χρησιμοποιεί η εταιρεία μέσω της οποίας αναλύονται οι πωλήσεις, οι προμηθευτές, τα εμπορεύματα, καθορίζονται οι κατηγορίες των προμηθειών και ενισχύεται η διαφάνεια στον καθορισμό του κόστους.
- **Τιμολόγηση Gainsharing & Υβριδικό Μοντέλο:** Σύνδεση των αμοιβών με το πραγματικό, μετρήσιμο οικονομικό αποτέλεσμα του πελάτη, δημιουργώντας πλήρη ευθυγράμμιση συμφερόντων.
- **Agentic AI:** Εφαρμογή προηγμένης τεχνολογίας (demand agents) για αυτοματοποίηση spend analytics με χαμηλό κόστος ανάπτυξης και υψηλή πιστότητα.

Στρατηγικός Μετασχηματισμός εν όψει της ένταξης στην EN.A. Growth

Στο πλαίσιο της προετοιμασίας για την ένταξη των μετοχών της στην Εναλλακτική Αγορά (EN.A. Growth) της Euronext Athens, η Εταιρεία δρομολόγησε σειρά στρατηγικών μεταβολών, με στόχο την ενίσχυση της ανθεκτικότητας του επιχειρηματικού της μοντέλου, τη βελτίωση της προβλεψιμότητας των οικονομικών της μεγεθών και τη δημιουργία των προϋποθέσεων για βιώσιμη και κλιμακούμενη ανάπτυξη. Οι κύριοι άξονες του μετασχηματισμού παρουσιάζονται κατωτέρω.

A. Μετάβαση από αμιγώς συμβουλευτικό σε υβριδικό μοντέλο (Services & Technology)

Η Εταιρεία υλοποιεί συστηματικό πρόγραμμα επενδύσεων στην ανάπτυξη ιδιόκτητων ψηφιακών εφαρμογών και εργαλείων τεχνητής νοημοσύνης, συμπεριλαμβανομένων λύσεων Agentic AI. Η σταδιακή μετάβαση σε ένα υβριδικό μοντέλο, το οποίο συνδυάζει την παροχή υπηρεσιών με ιδιόκτητη τεχνολογία, αναμένεται να συμβάλει στην ανάπτυξη επαναλαμβανόμενων εσόδων τεχνολογικής φύσεως, στην αύξηση της παραγωγικότητας των ομάδων έργου και στην ενίσχυση της δυνατότητας επιχειρησιακής κλιμάκωσης (scalability). Ειδικότερα, η αξιοποίηση των εν λόγω εργαλείων επιτρέπει την εξυπηρέτηση σημαντικά μεγαλύτερου αριθμού πελατών με μικρή μόνο αύξηση του ανθρώπινου δυναμικού της, ενισχύοντας τον κύκλο εργασιών και την κερδοφορία ανά εργαζόμενο.

Β. Αναδιοργάνωση του μοντέλου αμοιβής των στελεχών και των εξωτερικών συνεργατών

Τα εκτελεστικά διοικητικά στελέχη της εταιρείας, για την ενασχόλησή τους με την υλοποίηση έργων της Εταιρείας, αμείβονται με προκαθορισμένες ετήσιες αποδοχές, οι οποίες εγκρίνονται σύμφωνα με τις διαδικασίες που προβλέπει ο κανονισμός λειτουργίας της Εταιρείας και οι οποίες είναι σταθερές και συγκεκριμένες. Επιπλέον, στην περίπτωση επίτευξης των στόχων που θέτει η διοίκηση, και σύμφωνα με τον εσωτερικό κανονισμό της Εταιρείας, προβλέπεται και η δυνατότητα χορήγησης μπόνους, πάντα με βάση τις προβλέψεις της οικείας νομοθεσίας (ν. 4548/2018), και κατόπιν των απαραίτητων εγκρίσεων από τα αρμόδια διοικητικά όργανα της Εταιρείας. Σημειώνεται ότι τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν λαμβάνουν αμοιβές για τη συμμετοχή τους στο διοικητικό συμβούλιο και για την άσκηση της διοίκησης της Εταιρείας, με την εξαίρεση του ανεξάρτητου μέλους κ. Βασιλείου Αθανασούλη, όπως αναλύεται στην ενότητα 8.5.

Τα μη εκτελεστικά μέλη Δ.Σ., τα ανεξάρτητα μέλη Δ.Σ. και οι εξωτερικοί συνεργάτες, για την απασχόλησή τους σε έργα της Εταιρείας, αμείβονται με βάση προκαθορισμένη και προσυμφωνημένη αμοιβή, υπογράφοντας σχετική σύμβαση έργου για κάθε έργο στο οποίο συμμετέχουν. Το εκάστοτε ποσό είναι συγκεκριμένο και προσυμφωνημένο, έτσι ώστε να είναι ανεξάρτητο, χωρίς ποσοστιαία συσχέτιση δηλαδή, από το συνολικό έσοδο του έργου στο οποίο απασχολείται ο συνεργάτης.

Σημειώνεται ότι το προϋφιστάμενο μοντέλο αμοιβών, το οποίο ίσχυε μέχρι και τη χρήση του 2025, προέβλεπε μεταβλητές αμοιβές τόσο για τα διοικητικά στελέχη που συμμετείχαν στην υλοποίηση των έργων όσο και για τους εξωτερικούς συνεργάτες. Οι μεταβλητές αυτές αμοιβές υπολογίζονταν ως ποσοστό επί του εσόδου που δικαιούταν η Εταιρεία από το εκάστοτε έργο στο οποίο συμμετείχαν. Οι αμοιβές αυτές δίδονταν έναντι τιμολογίων που εξέδιδαν τα στελέχη, και αποτυπώνονταν στα έξοδα τρίτων της Εταιρείας. Το προηγούμενο μοντέλο αμοιβών είχε μεγαλύτερη μεταβλητότητα και μικρότερη προβλεψιμότητα από το σημερινό. Με το νέο μοντέλο που εφαρμόζεται από 01.01.2026, όλες οι αμοιβές, τόσο των διοικητικών στελεχών, όσο και των εξωτερικών συνεργατών, καθορίζονται εκ των προτέρων, είναι συγκεκριμένες και προβλέψιμες.

Γ. Ενίσχυση της προβλεψιμότητας των εσόδων

Η Εταιρεία δίνει συστηματική έμφαση στη σύναψη συμβάσεων για μεσοπρόθεσμα έργα διάρκειας τριών έως τεσσάρων (3–4) ετών, καθώς και στην ανάπτυξη υπηρεσιών cross-selling, όπως η προσθήκη υπηρεσιών ESG. Οι ενέργειες αυτές ενισχύουν την ορατότητα και τη σταθερότητα των εσόδων σε βάθος τριετίας, περιορίζοντας την αβεβαιότητα των ταμειακών ροών και συμβάλλοντας στη διαμόρφωση σταθερότερης βάσης για τη μελλοντική ανάπτυξη της Εταιρείας.

Οργάνωση Εργασιών και Ανθρώπινο Δυναμικό

Ανθρώπινο Δυναμικό

Η VERALLIS A.E. συνδυάζει εξειδικευμένη τεχνογνωσία στη μείωση κόστους με συμβουλευτικές υπηρεσίες στρατηγικής και οργανωτικής ανάπτυξης, προσαρμόζοντας τις λύσεις στις ανάγκες κάθε πελάτη. Την ευθύνη προσέλκυσης και διαχείρισης των πελατών φέρουν κυρίως τα ανώτερα διοικητικά στελέχη, από κοινού με τους εξωτερικούς συνεργάτες, μέσω της εμπειρίας, του δικτύου επαφών και των σχέσεων εμπιστοσύνης με την αγορά, ενώ η υλοποίηση των έργων υποστηρίζεται από τους αναλυτές και τα υποστηρικτικά στελέχη, με καθοριστικό ρόλο στην επεξεργασία στοιχείων και την τεχνική ανάλυση.

Το μόνιμο προσωπικό, υψηλού μορφωτικού επιπέδου και εμπειρίας, ανερχόταν σε 13 εργαζομένους την 31.12.2024 και σε 12 την 31.12.2025 (συνολικά 15 άτομα απασχολήθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης), ενώ την 31/08/2026 σε 14. Από την ίδρυσή της, η Εταιρεία διατηρεί ισχυρή ομάδα αναλυτών σε μόνιμες θέσεις, η οποία εξασφαλίζει σταθερότητα στο κομβικό έργο της ανάλυσης και καλύπτει ευρύ φάσμα κλάδων, αξιοποιώντας καινοτόμες πρακτικές και benchmark δεδομένα ανά κατηγορία εξόδων. Για το έμμισθο προσωπικό τηρούνται πλήρως οι διατάξεις της εργατικής και ασφαλιστικής νομοθεσίας.

Πέραν του μόνιμου προσωπικού, η Εταιρεία αξιοποιεί δίκτυο άνω των 30 ενεργών εξωτερικών συνεργατών, ειδικών σε επιμέρους τομείς cost optimization (π.χ. τηλεπικοινωνίες, logistics, ενέργεια), καθώς και σε υπηρεσίες Business Development, Project Management και Analysis, οι οποίοι συμβάλλουν και στην εμπορική προώθηση των υπηρεσιών. Συνεργάζονται βάσει συμβάσεων παροχής υπηρεσιών διαρκούς χαρακτήρα (ongoing), με δυνατότητα ανανέωσης, που δεν περιορίζονται σε ένα μόνο έργο. Οι όροι και οι αμοιβές συμφωνούνται πριν από την έναρξη κάθε έργου, με σταθερή/πάγια αμοιβή ανεξάρτητη από το ύψος ή την κερδοφορία του έργου, καθιστώντας το κόστος προβλέψιμο.

Οι μισθωτοί εργαζόμενοι της εταιρείας είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης. Αμείβονται σύμφωνα με τις προβλέψεις της εργατικής νομοθεσίας και ανάλογα με την εκάστοτε σύμβαση εξαρτημένης (μισθωτής) εργασίας που υπογράφουν. Τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. της εταιρείας αμείβονται με ετήσιες, προκαθορισμένες αποδοχές, με βάση τον εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας, όπως αναλύθηκε παραπάνω. Οι εξωτερικοί συνεργάτες αμείβονται στη βάση συμβάσεων έργου, για τα έργα στα οποία έχουν συμμετοχή, όπως αναλύθηκε παραπάνω.

5.2 Ανάλυση κύκλου εργασιών ανά δραστηριότητα

Τα έσοδα της Εταιρείας προέρχονται από τις εξής αγορές: (i) Έργα Δημόσιου Τομέα, και (ii) Έργα Ιδιωτικού Τομέα. Στον ακόλουθο πίνακα αναλύονται τα έσοδα της Εταιρείας ανά δραστηριότητα για τα έτη 2024 και 2025.

Κατανομή κύκλου εργασιών ανά τομέα (ποσά σε €)	2025	%	2024	%
Έργα Ιδιωτικού Τομέα	1.412.020	79%	1.587.749	86%
Έργα Ευρύτερου Δημόσιου Τομέα	371.960	21%	260.000	14%
Σύνολο	1.783.930	100%	1.847.749	100%

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας, ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Κύρια πηγή εσόδων της Εταιρείας για τα έτη 2024 και 2025 αποτέλεσαν τα Έργα Ιδιωτικού Τομέα, με έσοδα ύψους €1.587.749 το 2024 (86% των συνολικών εσόδων) και €1.412.020 το 2025 (79% των συνολικών εσόδων). Δεύτερη πηγή εσόδων για την εν λόγω περίοδο ήταν τα Έργα Ευρύτερου Δημόσιου Τομέα (οργανισμοί όπως ΕΛΤΑ, ΑΔΜΗΕ κ.λπ.), τα οποία διαμορφώθηκαν σε €260.000 το 2024 (14% του συνόλου) και αυξήθηκαν το 2025 σε €371.960 (21% των συνολικών εσόδων), υποδηλώνοντας μια ενίσχυση της παρουσίας της Εταιρείας στον τομέα. Συνολικά, τα έσοδα παρουσίασαν μείωση κατά €63.819 ή 3,45% σε σχέση με το προηγούμενο έτος, γεγονός που

αποδίδεται σε μικρή παράταση της ολοκλήρωσης κάποιων έργων τα οποία ολοκληρώθηκαν στις αρχές του 2026.

Κατανομή κύκλου εργασιών ανά τομέα (ποσά σε €)	30/06/2026	%	2025	%
Έργα Ιδιωτικού Τομέα	484.628	77%	1.412.020	79%
Έργα Ευρύτερου Δημόσιου Τομέα	144.759	23%	371.960	21%
Σύνολο	629.387	100%	1.783.930	100%

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας, ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Κατά το Α' εξάμηνο του 2026, η κατανομή του κύκλου εργασιών ανά τομέα παρέμεινε ουσιαστικά σταθερή σε σχέση με τη χρήση 2025, με τα Έργα Ιδιωτικού Τομέα να διαμορφώνονται σε 77% του κύκλου εργασιών (έναντι 79% το 2025) και τα Έργα Ευρύτερου Δημόσιου Τομέα σε 23% (έναντι 21% το 2025). Τα Έργα Ιδιωτικού Τομέα παραμένουν η κύρια πηγή εσόδων της Εταιρείας.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα έσοδα της Εταιρείας ανά λειτουργικό τομέα, δηλαδή ανά κατηγορία παρεχόμενων υπηρεσιών, για την τελευταία διετία:

Κατηγορία (ποσά σε €)	2025	%	2024	%
Cost Optimization Services	1.010.599	57%	1.541.215	83%
Consulting Services	773.331	43%	306.534	17%
Σύνολο	1.783.930	100%	1.847.749	100%

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας, ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι Υπηρεσίες Βελτιστοποίησης Κόστους (Cost Optimization Services) απέφεραν έσοδα €1.541.215 το 2024, αντιπροσωπεύοντας το 83% των συνολικών εσόδων, ενώ το 2025 μειώθηκαν σε €1.010.599 ή 57% του κύκλου εργασιών. Αντίθετα, οι Συμβουλευτικές Υπηρεσίες (Consulting Services) αυξήθηκαν από €306.534 το 2024, ή 17% των εσόδων, σε €773.331 το 2025, ή 43% του κύκλου εργασιών. Η μεταβολή αυτή αντανακλά την αυξημένη αναγνωρισιμότητα και τεχνογνωσία της Εταιρείας, που της επέτρεψαν να αναλάβει μεγαλύτερα έργα με σταθερή αμοιβή. Παρά τη μεταβολή του μείγματος εσόδων, η Εταιρεία παραμένει προσηλωμένη στις Υπηρεσίες Βελτιστοποίησης Κόστους ως βασικό πυλώνα δραστηριότητάς της.

Κατηγορία (ποσά σε €)	30/06/2026	%	2025	%
Cost Optimization Services	365.044	58%	1.010.599	57%
Consulting Services	264.343	42%	773.331	43%
Σύνολο	629.387	100%	1.783.930	100%

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας, ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Κατά το Α' εξάμηνο του 2026, το μείγμα εσόδων της Εταιρείας ανά κατηγορία υπηρεσίας παρέμεινε ουσιαστικά σταθερό σε σχέση με τη χρήση 2025, με τις Υπηρεσίες Βελτιστοποίησης Κόστους (Cost Optimization Services) να διαμορφώνονται σε 58% του κύκλου εργασιών (έναντι 57% το 2025) και τις

Συμβουλευτικές Υπηρεσίες (Consulting Services) σε 42% (έναντι 43% το 2025). Η εξέλιξη αυτή επιβεβαιώνει τη σταθεροποίηση του μείγματος εσόδων γύρω από τα επίπεδα που διαμορφώθηκαν εντός του 2025, με τις Υπηρεσίες Βελτιστοποίησης Κόστους να παραμένουν ο βασικός πυλώνας δραστηριότητας της Εταιρείας.

Όσον αφορά την επαναληψιμότητα των εσόδων, η ίδια η φύση των υπηρεσιών δεν επιτρέπει την επαναλαμβανόμενη παροχή τους. Ωστόσο, οι συμβάσεις χαρακτηρίζονται από μακροχρόνια διάρκεια (μ.ο. 3 ετών) και προβλέπουν περιοδική τιμολόγηση μέσα στον χρόνο, γεγονός που επιτρέπει μια αρκετά υψηλή προβλεψιμότητα των εσόδων. Επιπλέον, χαρακτηριστικό των παρεχόμενων υπηρεσιών, ιδιαίτερα της Βελτιστοποίησης Κόστους, είναι η επεκτασιμότητά τους. Η αρχική σύμβαση με τον πελάτη συνήθως προβλέπει την εφαρμογή της υπηρεσίας σε έναν ή δύο λειτουργικούς τομείς, δηλαδή σε επιμέρους περιοχές εξοικονόμησης κόστους όπως οι προμήθειες, το ενεργειακό κόστος, οι τηλεπικοινωνίες ή τα logistics. Πολύ συχνά, όμως, η συνεργασία επεκτείνεται, με αντίστοιχη επέκταση της σύμβασης, ώστε να καλύψει και τους υπόλοιπους λειτουργικούς τομείς όπου υπάρχει περιθώριο εξοικονόμησης, όπως η διαχείριση εγκαταστάσεων (facility management), ή οι εξωτερικές αναθέσεις (outsourcing). Εκτιμάται ότι πάνω από το 62-63% των αρχικών συμβάσεων μείωσης κόστους που υπογράφονται για μεμονωμένους λειτουργικούς τομείς επεκτείνονται τελικά και στους υπόλοιπους.

5.3 Βαθμός εξάρτησης της Εταιρείας από διπλώματα ευρεσιτεχνίας ή αδειών εκμετάλλευσης από βιομηχανικές, εμπορικές ή χρηματοοικονομικές συμβάσεις

Η Εταιρεία έχει κατοχυρώσει ενώπιον του αρμοδίου φορέα το κάτωθι σήμα:

Ονομασία Σήματος	Τύπος σήματος	Αριθμός σήματος	Κλάσεις	Απεικόνιση	Λήξη προστασίας
VERALLIS creating value together	Απεικονιστικό	18978990	35, 36, 41, 42		26/01/2034

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας

Κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι η Εταιρεία δεν έχει καμία εξάρτηση από διπλώματα ευρεσιτεχνίας ή αδειών εκμετάλλευσης από βιομηχανικές, εμπορικές ή χρηματοοικονομικές συμβάσεις η ύπαρξη των οποίων θα επηρέαζε τις επιχειρηματικές δραστηριότητες ή την κερδοφορία της.

Όσον αφορά συστήματα ποιότητας και πιστοποιήσεις, η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Επιχειρήσεων Ενεργειακών Υπηρεσιών του Υπουργείου Περιβάλλοντος και Ενέργειας υπαγόμενη στην κατηγορία Β. σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 5 της ΔΕΠΕΑ/Γ/Οικ.176381/06.07.2018 Υπουργικής Απόφασης (Β' 2672). Τέλος, η Εταιρεία εφαρμόζει ένα Σύστημα Διαχείρισης για την Υγεία και Ασφάλεια στην Εργασία σύμφωνα με το Πρότυπο ISO 45001 : 2018, ένα Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης σύμφωνα με το Πρότυπο EN ISO 14001 : 2015 και ένα Σύστημα Διαχείρισης για την Ποιότητα σύμφωνα με το Πρότυπο EN ISO 9001 : 2015.

A/A	ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΒΑΣΕΙ ΠΡΟΤΥΠΩΝ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ
1	EN ISO 9001 : 2015	Σύστημα Διαχείρισης για την Ποιότητα
2	EN ISO 14001 : 2015	Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης

3	EN ISO 45001 : 2018	Σύστημα Υγείας και Ασφάλειας στην Εργασία
---	---------------------	---

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας

5.4 Ανάλυση SWOT

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται η ανάλυση SWOT της Εταιρείας, μέσω της οποίας αξιολογούνται οι κύριοι εσωτερικοί και εξωτερικοί παράγοντες που επηρεάζουν τη λειτουργία και τις προοπτικές της.

Ισχυρά σημεία (Strengths)	Αδύνατα σημεία (Weaknesses)
Μοντέλο αμοιβής συνδεδεμένο με μετρήσιμα αποτελέσματα. Σημαντικό μέρος των έργων βελτιστοποίησης κόστους αμείβεται βάσει επιτευχθεισών και επαληθεύσιμων εξοικονομήσεων, ενισχύοντας την ευθυγράμμιση συμφερόντων με τους πελάτες.	Συγκέντρωση εσόδων σε περιορισμένο αριθμό πελατών. Η απώλεια ή η μείωση της συνεργασίας με βασικούς πελάτες μπορεί να επηρεάσει τον κύκλο εργασιών και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας.
Εξειδικευμένη μεθοδολογία και βάση δεδομένων. Η μεθοδολογία VeSpA, η εμπειρία ανά κατηγορία δαπάνης και η συσσωρευμένη γνώση από προηγούμενα έργα υποστηρίζουν την αναγνώριση ευκαιριών εξοικονόμησης και τη σύγκριση με δεδομένα αγοράς.	Μεγάλος κύκλος πώλησης και υλοποίησης έργων. Η συλλογή δεδομένων, η ανάλυση, οι διαγωνιστικές διαδικασίες και η εφαρμογή λύσεων μπορεί να καθυστερούν την έναρξη τιμολόγησης νέων έργων και να αυξάνουν τη χρονική συγκέντρωση εσόδων.
Έμφαση στην υλοποίηση και παρακολούθηση αποτελεσμάτων. Η Εταιρεία συμμετέχει στην εφαρμογή των προτεινόμενων λύσεων και παρακολουθεί την απόδοση των έργων μετά την ολοκλήρωσή τους.	Εξάρτηση από την ποιότητα και πληρότητα των δεδομένων πελατών. Η αποτελεσματικότητα της ανάλυσης και η ταχύτητα υλοποίησης επηρεάζονται από την έγκαιρη παροχή αξιόπιστων οικονομικών και λειτουργικών στοιχείων.
Πελατειακή βάση και εμπειρία σε διαφορετικούς κλάδους. Η Εταιρεία έχει υλοποιήσει έργα για ελληνικές και πολυεθνικές επιχειρήσεις σε διαφορετικές κατηγορίες δαπανών και λειτουργιών.	Ανάγκη επιτυχούς στελέχωσης και οργανωτικής προσαρμογής. Η μετάβαση σε περισσότερο εσωτερικοποιημένο μοντέλο παροχής υπηρεσιών και η ανάπτυξη νέων ψηφιακών λύσεων απαιτούν προσέλκυση, διατήρηση και αποτελεσματική ενσωμάτωση εξειδικευμένων στελεχών.
Δίκτυο εξειδικευμένων στελεχών & συνεργατών. Η ύπαρξη στελεχών με μεγάλη εμπειρία και εξειδίκευση σε κλάδους της αγοράς και σε κατηγορίες κόστους, καθώς και η πρόσβαση σε εξωτερικούς συνεργάτες αντίστοιχων ικανοτήτων, ενισχύει τη δυνατότητα ανάληψης σύνθετων έργων και την ευελιξία κατανομής πόρων.	

Σταδιακή ενσωμάτωση εργαλείων τεχνητής νοημοσύνης και επιχειρηματικής ευφυΐας. Η αξιοποίηση ψηφιακών εργαλείων υποστηρίζει την ταχύτερη επεξεργασία δεδομένων και την ενίσχυση της προστιθέμενης αξίας των υπηρεσιών.	
Επιχειρηματικές ευκαιρίες (Opportunities)	Απειλές-Επιχειρηματικοί κίνδυνοι (Threats)
Αξιοποίηση της υφιστάμενης πελατειακής βάσης για νέες υπηρεσίες. Η ανάπτυξη υπηρεσιών τεχνητής νοημοσύνης, αναλυτικών εργαλείων και λύσεων συνεχούς παρακολούθησης μπορεί να ενισχύσει τις επαναλαμβανόμενες συνεργασίες και να διευρύνει τις παρεχόμενες υπηρεσίες.	Ανταγωνισμός για εξειδικευμένο ανθρώπινο δυναμικό. Η αυξημένη ζήτηση για στελέχη με εμπειρία σε cost optimization, data analytics και τεχνητή νοημοσύνη μπορεί να δυσχεράνει την προσέλκυση και διατήρηση κατάλληλου προσωπικού.
Ανάπτυξη υβριδικών μοντέλων αμοιβής. Η αύξηση της συμμετοχής έργων με σταθερή αμοιβή, σε συνδυασμό με έργα αμοιβής βάσει αποτελέσματος, μπορεί να περιορίσει τη χρονική συγκέντρωση εσόδων και να ενισχύσει την προβλεψιμότητα των ταμειακών ροών.	Επιβράδυνση της οικονομικής δραστηριότητας ή περιορισμός προϋπολογισμών πελατών. Μακροοικονομικές, πληθωριστικές και γεωπολιτικές εξελίξεις μπορεί να οδηγήσουν πελάτες σε αναβολή έργων ή σε περιορισμό δαπανών για συμβουλευτικές υπηρεσίες.
Αυξανόμενη ζήτηση για λειτουργική αποδοτικότητα, διαφάνεια δαπανών και βιώσιμες πρακτικές. Η ανάγκη των επιχειρήσεων για περιορισμό κόστους, βελτίωση προμηθειών και ενσωμάτωση κριτηρίων ESG δημιουργεί δυνατότητες για νέα έργα και διεύρυνση υπηρεσιών.	Κίνδυνος καθυστέρησης ή χαμηλότερης εμπορικής αξιοποίησης των νέων ψηφιακών υπηρεσιών. Η επιτυχία των νέων τεχνολογικών λύσεων εξαρτάται από την έγκαιρη ανάπτυξη, την τεχνική λειτουργικότητα και την αποδοχή τους από την αγορά.
Αυτοματοποίηση αναλύσεων και κλιμάκωση υπηρεσιών. Η αξιοποίηση επιχειρηματικής ευφυΐας και τεχνητής νοημοσύνης μπορεί να μειώσει τον χρόνο εκτέλεσης επαναλαμβανόμενων εργασιών και να επιτρέψει την εξυπηρέτηση μεγαλύτερου αριθμού έργων.	Εντεινόμενος ανταγωνισμός και πιέσεις στην τιμολόγηση. Η δραστηριοποίηση μεγάλων συμβουλευτικών εταιρειών, εξειδικευμένων παρόχων και νέων τεχνολογικών λύσεων μπορεί να αυξήσει την πίεση στις αμοιβές και στα περιθώρια κέρδους.

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας

5.5 Πολιτική Έρευνας και Ανάπτυξης

Η VERALLIS A.E. έχει ξεκινήσει στρατηγική μετάβαση από την παραδοσιακή συμβουλευτική βελτιστοποίησης κόστους προς την ανάπτυξη ψηφιακών και AI-enabled υπηρεσιών, με στόχο την αυτοματοποίηση της ανάλυσης δεδομένων, την ταχύτερη αναγνώριση ευκαιριών εξοικονόμησης και την ενίσχυση της προστιθέμενης αξίας προς τους πελάτες της. Ως AI-enabled υπηρεσίες νοούνται οι

υπηρεσίες στις οποίες η τεχνητή νοημοσύνη ενσωματώνεται ως βασικό εργαλείο υποστήριξης, αναλαμβάνοντας την επεξεργασία και ανάλυση μεγάλου όγκου δεδομένων, τον εντοπισμό μοτίβων και την υποστήριξη λήψης αποφάσεων.

Το 2025 η Εταιρεία συγκρότησε εσωτερική ομάδα εργασίας για την ανάπτυξη εφαρμογών Τεχνητής Νοημοσύνης, με παράλληλη υλοποίηση έργων επιτάχυνσης της ανάλυσης δεδομένων για την αποδοτικότερη εσωτερική λειτουργία της. Εντός του 2026 η ομάδα ενισχύθηκε με δύο νέα στελέχη, αλλά και εξωτερικούς συνεργάτες, με εξειδίκευση στην Τεχνητή Νοημοσύνη, την πληροφορική και τις επιστήμες δεδομένων, καλύπτοντας ρόλους και αρμοδιότητες σε επίπεδο καινοτομίας, διαχείρισης έργου, ανάπτυξης λογισμικού, αρχιτεκτονικής συστημάτων, επιχειρησιακής ανάλυσης και τεχνικής υποστήριξης.

Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρεία συνεργάστηκε με την εταιρεία Tendermind, που αποτελεί στρατηγικό συνεργάτη της Verallis A.E. και η οποία δραστηριοποιείται στην ανάπτυξη εφαρμογών Τεχνητής Νοημοσύνης και επιχειρησιακού αυτοματισμού, με λύσεις που υποστηρίζουν την επιτάχυνση και βελτιστοποίηση εταιρικών διαδικασιών. Από τη συνεργασία αυτή αναπτύχθηκε εφαρμογή Τεχνητής Νοημοσύνης για την παρακολούθηση των ενεργειακών καταναλώσεων των πελατών. Το εργαλείο, μέσω καθημερινής παρακολούθησης, αξιολογεί πολλαπλά κριτήρια και διατυπώνει συστάσεις για τη βελτιστοποίηση της ενεργειακής απόδοσης των εγκαταστάσεων, με στόχο τη μείωση των δαπανών. Η εφαρμογή αναπτύχθηκε πιλοτικά εντός του 2025 και βρίσκεται σε λειτουργία εντός του 2026.

Η πολιτική Έρευνας και Ανάπτυξης επικεντρώνεται στην ανάπτυξη ιδιόκτητων τεχνολογικών λύσεων, με βασικό άξονα την υπηρεσία AI-powered Spend Analytics και τη σταδιακή διαμόρφωση της Verallis Platform. Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρεία έχει αναπτύξει διαδικασία AI Assessment, δηλαδή δομημένη αξιολόγηση των λειτουργιών και δεδομένων ενός οργανισμού για τον εντοπισμό κατάλληλων περιπτώσεων εφαρμογής Τεχνητής Νοημοσύνης με σκοπό τη βελτίωση διαδικασιών, την αύξηση της παραγωγικότητας και τη μείωση λειτουργικού κόστους. Η διαδικασία αυτή ακολουθείται από τον σχεδιασμό και, κατά περίπτωση, την υλοποίηση εξατομικευμένων λύσεων. Οι λύσεις αυτές δεν αποτελούν εμπορικά προϊόντα προς εκμετάλλευση, αλλά εργαλεία για χρήση από τα εξειδικευμένα στελέχη της Εταιρείας, προκειμένου να παρέχουν το βέλτιστο επίπεδο υπηρεσιών στους πελάτες τους.

Η ανάπτυξη βασίζεται σε τεχνολογίες και μεθοδολογίες όπως data lakes, ETL pipelines, predictive modelling, data science και multi-agent orchestration, με σκοπό τη δημιουργία λύσεων που μπορούν να αξιοποιηθούν τόσο εσωτερικά όσο και εμπορικά από το πελατολόγιο της Εταιρείας. Το επενδυτικό πλάνο της Εταιρείας, το οποίο χρηματοδοτείται εν μέρει από τα κεφάλαια της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου, περιλαμβάνει την ανάπτυξη της υπηρεσίας AI-powered Spend Analytics και επιμέρους εφαρμογών σε τομείς όπως ενέργεια, τηλεπικοινωνίες, procurement και operations. Η ανάπτυξη προβλέπεται να γίνει σταδιακά: εντός του 2026 με πιλοτικές εφαρμογές και MVPs, το 2027 με περαιτέρω λειτουργίες, integrations και κοινό data layer, και το 2028 με ενοποίηση των επιμέρους εφαρμογών σε ενιαίο τεχνολογικό οικοσύστημα. Η προσπάθεια υποστηρίζεται από στρατηγικές συνεργασίες με εταιρείες και φορείς του κλάδου της Τεχνητής Νοημοσύνης. Οι συνεργασίες αυτές ενισχύουν την αξιοποίηση εξειδικευμένης τεχνογνωσίας και τεχνολογικών εργαλείων στο πλαίσιο της ανάπτυξης των νέων υπηρεσιών της Εταιρείας.

5.6 Βαθμός εξάρτησης δραστηριότητας από περιορισμένο αριθμό πελατών-προμηθευτών

Πελάτες

Σύμφωνα με στοιχεία της Εταιρείας για το 2025, οι πέντε σημαντικότεροι πελάτες της Εταιρείας αντιστοιχούσαν στο 50% των συνολικών εσόδων, έναντι 61% το 2024. Η πορεία αυτή καταδεικνύει μία συνεχή τάση μείωσης της εξάρτησης από περιορισμένο αριθμό πελατών και ενίσχυσης της διασποράς των εμπορικών σχέσεων. Επιπλέον, την τελευταία τριετία, η Εταιρεία έχει καταγράψει συνεχή αύξηση του αριθμού των πελατών της, γεγονός που ενισχύει ακόμα περισσότερο την διασπορά των εσόδων της.

Διαχρονικά, από την ίδρυσή της, η VERALLIS έχει συνεργαστεί με περισσότερους από 150 πελάτες και έχει υλοποιήσει πάνω από 650 έργα βελτιστοποίησης κόστους. Σήμερα η Εταιρεία διατηρεί ενεργή συνεργασία με περίπου 50 πελάτες, ενώ τα ενεργά έργα ανέρχονται σε 110. Το πελατολόγιο της Εταιρείας αφορά κατά βάση επιχειρήσεις του ιδιωτικού τομέα (79% για το 2025), ενώ ένα διευρυμένο μερίδιο κατέχουν φορείς του ευρύτερου δημόσιου τομέα, όπως τα ΕΛΤΑ και ο ΑΔΜΗΕ (21% για το 2025).

Η συνεχής αύξηση του αριθμού νέων πελατών αποτελεί βασική ένδειξη της αναπτυξιακής δυναμικής της Εταιρείας και της δυνατότητάς της να διευρύνει συστηματικά το αποτύπωμά της στην ελληνική αγορά. Κατά το 2024 η Εταιρεία σύναψε συνεργασίες με 23 νέους πελάτες, ενώ το 2025 ο αριθμός αυτός αυξήθηκε σε 30 νέους πελάτες (+30,4%). Η διεύρυνση της πελατειακής βάσης, σε συνδυασμό με το υψηλό ποσοστό επαναλαμβανόμενων συνεργασιών και τη διεύρυνση του χαρτοφυλακίου υπηρεσιών, δημιουργεί τις προϋποθέσεις για βιώσιμη ανάπτυξη και περαιτέρω ενίσχυση των οικονομικών μεγεθών της Εταιρείας τα επόμενα έτη. Με δεδομένη την μακροχρόνια σχέση που δημιουργείται με κάθε νέο πελάτη και τον ορίζοντα τιμολόγησης να διαμορφώνεται μεταξύ 36-60 μηνών, η αύξηση στην σύναψη νέων συνεργασιών θα συμβάλει σημαντικά στα οικονομικά μεγέθη της εταιρείας τα επόμενα έτη.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται οι πέντε (5) μεγαλύτεροι πελάτες της Εταιρείας για τα έτη 2024 και 2025, καθώς και το ποσοστό συμμετοχής εκάστου στα συνολικά έσοδα ανά έτος. Η εν λόγω ανάλυση αποτυπώνει τη διασπορά του πελατολογίου και την εξέλιξη της συνεισφοράς των βασικών πελατών στον κύκλο εργασιών.

Εταιρεία	2024 (%) Συμμετοχή στα έσοδα	Εταιρεία	2025 (%) Συμμετοχή στα έσοδα
Sani/Ikos Group	26%	Ελληνικά Ταχυδρομεία ΕΛΤΑ Α.Ε.	21%
ΑΔΜΗΕ Α.Ε.	14%	ΕΥΔΑΠ Α.Ε.	11%
Βιοιατρική	9%	SAFE BULKERS	7%
ALPHA BANK	6%	ALPHA BANK	6%
Piraeus Bank	6%	METRO GROUP A.E. (My Market)	5%
Σύνολο	61%	Σύνολο	50%

Πηγή: Στοιχεία εταιρείας

Η εναλλαγή βασικών πελατών μεταξύ των δύο ετών, καθώς και η ανάδειξη νέων συνεργασιών υψηλής αξίας, αντικατοπτρίζει την ικανότητα της εταιρείας να προσελκύει νέους μεγάλους πελάτες και να διαφοροποιεί σταδιακά τη σύνθεση του πελατολογίου της. Παρότι η εξάρτηση από περιορισμένο αριθμό πελατών εξακολουθεί να αποτελεί έναν πιθανό επιχειρηματικό κίνδυνο, χαμηλής κλίμακας, η δυναμική αυτή καταδεικνύει θετικά στοιχεία ευελιξίας και ανθεκτικότητας.

Προμηθευτές

Λόγω της φύσης των υπηρεσιών της, η Εταιρεία δεν εξαρτάται από προμηθευτές πρώτων υλών. Δεν υπάρχει εξάρτηση από προμηθευτές.

5.7 Κλάδος δραστηριοποίησης της εταιρείας

Η VERALLIS A.E. δραστηριοποιείται στον ευρύτερο κλάδο των υπηρεσιών βελτίωσης επιχειρησιακής απόδοσης (Operational Performance Improvement), συμβουλευτική, διαχείριση δαπανών, στρατηγικές προμήθειες, λειτουργικός μετασχηματισμός, ανάλυση δεδομένων και τεχνολογίες τεχνητής νοημοσύνης. Εντός του κλάδου, η εξειδίκευση στο cost & process optimization έχει αναδειχθεί σε ξεχωριστό τομέα υψηλής αξίας, καθώς οι επιχειρήσεις διεθνώς επιδιώκουν τον εξορθολογισμό των δαπανών και την αποδοτικότερη αξιοποίηση των πόρων τους. Η αγορά χαρακτηρίζεται από αυξανόμενη ζήτηση για βελτίωση της κερδοφορίας, έλεγχο και βελτιστοποίηση των δαπανών, μεγαλύτερη διαφάνεια, υψηλότερη παραγωγικότητα, αξιοποίηση δεδομένων στη λήψη αποφάσεων και ψηφιακό μετασχηματισμό λειτουργιών και διαδικασιών.

Η δραστηριότητα της Εταιρείας εκτείνεται σε επιμέρους αγορές με υψηλό βαθμό αλληλεπίδρασης μεταξύ τους:

- **Procurement & Supply Chain Advisory:** στρατηγικές προμήθειες, διαγωνιστικές διαδικασίες, διαχείριση προμηθευτών, managed services, κατηγοριοποίηση δαπανών και βελτιστοποίηση της εφοδιαστικής αλυσίδας.
- **Operational Excellence & Cost Transformation:** βελτίωση της λειτουργικής αποδοτικότητας, αναδιοργάνωση διαδικασιών, Lean Management & Manufacturing, αξιοποίηση πόρων και προγράμματα μείωσης κόστους.
- **Data Analytics & Business Intelligence:** συλλογή, ανάλυση και αξιοποίηση επιχειρησιακών δεδομένων, benchmarking και υποστήριξη της λήψης αποφάσεων.
- **AI-enabled Enterprise Solutions:** λύσεις τεχνητής νοημοσύνης για αυτοματοποίηση διαδικασιών, επεξεργασία δεδομένων, πρόβλεψη και βελτιστοποίηση κόστους, αξιολόγηση προμηθευτών και ανάλυση δαπανών.
- **Sustainability & ESG Advisory:** υποστήριξη οργανισμών στην επίτευξη στόχων βιωσιμότητας, ενεργειακής αποδοτικότητας και περιβαλλοντικής συμμόρφωσης.

Κατά τη Διοίκηση, οι αγορές αυτές συγκλίνουν σταδιακά προς ένα ενιαίο μοντέλο διαχείρισης επιχειρησιακής απόδοσης, με κοινό παρονομαστή την αποδοτική χρήση των πόρων, τη διαφάνεια και την τεκμηριωμένη λήψη αποφάσεων. Καλύπτοντας ταυτόχρονα πολλαπλές διαστάσεις αυτού του οικοσυστήματος, η VERALLIS A.E. μπορεί να παρέχει ολοκληρωμένες λύσεις και να αξιοποιεί ευκαιρίες διασταυρούμενων πωλήσεων (cross-selling) σε υφιστάμενους και νέους πελάτες.

Οι τάσεις στον ψηφιακό μετασχηματισμό, την τεχνητή νοημοσύνη και τις πρακτικές ESG ενισχύουν διαρκώς τη σημασία του cost & process optimization και της διαχείρισης προμηθειών, καθιστώντας τον κλάδο διεθνώς ώριμο, με σταθερή και διαχρονική ζήτηση και συνεχή προσαρμογή σε νέες απαιτήσεις. Σε αυτό το περιβάλλον, η VERALLIS A.E. διαφοροποιείται στην ελληνική αγορά χάρη στην εξειδίκευσή της στη διαχείριση κόστους και προμηθειών, η οποία αποτελεί τομέα στρατηγικής σημασίας για επιχειρήσεις κάθε μεγέθους.

5.8 Θέση της Εταιρείας στον κλάδο & Ανταγωνιστές

Η VERALLIS A.E. δραστηριοποιείται σε εξειδικευμένη θέση της αγοράς, συνδυάζοντας συμβουλευτικές υπηρεσίες, επιχειρησιακή τεχνογνωσία, αξιοποίηση δεδομένων και μοντέλα αμοιβής συνδεδεμένα με την επίτευξη αποτελεσμάτων. Κατά τη Διοίκηση, η διαφοροποίηση της Εταιρείας στηρίζεται στους εξής παράγοντες:

- **Εστίαση σε μετρήσιμο οικονομικό αποτέλεσμα:** η Εταιρεία στοχεύει σε συγκεκριμένα οικονομικά και λειτουργικά αποτελέσματα (μείωση λειτουργικών δαπανών, βελτίωση διαδικασιών, αύξηση αποδοτικότητας), σε αντιδιαστολή με τα παραδοσιακά συμβουλευτικά μοντέλα που περιορίζονται σε στρατηγικές εισηγήσεις χωρίς συμμετοχή στην υλοποίηση.
- **Συνδυασμός πολλαπλών κατηγοριών εξειδίκευσης:** εμπειρία σε ευρύ φάσμα κατηγοριών δαπανών και λειτουργιών όπως ενέργεια, logistics, ασφάλειες, fleet και facility management, τηλεπικοινωνίες, λειτουργικές δαπάνες, παροχές προσωπικού και χρονομίσθωση οχημάτων, που επιτρέπει την ανάπτυξη ολοκληρωμένων προγραμμάτων βελτίωσης απόδοσης σε διαφορετικούς τομείς ενός οργανισμού.
- **Συνδυασμός ανθρώπινης εξειδίκευσης και δεδομένων:** αξιοποίηση τεχνογνωσίας, δεδομένων αγοράς, benchmarking και αναλυτικών μεθοδολογιών για την υποστήριξη των αποφάσεων, με τη συσσωρευμένη γνώση από έργα σε διαφορετικούς κλάδους να αποτελεί σημαντικό επιχειρησιακό πλεονέκτημα.
- **Ανάπτυξη τεχνολογικών και AI-enabled λύσεων:** επένδυση σε εργαλεία ανάλυσης δεδομένων, αυτοματοποίησης διαδικασιών και τεχνητής νοημοσύνης που υποστηρίζουν τόσο τις εσωτερικές λειτουργίες όσο και τις υπηρεσίες προς τους πελάτες· κατά τη Διοίκηση, η αξιοποίηση της τεχνολογίας θα αποτελέσει βασικό παράγοντα διαφοροποίησης τα επόμενα έτη.
- **Ευέλικτο λειτουργικό μοντέλο:** συνδυασμός εσωτερικών στελεχών και δικτύου εξειδικευμένων συνεργατών, που εξασφαλίζει ταχεία πρόσβαση σε εξειδικευμένη γνώση, αποτελεσματική διαχείριση πόρων, ευελιξία στην ανάληψη σύνθετων έργων και περιορισμό του πάγιου λειτουργικού κόστους.

Κατά τη Διοίκηση, η θέση της Εταιρείας δεν προσδιορίζεται από το μέγεθός της, αλλά από τη δυνατότητα συνδυασμού εξειδικευμένης επιχειρησιακής γνώσης, δεδομένων, τεχνολογίας και μοντέλων αμοιβής συνδεδεμένων με τα αποτελέσματα, προσέγγιση που της επιτρέπει να δραστηριοποιείται αποτελεσματικά τόσο έναντι μεγάλων συμβουλευτικών οργανισμών όσο και έναντι εξειδικευμένων παρόχων σε επιμέρους κατηγορίες της αγοράς. Στον συγκεκριμένο τομέα, κατά την εκτίμηση της Διοίκησης, δεν υφίσταται άμεσος ανταγωνισμός.

5.9 Βαθμός ωριμότητας κλάδου και περιθώρια ανάπτυξης

Η ελληνική αγορά των Συμβούλων Διοίκησης (Management Consulting) βρίσκεται σε φάση δυναμικού μετασχηματισμού. Από μέγεθος της τάξης των \$0,89 δισ. το 2025 (περίπου €0,83 δισ. με βάση τον στενό κλάδο των core συμβουλευτικών υπηρεσιών), αναμένεται να αναπτυχθεί με σύνθετο ετήσιο ρυθμό (CAGR) 6,14% την περίοδο 2026–2031, φτάνοντας τα \$1,28 δισ. έως το 2031 (Mordor Intelligence, 2026) [1]. Δύο βασικοί καταλύτες τροφοδοτούν την ανάπτυξη: ο ψηφιακός μετασχηματισμός και η συμμόρφωση σε θέματα ESG, ρίσκου και κανονιστικού πλαισίου. Οι ψηφιακές λύσεις και η τεχνητή νοημοσύνη αποτέλεσαν το 24,46% των εσόδων του 2025, καθώς δημόσιος και ιδιωτικός τομέας (τράπεζες, ενέργεια) προχωρούν τα έργα «Ελλάδα 2.0», ενώ ο τομέας Risk & Compliance αναδεικνύεται στον ταχύτερα αναπτυσσόμενο υπο-κλάδο (CAGR 6,54% έως το 2031), λόγω της εφαρμογής της οδηγίας CSRD μέσω του Νόμου 5164/2024 [1¹], [2²].

Ως προς τη ζήτηση, οι μεγάλες επιχειρήσεις απορρόφησαν το 57,81% των συμβουλευτικών δαπανών το 2025, ενώ οι μικρομεσαίες (SMEs) προβλέπεται να αναπτυχθούν με ρυθμό 6,17% έως το 2031, αξιοποιώντας ευρωπαϊκά κονδύλια ψηφιοποίησης. Σε επίπεδο κλάδων, η Ενέργεια και οι Φυσικοί Πόροι (ΑΠΕ, αποθήκευση ενέργειας) εμφανίζουν την υψηλότερη ανάπτυξη, με CAGR 6,29% [1]. Τα όρια μεταξύ παραδοσιακού management και πληροφορικής έχουν ουσιαστικά εξαλειφθεί, με τις μεγάλες εταιρείες του κλάδου (όπως οι Big 4) να επενδύουν δισεκατομμύρια σε πλατφόρμες τεχνητής νοημοσύνης [1], [3³]. Παράλληλα, το μοντέλο εργασίας στην Ελλάδα μετατοπίζεται από τις onsite επισκέψεις σε υβριδικά και remote μοντέλα συνεργασίας (ανάπτυξη 6,62% έως το 2031), μειώνοντας το λειτουργικό κόστος των πελατών.

Η αγορά στην οποία δραστηριοποιείται η Εταιρεία χαρακτηρίζεται από την παρουσία διεθνών συμβουλευτικών οργανισμών, εξειδικευμένων συμβούλων προμηθειών, εταιρειών επιχειρησιακού μετασχηματισμού και εταιρειών τεχνολογίας. Ο κλάδος της βελτιστοποίησης κόστους και της επιχειρησιακής αποτελεσματικότητας χαρακτηρίζεται διεθνώς ως ώριμος: οι σχετικές υπηρεσίες έχουν καθιερωθεί από τη δεκαετία του 1990 στις ανεπτυγμένες αγορές και αποτελούν πλέον βασική παράμετρο αξιολόγησης της αποδοτικότητας και της βιωσιμότητας των επιχειρήσεων. Η ωριμότητα αυτή αποτυπώνεται σε τρία στοιχεία:

- **Σταθερή και ανελαστική ζήτηση:** ανεξάρτητα από τον οικονομικό κύκλο, οι οργανισμοί χρειάζονται έλεγχο δαπανών και βελτιστοποίηση διαδικασιών — σε ύφεση ως άμυνα για τη ρευστότητα, σε ανάπτυξη για την αποδοτικότητα των επενδύσεων.
- **Δοκιμασμένα μεθοδολογικά πλαίσια:** τυποποιημένες πρακτικές που εφαρμόζονται διεθνώς επί δεκαετίες (π.χ. activity-based costing, zero-based budgeting, performance management frameworks), πέρα από το στάδιο του πειραματισμού.

• ¹Mordor Intelligence (2026). *Greece Management Consulting Services Market Size, Share & 2031 Growth Trends Report*. Διαθέσιμο στο: mordorintelligence.com

• ²Εφημερίς της Κυβερνήσεως (2024). Νόμος 5164/2024 — Ενσωμάτωση της Οδηγίας (ΕΕ) 2022/2464 (CSRD) αναφορικά με την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας από τις εταιρείες (ΦΕΚ Α' 202/12.12.2024). Διαθέσιμο στο: kodikio.gr

• ³IBISWorld (2025). *Global Management Consultants — Market Size, Industry Analysis, Trends and Forecasts (2025–2030)*. Διαθέσιμο στο: ibisworld.com

- **Ενσωμάτωση στη διοίκηση:** ιδίως στις μεγάλες επιχειρήσεις, η διαχείριση κόστους έχει ενταχθεί μόνιμα στη λειτουργία και τον στρατηγικό σχεδιασμό, αντί να αποτελεί περιστασιακή πρακτική.

Στην Ελλάδα, αν και η αξία των υπηρεσιών είναι αναγνωρισμένη, η διείσδυσή τους παραμένει χαμηλότερη από ό,τι σε άλλες ευρωπαϊκές χώρες και οι εξειδικευμένοι πάροχοι είναι περιορισμένοι, με αποτέλεσμα οι περισσότερες επιχειρήσεις να έχουν πρόσβαση μόνο σε συμβουλευτική γενικού χαρακτήρα. Σε αυτό το περιβάλλον, η VERALLIS A.E. διαφοροποιείται με αποκλειστική εξειδίκευση στη μείωση κόστους και τη βελτιστοποίηση λειτουργιών, πάνω από 650 ολοκληρωμένα έργα και μετρήσιμα αποτελέσματα. Παρά τη συνολική ωριμότητα του κλάδου, διαμορφώνονται νέοι άξονες που δημιουργούν σημαντικά περιθώρια ανάπτυξης για την Εταιρεία:

- **Ψηφιακός μετασχηματισμός:** η υιοθέτηση συστημάτων ERP, Business Intelligence και advanced analytics από επιχειρήσεις και δημόσιους φορείς αυξάνει την ανάγκη για εξειδικευμένη αξιοποίηση δεδομένων, ώστε να μεταφράζονται σε μετρήσιμες μειώσεις κόστους και βελτιστοποίηση διαδικασιών.
- **Πράσινη μετάβαση και ESG:** οι ευρωπαϊκοί κανονισμοί και οι πρακτικές βιωσιμότητας εισάγουν νέες απαιτήσεις για εξορθολογισμό της χρήσης ενέργειας και πόρων· αν και στην Ελλάδα το πεδίο είναι σε πρώιμο στάδιο, διεθνώς εξελίσσεται ταχύτατα, επιτρέποντας στη VERALLIS A.E. να επεκταθεί σε ένα νέο, αναπτυσσόμενο τμήμα αγοράς.
- **Δημόσιος τομέας και χρηματοδοτικά προγράμματα:** η διοχέτευση σημαντικών ευρωπαϊκών κεφαλαίων για την πράσινη και ψηφιακή μετάβαση αυξάνει την ανάγκη για τεκμηριωμένες, αποδοτικές και διαφανείς λύσεις διαχείρισης κόστους — τομέα στον οποίο η VERALLIS A.E. διαθέτει ήδη εμπειρία.

Η θέση της VERALLIS A.E. εδράζεται έτσι σε διπλή δυναμική: στη σταθερότητα ενός ώριμου κλάδου και στη δυνατότητα έγκαιρης αξιοποίησης των αναδυόμενων τάσεων (ESG, ψηφιακός μετασχηματισμός, δημόσιος τομέας, τεχνητή νοημοσύνη). Ο συνδυασμός σταθερής βάσης και αναπτυξιακής προοπτικής υποστηρίζει τη βιώσιμη οργανική ανάπτυξη της Εταιρείας και την ενίσχυση του μεριδίου αγοράς της στην Ελλάδα και, μελλοντικά, διεθνώς.

5.10 Στοιχεία ομοειδών εισηγμένων εταιρειών

Όσον αφορά την ελληνική αγορά, προκειμένου να υπάρξει η εγγύτερη δυνατή σύγκριση της VERALLIS A.E. με ομοειδείς εισηγμένες εταιρείες, επιλέχθηκαν για τη σύγκριση αυτή η European Innovation Solutions (E.In.S. S.A.), η Real Consulting S.A. και η Dotsoft A.E., ως συμβουλευτικές εταιρείες, παρόλο που το εξειδικευμένο αντικείμενο δραστηριότητας της Verallis την διαφοροποιεί ουσιαστικά από τις προαναφερθείσες εταιρείες.

Η European Innovation Solutions (E.In.S. S.A.) δραστηριοποιείται κυρίως στον δημόσιο τομέα, σε θέματα στρατηγικού σχεδιασμού και αξιολόγησης αναπτυξιακών και επιχειρησιακών προγραμμάτων, τεχνικής βοήθειας σε δημόσιους φορείς και διαχείρισης συγχρηματοδοτούμενων έργων, καθώς και στην ενίσχυση νεοφυών επιχειρήσεων μέσω υπηρεσιών mentoring και innovation acceleration. Δεν επικεντρώνεται, ωστόσο, στη διαχείριση κόστους, στο OPEX optimization ή στο procurement transformation.

Η Real Consulting S.A. εξειδικεύεται σε λύσεις ψηφιακού μετασχηματισμού, κυρίως μέσω υλοποίησης συστημάτων ERP (όπως το SAP), εφαρμογών επιχειρησιακής ευφυΐας και υπηρεσιών πληροφορικής, με έντονα τεχνολογικό προσανατολισμό. Παρότι ενδέχεται να εμπλέκεται σε έργα επιχειρησιακής αποδοτικότητας ή cost control, δεν εξειδικεύεται στο cost transformation και στη διοίκηση προμηθειών όπως η VERALLIS A.E..

Η Dotsoft A.E. είναι εταιρεία πληροφορικής που παρέχει υπηρεσίες ανάπτυξης λογισμικού και ψηφιακού μετασχηματισμού.

Η VERALLIS A.E. διαφοροποιείται, καθώς εστιάζει αποκλειστικά στη διαχείριση κόστους και προμηθειών, με σαφή τεχνολογικό και επιχειρησιακό προσανατολισμό. Ως εκ τούτου, λειτουργεί συμπληρωματικά και όχι άμεσα ανταγωνιστικά προς τις παραπάνω εταιρείες, σε έναν υποτομέα υψηλής ζήτησης και τεχνολογικού βάθους που αναπτύσσεται ραγδαία στην Ελλάδα και διεθνώς.

Παρά ταύτα, η σύγκριση της VERALLIS A.E. με εισηγμένες στη Euronext Athens εταιρείες του ίδιου ή παρεμφερούς κλάδου είναι χρήσιμη για την εκτίμηση της τοποθέτησής της στον κλάδο και για την αξιολόγησή της. Ακολουθεί ο σχετικός πίνακας με στοιχεία 31/12/2025:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ \ ΔΕΙΚΤΗΣ	Κεφαλαιοποίηση	ΕV/EBITDA	P/E
European Innovation Solutions (E.In.S. S.A.)	€32,2 εκ.	9,67	19,38
Real Consulting	€124,70 εκ.	15,39	27,36
Verallis	€3,94 εκ.	8,92	11,43
Dotsoft	€86,28 εκ.	9,38	13,15

Πηγή: Euronext Athens & δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις, 31/12/2025

5.11 Πληροφορίες για τις τάσεις και τις προοπτικές

Η Διοίκηση εκτιμά ότι οι αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται η Εταιρεία παρουσιάζουν θετικές μεσοπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες προοπτικές ανάπτυξης, λόγω της αυξανόμενης ανάγκης των οργανισμών για βελτίωση της αποδοτικότητας, ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας και αξιοποίηση νέων τεχνολογιών. Οι σημαντικότερες τάσεις που επηρεάζουν τις δραστηριότητές της είναι οι εξής:

- **Αυξανόμενη πίεση για βελτίωση κερδοφορίας και λειτουργικής αποδοτικότητας:** σε ένα περιβάλλον αυξημένου κόστους, υψηλότερων απαιτήσεων συμμόρφωσης και έντονου ανταγωνισμού, αυξάνεται η ζήτηση για υπηρεσίες που συμβάλλουν στη μείωση λειτουργικών και ενεργειακών δαπανών, στη βελτίωση της παραγωγικότητας, στη βελτιστοποίηση διαδικασιών και στην αποτελεσματικότερη αξιοποίηση των πόρων.
- **Ενίσχυση της στρατηγικής σημασίας των προμηθειών:** τα τμήματα προμηθειών μετασχηματίζονται σταδιακά από διοικητικές λειτουργίες σε στρατηγικούς μηχανισμούς δημιουργίας αξίας. Η πολυπλοκότητα των εφοδιαστικών αλυσίδων, οι γεωπολιτικές εξελίξεις και η ανάγκη για ανθεκτικότητα ενισχύουν τη σημασία της στρατηγικής προμηθειών, της διαχείρισης προμηθευτών, της αξιολόγησης κινδύνων και της βελτιστοποίησης των κατηγοριών δαπανών.

- **Ταχεία ανάπτυξη λύσεων Data Analytics και Τεχνητής Νοημοσύνης:** η αυξανόμενη διαθεσιμότητα δεδομένων και η ευρεία υιοθέτηση εφαρμογών τεχνητής νοημοσύνης δημιουργούν νέες δυνατότητες για ανάλυση δαπανών, πρόβλεψη τάσεων, αυτοματοποίηση διαδικασιών, υποστήριξη αποφάσεων, αξιολόγηση προμηθευτών και βελτιστοποίηση λειτουργικών μοντέλων. Κατά τη Διοίκηση, η αξιοποίηση δεδομένων και τεχνητής νοημοσύνης θα αποτελέσει έναν από τους σημαντικότερους μοχλούς ανάπτυξης της αγοράς τα επόμενα έτη.
- **Αυξανόμενη ζήτηση για εξειδικευμένη εξωτερική τεχνογνωσία:** η ταχύτητα των τεχνολογικών και κανονιστικών εξελίξεων δυσχεραίνει τη διατήρηση εξειδικευμένων γνώσεων αποκλειστικά εντός των οργανισμών, αυξάνοντας τη ζήτηση για εξωτερικούς συνεργάτες με εξειδίκευση σε τομείς όπως προμήθειες, ενέργεια, logistics, βιωσιμότητα, τεχνολογία και επιχειρησιακός μετασχηματισμός.
- **Ανάπτυξη των απαιτήσεων ESG και βιωσιμότητας:** οι ευρωπαϊκές και εθνικές κανονιστικές απαιτήσεις, σε συνδυασμό με τις αυξανόμενες απαιτήσεις επενδυτών και χρηματοδοτικών οργανισμών, ενισχύουν τη σημασία δράσεων ενεργειακής αποδοτικότητας, περιβαλλοντικής συμμόρφωσης, μείωσης του αποτυπώματος άνθρακα, βιώσιμων προμηθειών και υπεύθυνης εταιρικής διακυβέρνησης.

Προοπτικές της Εταιρείας

Η στρατηγική της Εταιρείας για τα επόμενα έτη επικεντρώνεται σε τέσσερις άξονες:

1. **Διεύρυνση πελατειακής βάσης:** περαιτέρω ανάπτυξη σε μεγάλες επιχειρήσεις, οργανισμούς και φορείς του δημόσιου τομέα στην Ελλάδα και επιλεκτικά στο εξωτερικό. Ειδικά ο δημόσιος τομέας εκτιμάται ότι θα αποτελέσει σημαντική πηγή έργων μείωσης κόστους τα επόμενα έτη, ενώ αναμένεται σύντομα η ανακοίνωση σχετικής στρατηγικής συνεργασίας.
2. **Ανάπτυξη υπηρεσιών υψηλότερης προστιθέμενης αξίας:** ενίσχυση δραστηριοτήτων που συνδυάζουν δεδομένα, analytics, benchmarking και τεχνολογικές εφαρμογές.
3. **Ανάπτυξη AI-enabled λύσεων:** επέκταση της χρήσης εργαλείων τεχνητής νοημοσύνης για την υποστήριξη υπηρεσιών προμηθειών, διαχείρισης δαπανών και επιχειρησιακής απόδοσης. Η ζήτηση για λύσεις τεχνητής νοημοσύνης αυξάνεται, καθώς οι επιχειρήσεις επιδιώκουν να μη μείνουν πίσω στην τεχνολογική εξέλιξη, ενώ η Εταιρεία διαθέτει την εμπειρία και την τεχνογνωσία στη βελτιστοποίηση ώστε να σχεδιάζει και να υλοποιεί τέτοιες λύσεις.
4. **Αξιοποίηση συνεργασιών και στρατηγικών επενδύσεων:** ανάπτυξη συνεργασιών με εξειδικευμένους παρόχους τεχνολογίας, συμβούλους και εταιρείες που μπορούν να ενισχύσουν το εύρος και τις δυνατότητες της Εταιρείας.

Κατά τη Διοίκηση, η αγορά μεταβαίνει σταδιακά από τα παραδοσιακά μοντέλα συμβουλευτικών υπηρεσιών προς μοντέλα που συνδυάζουν ανθρώπινη εξειδίκευση, δεδομένα, τεχνολογία και τεχνητή νοημοσύνη. Η VERALLIS A.E. έχει ήδη ξεκινήσει την ανάπτυξη των σχετικών υποδομών, με στόχο υπηρεσίες και λύσεις μεγαλύτερης επαναληψιμότητας, κλιμάκωσης και προστιθέμενης αξίας για τους πελάτες της.

Αβεβαιότητες και μελλοντικές απειλές: Παρά τις θετικές προοπτικές, η Διοίκηση αναγνωρίζει ορισμένες αβεβαιότητες. Η εμφάνιση νέων ανταγωνιστών και η πιθανή πίεση στα περιθώρια κέρδους, σε συνδυασμό με την ταχεία τεχνολογική εξέλιξη, ενδέχεται να μεταβάλουν τα ανταγωνιστικά δεδομένα της αγοράς. Η πορεία της Εταιρείας εξαρτάται επίσης από τις γενικότερες

οικονομικές και γεωπολιτικές συνθήκες, τις εξελισσόμενες κανονιστικές απαιτήσεις (περιλαμβανομένων των απαιτήσεων ESG και του Κανονισμού της ΕΕ για την Τεχνητή Νοημοσύνη), τον ανταγωνισμό για εξειδικευμένο προσωπικό και τον χρόνο υλοποίησης των αναμενόμενων προγραμμάτων ενίσχυσης. Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τους παράγοντες αυτούς και προσαρμόζει αναλόγως τη στρατηγική της.

6. Οργανωτική διάρθρωση

6.1 Συνδεδεμένες εταιρείες

Η εταιρεία με την επωνυμία «Operational Performance Solutions S.R.L.» και έδρα τη Ρουμανία. Σημειώνεται ότι, κατά την 31.12.2025, ο βασικός μέτοχος της Verallis A.E., κ. Γεώργιος Δημόπουλος κατείχε το πλειοψηφικό μερίδιο της ανωτέρω εταιρείας. Η μετοχική σύνθεσή της κατά την 31.12.2025 ήταν η εξής:

ΜΕΤΟΧΟΙ	ΠΟΣΟΣΤΟ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΔΗΜΟΠΟΥΛΟΣ	90%
DAVID PASCAL AUFFRET	5%
ΧΡΗΣΤΟΣ ΔΗΜΟΠΟΥΛΟΣ	5%

Πηγή: Στοιχεία της Εταιρείας

Η μετοχική σύνθεση της Operational Performance Solutions S.R.L. κατά την ημερομηνία δημοσίευσης του πληροφοριακού εγγράφου είναι η εξής:

ΜΕΤΟΧΟΙ	ΠΟΣΟΣΤΟ
VERALLIS AE	100%

Πηγή: Στοιχεία της Εταιρείας

6.2 Στοιχεία συνδεδεμένης εταιρείας

Η Operational Performance Solutions S.R.L. έχει την ίδια ακριβώς εμπορική δραστηριότητα και παρέχει τις ίδιες ακριβώς υπηρεσίες με αυτές της Verallis A.E. Τα βασικά οικονομικά στοιχεία της εταιρείας για τις χρήσεις 2024 και 2025 ήταν τα κάτωθι:

ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ (Ποσά σε €)	2025	2024
Κύκλος εργασιών	19.691	79.415
Κέρδη προ φόρων	3.136	22.136
Ίδια κεφάλαια	5.885	5.885

Πηγή: Στοιχεία της Εταιρείας ποσά σε Ευρώ (ισοτιμία RON/EUR 5,0985 31.12.2025)

Σύμφωνα με την απόφαση της 16.06.2026 του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, αποφασίστηκε ομόφωνα η άμεση εξαγορά της εταιρείας «Operational Performance Solutions S.R.L.» στο τίμημα των 30.000 RON, ήτοι πέντε χιλιάδες εβδομήντα δύο ευρώ (€5.725) βάσει της ισοτιμίας 1 ευρώ = 5,24 RON, δηλαδή στην αξία του κόστους του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Operational Performance Solutions S.R.L., κατόπιν νομικού ελέγχου και οικονομικής αποτίμησης της εξαγοραζόμενης εταιρείας.

Η εξαγορά ολοκληρώθηκε στις 18/09/2026, με την καταβολή του τιμήματος από την Verallis A.E. στους μετόχους της Operational Performance Solutions S.R.L., βάσει της απόφασης της 16.06.2026 του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και του ιδιωτικού συμφωνητικού που υπογράφηκε μεταξύ της Εταιρείας και των μετόχων της Operational Performance Solutions S.R.L.

Στο πλαίσιο αυτό, η Operational Performance Solutions S.R.L. μετατράπηκε σε θυγατρική κατά 100% της Verallis A.E. Ως αποτέλεσμα, τα αποτελέσματα της Operational Performance Solutions S.R.L. θα ενοποιηθούν στα αποτελέσματα της μητρικής εταιρείας, Verallis A.E., για πρώτη φορά στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που λήγει την 31.12.2026.

7. Μέτοχοι

7.1 Μετοχική Σύνθεση

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η συνολική μετοχική σύνθεση της Εταιρείας πριν και μετά την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, η πλήρης καταβολή της οποίας πιστοποιήθηκε με την από 23.09.2026 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 20 του Ν. 4548/2018, η οποία καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. την 24.09.2026 με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 6204203.

Μέτοχοι	Αριθμός μετοχών πριν την Ιδιωτική Τοποθέτηση	Συμμετοχή %	Αριθμός μετοχών μετά την Ιδιωτική Τοποθέτηση	Συμμετοχή %
Δημόπουλος Γεώργιος	2.992.500	90%	2.992.500	72,11%
Auffret David Pascal	166.250	5%	166.250	4,01%
Δημόπουλος Χρήστος	166.250	5%	166.250	4,01%
Λοιποί μέτοχοι <5%*	0	0%	825.000	19,88%
Σύνολο	3.325.000	100%	4.150.000	100%

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας

Σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης της Εταιρείας, μέχρι και την ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου, δεν υπάρχει άλλος μέτοχος πέραν αυτών που παρατίθεται στον ανωτέρω πίνακα, ο οποίος να κατέχει άνω του 5% των κοινών μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Κατά την τελευταία διετία δεν έχει επέλθει μεταβολή στην Μετοχική Σύνθεση της εταιρείας. Ο αριθμός των μετόχων με ποσοστό <5% κατά την ημερομηνία του πληροφοριακού εγγράφου, ανέρχεται σε 74 πρόσωπα.

*Εξαιρουμένων των ποσοστών που κατέχουν τα μέλη του Δ.Σ. της Εταιρείας, οι συγγενείς πρώτου βαθμού και οι σύζυγοι ή σύντροφοι με σύμφωνο συμβίωσης αυτών, οι συγγενείς πρώτου βαθμού και οι σύζυγοι ή σύντροφοι με σύμφωνο συμβίωσης των Βασικών Μετόχων, καθώς και τα πρόσωπα που έχουν συνάψει συμφωνίες δέσμευσης επί των μετοχών της Εταιρείας.

7.2 Αναλυτικά στοιχεία Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου - Ιδιωτικής Τοποθέτησης

Κατά την τελευταία διετία, έχουν γίνει οι ακόλουθες μεταβολές στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήρχετο σε πενήντα οκτώ χιλιάδες ευρώ (€58.000), διαιρούμενο σε 1.450.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας τεσσάρων λεπτών του ευρώ (€0,04) εκάστη. Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, που πραγματοποιήθηκε στις 31.12.2025, εγκρίθηκε σειρά εταιρικών μεταβολών με στόχο την ενίσχυση της κεφαλαιακής δομής και τη βελτίωση της μετοχικής εικόνας.

Συγκεκριμένα, αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά ποσό εβδομήντα πέντε χιλιάδων ευρώ (€75.000), μέσω κεφαλαιοποίησης υποχρεώσεων ποσού €300.000, με την έκδοση 1.875.000 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,04

εκάστης και με τιμή διάθεσης €0,16 ανά μετοχή. Το υπόλοιπο ποσό των €225.000 άχθηκε υπέρ το άρτιον.

Κατόπιν τούτου το μετοχικό κεφάλαιο, προ της ιδιωτικής τοποθέτησης για την ένταξη της Εταιρείας στην EN.A. Growth, διαμορφώθηκε σε εκατόν τριάντα τρεις χιλιάδες ευρώ (€133.000), διαιρούμενο σε 3.325.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας τεσσάρων λεπτών του ευρώ (€0,04).

Κατόπιν αυτών, με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, που πραγματοποιήθηκε στις 30.06.2026, εγκρίθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης κατά το ποσό των €33.000 με καταβολή μετρητών, μέσω έκδοσης 825.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,04 εκάστης και με τιμή διάθεσης €0,95 ανά μετοχή και η ένταξη του συνόλου των μετοχών της εταιρείας στην EN.A. Growth.

Τα συνολικά έσοδα της ιδιωτικής τοποθέτησης ήταν €783.750. Οι μετοχές αυτές διατέθηκαν μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης με αποκλεισμό του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων. Η διαφορά μεταξύ της τιμής διάθεσης και της ονομαστικής αξίας, ήτοι ποσό ενενήντα ένα λεπτά του ευρώ (€0,91) ανά μετοχή και συνολικά επτακόσιες πενήντα χιλιάδες επτακόσια πενήντα ευρώ (€750.750) άχθηκε υπέρ το άρτιον.

Η ιδιωτική τοποθέτηση ξεκίνησε την 26.08.2026 κατόπιν καταχώρισης στις 08.07.2026 στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) της από 30.06.2026 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, με την οποία αποφασίστηκε η Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 6106273 και ολοκληρώθηκε την 21.09.2026, οπότε και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε την κατανομή των νέων μετοχών της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, δυνάμει της εξουσίας που είχε χορηγήσει σε αυτό η από 30.06.2026 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

Η τιμή διάθεσης των νέων μετοχών (€0,95 ανά Νέα Μετοχή) αποφασίστηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 30.06.2026, κατόπιν σχετικής πρότασης του Διοικητικού Συμβουλίου η οποία βασίστηκε στα θεμελιώδη οικονομικά στοιχεία της Εταιρείας και σε αποτίμηση με τις μεθόδους που αναλύονται στην ενότητα 2.1.

Οι νέες μετοχές της αύξησης διατέθηκαν σε συνολικά 74 ιδιώτες επενδυτές. Μετά την ως άνω αύξηση, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε €166.000 διαιρούμενο σε 4.150.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,04 εκάστης.

Δεδομένου ότι, σύμφωνα με το άρθρο 6 παρ.2 των Κανόνων Λειτουργίας της EN.A. Growth, για τον υπολογισμό της διασποράς δεν λαμβάνονται υπόψη τα ποσοστά που κατέχουν τα μέλη του Δ.Σ. της Εταιρείας, οι συγγενείς πρώτου βαθμού και οι σύζυγοι ή σύντροφοι με σύμφωνο συμβίωσης αυτών, οι συγγενείς πρώτου βαθμού και οι σύζυγοι ή σύντροφοι με σύμφωνο συμβίωσης των Βασικών Μετόχων, καθώς και τα πρόσωπα που έχουν συνάψει συμφωνίες δέσμευσης επί των μετοχών της Εταιρείας (όπου ως Βασικός Μέτοχος νοείται το πρόσωπο που κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό τουλάχιστον πέντε τοις εκατό (5%) του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας), το ποσοστό διασποράς των μετοχών της Εταιρείας ανέρχεται σε 19,88% του συνολικού αριθμού μετοχών το οποίο κατανέμεται σε 74 πρόσωπα, κανένα από τα οποία δεν είναι Βασικός Μέτοχος.

Κάθε μετοχή της Εταιρείας παρέχει δικαίωμα μίας (1) ψήφου στη Γενική Συνέλευση. Οι κύριοι μέτοχοι της Εταιρείας δεν κατέχουν διαφορετικά δικαιώματα ψήφου. Ο αριθμός των δικαιωμάτων ψήφου κάθε Μετόχου ισούται με τον αριθμό των μετοχών του. Τα δικαιώματα των μετόχων ασκούνται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και το Καταστατικό της Εταιρείας. Σημειώνεται ότι, δεν υπάρχουν ενεχυράσεις επί μετοχών που κατέχουν οι Μέτοχοι της Εταιρείας.

7.3 Δήλωση περί αλλαγών ελέγχου της Εταιρείας

Η Εταιρεία δηλώνει ότι δεν γνωρίζει την ύπαρξη συμφωνίας, της οποίας η εφαρμογή θα μπορούσε σε μεταγενέστερη ημερομηνία να επιφέρει αλλαγές όσον αφορά τον έλεγχο της Εταιρείας, τυχόν συμφωνίες υποχρεωτικής διακράτησης και τυχόν περιορισμούς στην ελεύθερη μεταβίβαση των κινητών αξιών.

7.4 Μερισματική πολιτική της Εταιρείας

Μερισματική Πολιτική

Όσον αφορά τη μερισματική πολιτική της Εταιρείας ισχύουν τα ακόλουθα, ενώ αναλυτικότερες πληροφορίες περιλαμβάνονται στο καταστατικό της Εταιρείας.

Προϋποθέσεις και περιορισμός διανομής ποσών

Σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018, δεν επιτρέπεται διανομή στους μετόχους αν, μετά από αυτήν, η καθαρή θέση της Εταιρείας υπολείπεται του μετοχικού κεφαλαίου προσαυξημένου με τα μη διανεμητέα αποθεματικά και τα μη πραγματοποιημένα κέρδη.

Καθαρά κέρδη - Διανομή κερδών

Τα καθαρά κέρδη διατίθενται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, σύμφωνα με το άρθρο 159 του Ν. 4548/2018 και το Άρθρο 28 του καταστατικού. Το άρθρο 28 του καταστατικού προβλέπει συγκεκριμένα την εξής σειρά: αφαιρούνται πρώτα τα μη πραγματοποιημένα κέρδη· ακολούθως διενεργείται κράτηση τουλάχιστον είκοσι τοις εκατό (20%) για τον σχηματισμό τακτικού αποθεματικού, υποχρεωτική μέχρι αυτό να ανέλθει στο ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου· και εν συνεχεία κρατείται το ελάχιστο μέρισμα (άρθρο 161 του Ν. 4548/2018). Το υπόλοιπο των κερδών διατίθεται κατά τον τρόπο που αποφασίζει η Γενική Συνέλευση, μετά από πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου. Το προς διανομή ποσό καταβάλλεται κατά τον χρόνο που ορίζει η Γενική Συνέλευση, και σε κάθε περίπτωση εντός των προθεσμιών του νόμου, ενώ η αξίωση για το μέρισμα παραγράφεται μετά από πέντε (5) έτη αφότου καταστεί απαιτητή.

Ελάχιστο μέρισμα

Ορίζεται, κατά το άρθρο 161 του Ν. 4548/2018 και το Άρθρο 28 του καταστατικού, σε 35% των καθαρών κερδών (μετά τις ως άνω μειώσεις) και καταβάλλεται σε μετρητά. Μη διανομή του ελάχιστου μερίσματος επιτρέπεται μόνο με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που λαμβάνεται με την προβλεπόμενη αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία ογδόντα τοις εκατό (80%) του εκπροσωπούμενου στη Συνέλευση κεφαλαίου.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι η αξία για τους μετόχους θα προέλθει κυρίως από την ανάπτυξη των εργασιών και την υλοποίηση του επενδυτικού προγράμματος. Το ύψος του μερίσματος εξετάζεται ετησίως, με βάση τις επενδυτικές ανάγκες, τις ταμειακές ροές και τις συνθήκες της αγοράς.

Προσωρινό Μέρισμα και Μεταγενέστερη Διανομή Κερδών και Προαιρετικών Αποθεματικών

Επιτρέπεται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εντός της χρήσης, εφόσον καταρτιστούν σχετικές οικονομικές καταστάσεις που υποβάλλονται σε δημοσιότητα δύο (2) μήνες πριν τη διανομή. Το διανεμόμενο ποσό δεν μπορεί να υπερβαίνει τα κέρδη που προκύπτουν κατά την παρ. 2 του

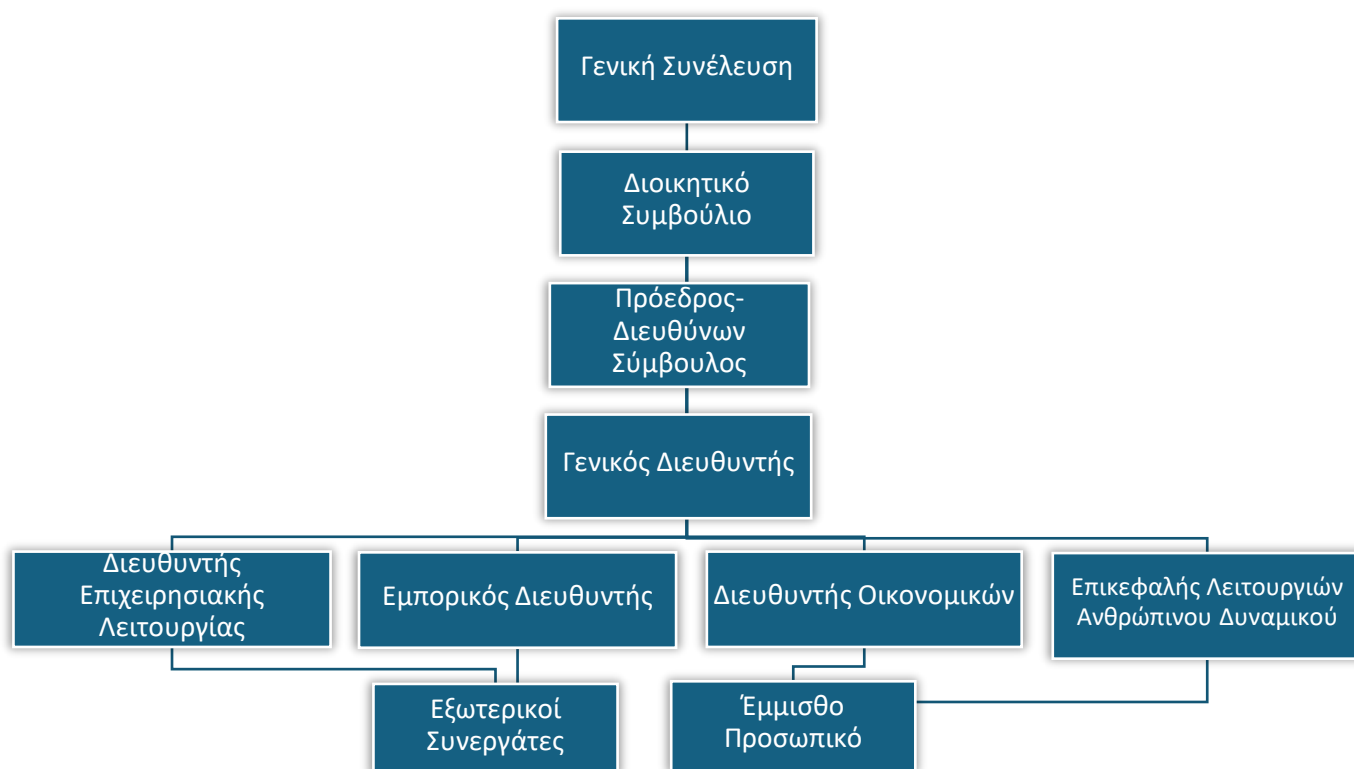
άρθρου 159 του Ν. 4548/2018. Σημειώνεται ότι η Εταιρεία έχει διανείμει μέρισμα για τις χρήσεις 2024 και 2025 (καθώς και προηγούμενες). Για την χρήση 2024, η Τακτική Γενική Συνέλευση της 29/08/2025 ενέκρινε την διανομή μερίσματος ποσού €72.500. Για τη χρήση 2025, η Τακτική Γενική Συνέλευση της 01.06.2026 ενέκρινε διανομή μερίσματος €80.000. Όλες οι καταβολές έχουν ολοκληρωθεί και δεν υφίσταται ουδεμία επιπλέον υποχρέωση προς τους μετόχους.

8. Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη – Οργανωτική Δομή – Εταιρική Διακυβέρνηση

Η οργανωτική δομή της Εταιρείας έχει ως εξής:

Σύμφωνα με το άρθρο 10 του Καταστατικού της Εταιρείας και το άρθρο 116 του Ν.4548/2018, ανώτατο όργανο της Εταιρείας είναι η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της, η οποία εκλέγει τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου. Σύμφωνα με το άρθρο 19 και 20 του Καταστατικού της Εταιρείας και το άρθρο 77 του Ν.4548/2018, όργανο διοίκησης της Εταιρείας είναι το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι τα Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά όργανα, καθώς και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη της Εταιρείας, εκπροσωπούνται από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Το παρακάτω οργανόγραμμα αποτυπώνει την οργανωτική δομή της Εταιρείας, καθορίζοντας τον τρόπο λειτουργίας της, την κατανομή αρμοδιοτήτων και τις ευθύνες κάθε θέσης. Μέσω της παρουσίασης αυτής προσδιορίζονται οι γραμμές διοίκησης και οι σχέσεις συνεργασίας μεταξύ των τμημάτων, ώστε να διασφαλίζεται η εύρυθμη λειτουργία και η αποτελεσματική επίτευξη των εταιρικών στόχων.



Διοικητικό Συμβούλιο

Χαράζει τη στρατηγική της εταιρείας, καθορίζοντας στόχους πωλήσεων, κατευθύνσεις ανάπτυξης και συνεργασίες, ελέγχει την απόδοση της διοικητικής ομάδας και εξασφαλίζει τη διαφάνεια και την ορθή εταιρική διακυβέρνηση.

Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος (CEO) - Γεώργιος Δημόπουλος

Αναπτύσσει τον κύκλο εργασιών μέσω νέων πελατών, έργων και στρατηγικών συνεργασιών, εξασφαλίζει χρηματοδότηση και επενδύσεις και εκπροσωπεί τη VERALLIS A.E. στην Ελλάδα. Διατηρεί

την επαφή με κορυφαίους πελάτες και συνεργάτες, φέρει την τελική ευθύνη για τα οικονομικά αποτελέσματα και μεριμνά για την εφαρμογή των αποφάσεων του Δ.Σ. και τη μελλοντική διαδοχή.

Γενικός Διευθυντής – Ευθύμιος Λειβαδίτης

Έχει την πλήρη ευθύνη για την καθοδήγηση, την κερδοφορία και την καθημερινή λειτουργία της εταιρείας, συντονίζοντας τα επιμέρους τμήματα και διαχειριζόμενος το ανθρώπινο δυναμικό. Παράλληλα, οδηγεί τον ψηφιακό μετασχηματισμό και την ενσωμάτωση πρακτικών ESG, με στόχο τη διατήρηση της θέσης της VERALLIS A.E. στον κλάδο των συμβούλων επιχειρήσεων.

Διευθυντής Οικονομικών – Ταξιάρχης (Άρης) Κωνσταντόπουλος

Υπεύθυνος για τη διαχείριση των οικονομικών της εταιρείας, τη σύνταξη & εποπτεία των οικονομικών αναφορών, τον έλεγχο κόστους και τη διασφάλιση της χρηματοοικονομικής σταθερότητας. Συνεργάζεται με τον CEO και το Δ.Σ. για τη χάραξη της εταιρικής και επενδυτικής στρατηγικής.

Διευθυντής Επιχειρησιακής Λειτουργίας – Νικόλαος Κυριακίδης

Διασφαλίζει την ομαλή εκτέλεση έργων Cost Management, επιτυγχάνοντας τους στόχους ποιότητας, χρόνου και κόστους. Διαχειρίζεται καθημερινά τις ομάδες έργου, εφαρμόζει βέλτιστες πρακτικές και τις διαδικασίες reporting. Υπεύθυνος για την υποστήριξη “after-sales”.

Εμπορικός Διευθυντής – Αλκιβιάδης Βασιλειάδης

Αναπτύσσει τις πωλήσεις και την εμπορική στρατηγική με στόχο την αύξηση του ετήσιου κύκλου εργασιών μέσω νέων projects, διευρύνει το πελατολόγιο, διαχειρίζεται και αναπτύσσει στρατηγικές συνεργασίες και εποπτεύει τις ενέργειες marketing και business development.

Επικεφαλής Λειτουργιών Ανθρώπινου Δυναμικού – Αλέξανδρος Μανώλης

Σχεδιάζει και εφαρμόζει στρατηγικές διαχείρισης ανθρώπινου δυναμικού σε συνεργασία με τον Γενικό Διευθυντή, εποπτεύει διαδικασίες προσλήψεων, εκπαίδευσης και ανάπτυξης προσωπικού, διαμορφώνει πολιτικές αξιολόγησης απόδοσης και συστημάτων κινήτρων.

Εξωτερικοί Συνεργάτες

Παρέχουν εξειδικευμένη τεχνογνωσία σε συγκεκριμένους κλάδους. Συμβάλλουν στην επιτυχή ολοκλήρωση έργων και μεταφέρουν γνώσεις στην ομάδα, ενισχύοντας τη συνολική τεχνογνωσία της Εταιρείας.

Έμμισθο Προσωπικό - Αναλυτές

Υποστηρίζουν την εκτέλεση των έργων, αναλύουν δεδομένα κόστους και παραδίδουν έγκυρα και πλήρη reports. Συνεργάζονται με τον Διευθυντή Λειτουργιών και τον Διευθυντή Επιχειρησιακής Ανάλυσης για την ομαλή υλοποίηση των έργων και τη διατήρηση υψηλής ποιότητας παραδοτέων.

8.1 Διοικητικό Συμβούλιο

Σύμφωνα με το άρθρο 18 του Καταστατικού της, η Εταιρεία διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από τρία (3) έως δεκαπέντε (15) μέλη. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας με θητεία έξι (6) ετών, η οποία δύναται να παραταθεί σύμφωνα με το νόμο.

Επιπλέον, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι και νομικό πρόσωπο, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 77 παρ. 4 Ν. 4548/2018.

Το ισχύον Διοικητικό Συμβούλιο που εκλέχθηκε από τη Γενική Συνέλευση στις 31/12/2025, συγκροτήθηκε σε σώμα στις 31/12/2025 και θα διοικήσει την Εταιρεία με εξαετή (6ετή) θητεία με ημερομηνία λήξης την 31/12/2031. Η σύστασή του έχει ως εξής:

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα
Γεώργιος Δημόπουλος	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος / Εκτελεστικό Μέλος
David Auffret	Αντιπρόεδρος / Εκτελεστικό Μέλος
Χρήστος Δημόπουλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Βασίλειος Αθανασούλης	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Ηλιόπουλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ευάγγελος Χρυσόχοος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ειρήνη Χάδιαρη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας

Τα βιογραφικά σημειώματα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι διαθέσιμα στον ιστότοπο της εταιρείας:

<https://verallis.com/investor-update/corporate-governance/>

Η πλήρωση των κριτηρίων ανεξαρτησίας των ανεξάρτητων μελών εξετάστηκε και διαπιστώθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο. Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη δεν διατηρούν σχέση εξάρτησης με την εταιρεία. Τα κριτήρια και η διαδικασία ελέγχου της ανεξαρτησίας περιγράφονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας.

Παρακάτω, αναφέρονται τυχόν παραιτήσεις ή/και αντικαταστάσεις μελών Δ.Σ. την τελευταία διετία:

Ονοματεπώνυμο υποχωρούντος	Ιδιότητα	Ονοματεπώνυμο αντικαταστάτη	Ιδιότητα
Ιωάννης Κούσης	Εκτελεστικό Μέλος	Ευάγγελος Χρυσόχοος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Χρήστος Δημόπουλος	Εκτελεστικό Μέλος	Ειρήνη Χάδιαρη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Μπάκος	Εκτελεστικό Μέλος	Χρήστος Δημόπουλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος

8.2 Δηλώσεις μελών διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και ανώτερων διοικητικών στελεχών

Τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων (μέλη Δ.Σ.) της εταιρείας, δηλώνουν τα εξής:

Εκτός από τις δραστηριότητες που συνδέονται με την ιδιότητά τους στην Εταιρεία, δεν συμμετείχαν στο μετοχικό κεφάλαιο σε άλλη εταιρεία με συναφές/συμπληρωματικό αντικείμενο κατά τα τελευταία δύο (2) έτη.

Τα Μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων καθώς και τα Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη δηλώνουν, επιπλέον, τα εξής:

- Εκτός από τις δραστηριότητες που συνδέονται με την ιδιότητά τους στην Εταιρεία, δεν συμμετείχαν ως μέλη διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου σε άλλη εταιρεία με συναφές/ συμπληρωματικό αντικείμενο κατά τα τελευταία πέντε (5) έτη.
- Δεν υφίστανται τυχόν καταδικαστικές αποφάσεις για τέλεση παράνομης πράξης τουλάχιστον κατά τη διάρκεια των τελευταίων 5 ετών.
- Δεν συμμετείχαν σε οποιαδήποτε διαδικασία συνδιαλλαγής ή πτώχευσης, αναγκαστικής διαχείρισης ή εκκαθάρισης κατά τη διάρκεια των πέντε (5) τουλάχιστον τελευταίων ετών.
- Δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε δημόσιας επίσημης κριτικής ή/και κύρωσης εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν επαγγελματικών οργανώσεων στις οποίες μετέχουν) και δεν έχουν παρεμποδιστεί από δικαστήριο να ενεργούν με την ιδιότητα του μέλους διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου εταιρείας ή να παρέμβουν στη διαχείριση ή στο χειρισμό των υποθέσεων εταιρείας.
- Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ο κ. Γεώργιος Δημόπουλος και ο κ. Χρήστος Δημόπουλος συνδέονται μεταξύ τους με σχέση συγγένειας δευτέρου βαθμού (αδέρφια).

8.3 Συγκρούσεις συμφερόντων στο επίπεδο των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων και των ανωτέρω διοικητικών στελεχών

Όλα ανεξαιρέτως τα διοικητικά, διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή ως ανωτέρω διοικητικά στελέχη δηλώνουν ότι

- Δεν υφίστανται συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ των υποχρεώσεων που έχουν έναντι της Εταιρείας και των ιδιωτικών συμφερόντων ή/και άλλων υποχρεώσεων.
- Δεν υφίσταται ρύθμιση ή συμφωνία με τους κυριότερους μετόχους, πελάτες, προμηθευτές ή άλλα πρόσωπα, δυνάμει της οποίας έχουν επιλεγεί ως μέλος των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων ή ως ανώτερο διοικητικό στέλεχος.
- Δεν υφίσταται στο πρόσωπό τους περιορισμός ο οποίος να αφορά στη διάθεση, εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, τυχόν μετοχών της Εταιρείας που κατέχουν.

Κατά την ημερομηνία δημοσίευσης του Πληροφοριακού Εγγράφου, αναφέρεται ότι τα μέλη Δ.Σ. που κατέχουν μετοχές είναι τα εξής:

Μέτοχοι	Ιδιότητα	Αριθμός μετοχών	Συμμετοχή % (πριν την Ι.Τ.)	Συμμετοχή % (μετά την Ι.Τ.)
Δημόπουλος Γεώργιος	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	2.992.500	90,00%	72,11%
Auffret David Pascal	Αντιπρόεδρος	166.250	5,00%	4,01%
Δημόπουλος Χρήστος	Μη εκτελεστικό μέλος	166.250	5,00%	4,01%

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας

8.4 Πρακτικές Εταιρικής διακυβέρνησης

Η Εταιρεία εφαρμόζει πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης ανάλογο με το μέγεθος, τη δραστηριότητα και τις λειτουργικές της ανάγκες, σύμφωνα με τον ν. 4548/2018, το Καταστατικό της, τους Κανόνες Λειτουργίας της EN.A. Growth, τις σχετικές αποφάσεις της Euronext Athens και, όπου εφαρμόζεται, τον Κανονισμό (ΕΕ) 596/2014.

Κανονισμός Λειτουργίας της Εταιρείας

Η οργάνωση και λειτουργία της Εταιρείας διέπονται από Κανονισμό Λειτουργίας, ο οποίος εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας στις 28/07/2026. Ο Κανονισμός καθορίζει την οργανωτική διάρθρωση, τις αρμοδιότητες των εταιρικών οργάνων και των ανώτερων στελεχών, τις γραμμές αναφοράς και τις βασικές εσωτερικές διαδικασίες. Οι βασικές αρχές του εφαρμόζονται, κατά το μέρος που είναι συμβατές με το εφαρμοστέο τοπικό πλαίσιο και την οργανωτική της δομή, και στη θυγατρική εταιρεία της Verallis στη Ρουμανία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για τη διοίκηση, τη στρατηγική κατεύθυνση, την παρακολούθηση της οικονομικής και λειτουργικής πορείας και την εποπτεία της συμμόρφωσης της Εταιρείας. Περιλαμβάνει τουλάχιστον ένα μη εκτελεστικό μέλος. Σήμερα, αποτελείται από δύο εκτελεστικά μέλη, τρία (3) μη εκτελεστικά μέλη, καθώς και δύο (2) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη. Κατά την επιλογή των μελών του λαμβάνονται υπόψη ιδίως η εμπειρία, οι γνώσεις, η ακεραιότητα και η δυνατότητα ουσιαστικής συμβολής τους. Σε περίπτωση επιλογής ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους εξετάζονται τυχόν ουσιώδεις σχέσεις με την Εταιρεία, τους βασικούς μετόχους ή τη διοίκηση που θα μπορούσαν να επηρεάσουν την ανεξάρτητη κρίση του.

Η Εταιρεία εφαρμόζει βασικές εσωτερικές δικλίδες για την έγκριση και καταχώριση συναλλαγών, την παρακολούθηση πληρωμών, απαιτήσεων και υποχρεώσεων, την τήρηση συμβάσεων και παραστατικών και την αξιόπιστη οικονομική πληροφόρηση. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρακολουθεί την επάρκεια των διαδικασιών αυτών και δύναται να αναθέτει ειδικούς ελέγχους ή επισκοπήσεις σε εξωτερικούς συμβούλους.

Ο Κανονισμός προβλέπει επίσης διαδικασίες για την πρόσληψη και αξιολόγηση ανώτερων στελεχών και τον καθορισμό των αποδοχών τους, καθώς και βασικούς κανόνες για τις αμοιβές εξωτερικών συνεργατών. Ρυθμίζει τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, οι οποίες πραγματοποιούνται με διαφάνεια, επαρκή τεκμηρίωση και, κατά κανόνα, με συνήθεις όρους αγοράς, καθώς και τη γνωστοποίηση και διαχείριση πραγματικών ή πιθανών συγκρούσεων συμφερόντων.

Παράλληλα, ο Κανονισμός ρυθμίζει τη διαχείριση και δημοσιοποίηση προνομιακών πληροφοριών, την τήρηση των απαιτούμενων καταλόγων και αρχείων, τις εταιρικές ανακοινώσεις και τις υποχρεώσεις γνωστοποίησης συναλλαγών των προσώπων που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα και των προσώπων που έχουν στενούς δεσμούς με αυτά, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 596/2014.

Υπεύθυνος Εξυπηρέτησης Μετόχων & Εταιρικών Ανακοινώσεων

Για την επικοινωνία με τους μετόχους, την Euronext Athens και το επενδυτικό κοινό, το Διοικητικό Συμβούλιο στις 03/09/2026 όρισε φυσικό πρόσωπο ως Υπεύθυνο Εξυπηρέτησης Μετόχων και Εταιρικών Ανακοινώσεων. Υπεύθυνος Εξυπηρέτησης Μετόχων και Εταιρικών Ανακοινώσεων είναι ο κ. Δημήτριος Ζυγούρης, τα στοιχεία του οποίου είναι διαθέσιμα για την επικοινωνία με τους μετόχους και τους επενδυτές, καθώς και με την Euronext Athens. Το τηλέφωνο επικοινωνίας είναι 210 6128 583 και η διεύθυνση ηλεκτρονικού ταχυδρομείου (Email) είναι investors@verallis.com. Τα

παραπάνω στοιχεία είναι διαθέσιμα και στην ιστοσελίδα της εταιρείας <https://verallis.com/el/investor-update/corporate-governance-contact/>.

Εταιρική Ιστοσελίδα

Η Εταιρεία διατηρεί επίσης ειδική ενότητα επενδυτών στην εταιρική της ιστοσελίδα <https://verallis.com/investor-update/>, στην οποία αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, οι εταιρικές ανακοινώσεις και οι λοιπές πληροφορίες που απαιτεί το εφαρμοστέο πλαίσιο.

8.5 Αμοιβές διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας δεν αμείβονται για τη συμμετοχή τους στο διοικητικό συμβούλιο και για την άσκηση των καθημερινών διοικητικών καθηκόντων. Ως εκ τούτου, δεν έλαβαν αμοιβές Δ.Σ. για τις χρήσεις 2024 και 2025, ούτε θα λάβουν αντίστοιχες αμοιβές για τη χρήση 2026, πλην της ακόλουθης εξαίρεσης: Από την 1η Ιανουαρίου 2025, στον κ. Βασίλειο Αθανασούλη, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, καταβάλλεται μικτή μηνιαία αμοιβή ύψους €2.000. Επιπλέον, από τις 21 Ιανουαρίου 2025, έχει τεθεί σε ισχύ σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης (leasing) για την παροχή οχήματος προς χρήση του. Οι αμοιβές αυτές χορηγούνται στα πλαίσια της συμμετοχής του κ. Αθανασούλη στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και όχι στα πλαίσια άσκησης καθημερινής διοίκησης ή άλλης εργασίας για την Εταιρεία. Κάθε τέτοια αμοιβή υπόκειται στις προβλέψεις του εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας, αλλά και στις απαραίτητες εγκρίσεις της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, σύμφωνα με τον νόμο.

8.6 Πληροφορίες για τις συμβάσεις παροχής υπηρεσιών

Δεν υφίστανται συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που συνδέουν τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων με την εταιρεία ή οποιαδήποτε θυγατρική της και οι οποίες προβλέπουν την παροχή οφελών κατά τη λήξη τους.

8.7 Ομάδα Διοίκησης

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρείας, τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη της παρατίθενται στον κατωτέρω πίνακα:

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα
Γεώργιος Δημόπουλος	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
David Auffret	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. & Υπεύθυνος Ανάλυσης
Ευθύμιος Λειβαδίτης	Γενικός Διευθυντής
Αλκιβιάδης Βασιλειάδης	Εμπορικός Διευθυντής
Νικόλαος Κυριακίδης	Διευθυντής Επιχειρησιακής Λειτουργίας
Ταξιάρχης (Άρης) Κωνσταντόπουλος	Οικονομικός Διευθυντής
Αλέξανδρος Μανώλης	Επικεφαλής Λειτουργιών Ανθρώπινου Δυναμικού

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας

Η επαγγελματική διεύθυνση της ομάδας διοίκησης (Δ.Σ.) είναι η έδρα της Εταιρείας και τα βιογραφικά σημειώματα τους έχουν ήδη παρατεθεί στην ενότητα 8.1, εκτός του Γενικού Διευθυντή, του Οικονομικού Διευθυντή, του Εμπορικού Διευθυντή, του Διευθυντή Επιχειρησιακής Λειτουργίας και του Επικεφαλής Λειτουργιών Ανθρώπινου Δυναμικού, τα οποία παρατίθενται παρακάτω:

Ευθύμιος Λειβαδίτης – Γενικός Διευθυντής

Διπλωματούχος Μηχανικός του Εθνικού Μετσόβιου Πολυτεχνείου με μεταπτυχιακή εξειδίκευση στην Επιχειρησιακή Έρευνα και εκτεταμένη εμπειρία στον σχεδιασμό, την ανάπτυξη και τη διοίκηση παραγωγικών και ενεργειακών υποδομών σε πολυεθνικούς οργανισμούς και επιχειρηματικούς ομίλους. Έχει διατελέσει Τεχνικός Σύμβουλος, Διευθυντής Έργων και Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου (από θέση Αντιπροέδρου). Έχει ηγηθεί επενδυτικών προγραμμάτων συνολικού ύψους €57 εκατ. στον πρωτογενή και δευτερογενή τομέα, καθώς και ενεργειακών έργων €10 εκατ. σε φωτοβολταϊκά πάρκα, από τον στρατηγικό σχεδιασμό έως τη λειτουργική υλοποίηση.

Ταξιάρχης (Άρης) Κωνσταντόπουλος – Οικονομικός Διευθυντής

Πτυχιούχος Οικονομικών Επιστημών (Πανεπιστήμιο Αθηνών) με MBA (Keele University, H.B.) και άριστη γνώση αγγλικών και χρηματοοικονομικών πληροφοριακών συστημάτων. Με πάνω από 25 χρόνια εμπειρίας, από Audit Manager στη Deloitte (1999–2008) και Οικονομικός Διευθυντής - Ελεγκτής N.A. Ευρώπης στη Velti PLC (2008–2013) έως Οικονομικός Διευθυντής σε General Motors Hellas, Prime Insurance, Nippon - Όμιλος Μαυρογένη, Schur Flexibles και σήμερα στη VERALLIS A.E. και την AE Exro Group (HAE/Σαουδική Αραβία), έχει ηγηθεί σημαντικών εγχειρημάτων: συμμετοχή στην εισαγωγή της Velti PLC στο NASDAQ (προσφορά \$360 εκατ.), εξασφάλιση χρηματοδότησης €3 εκατ., ανάκτηση ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων άνω των €2,5 εκατ. κ.α..

Αλκιβιάδης Βασιλειάδης – Εμπορικός Διευθυντής

Διαθέτει περισσότερα από 25 χρόνια C-level εμπειρίας στους κλάδους των FMCG και των υπηρεσιών, σε κορυφαίες ελληνικές και πολυεθνικές εταιρείες. Εξειδικεύεται στο business development, τον στρατηγικό σχεδιασμό και τη διαχείριση σύνθετων δικτύων διανομής, με έμφαση στην ανάπτυξη εσόδων, την κερδοφορία και τη βελτιστοποίηση προβλέψεων και προϋπολογισμών, καθώς και στην ανάπτυξη ομάδων υψηλών επιδόσεων με πελατοκεντρική προσέγγιση.

Νικόλαος Κυριακίδης – Διευθυντής Επιχειρησιακής Λειτουργίας

Διαθέτει 30ετή ηγετική πορεία σε απαιτητικές B2B αγορές και διεθνή εμπειρία στην Ελλάδα, τη Νότια Ευρώπη και την ΕΜΜΕ. Διαθέτει βαθιά γνώση των κλάδων της αγροδιατροφής και της βιώσιμης ανάπτυξης και εστιάζει σε διοίκηση αλλαγών (Change Management), ανασχεδιασμό και βελτιστοποίηση εσωτερικών διαδικασιών, αναδιοργανώνοντας cross-functional ομάδες για μέγιστη εσωτερική αποδοτικότητα και σταθερή κερδοφόρα ανάπτυξη.

Αλέξανδρος Μανώλης – Επικεφαλής Λειτουργιών Ανθρώπινου Δυναμικού

Έμπειρος HR Manager / Business Partner, με ειδίκευση στη δημιουργία και ανάπτυξη τμημάτων Ανθρώπινου Δυναμικού σε απαιτητικά λιανεμπορικά και βιομηχανικά περιβάλλοντα. Συνδυάζει στρατηγική σκέψη με πρακτική εφαρμογή: μαζική προσέλκυση ταλέντων (50+ προσλήψεις ετησίως), μείωση αποχωρήσεων, εισαγωγή συστημάτων αξιολόγησης απόδοσης, και διαδικασιών ένταξης νέων εργαζομένων. Διαθέτει μεταπτυχιακό τίτλο στις Επιχειρησιακές Στρατηγικές και γνώση εργαλείων αιχμής (AI στο HR, HR analytics), λειτουργώντας ως σύμβουλος της διοίκησης στη μετατροπή δεδομένων σε δράσεις που βελτιώνουν την παραγωγικότητα και το εργασιακό κλίμα.

8.8 Καταστατικό Εταιρείας

Το καταστατικό της Εταιρείας έχει αναρτηθεί στην ηλεκτρονική διεύθυνση, στην ενότητα Ιστορικό Ανακοινώσεων Γ.Ε.Μ.Η.: <https://publicity.businessportal.gr/company/121754701000> και στην ιστοσελίδα της εταιρείας: <https://verallis.com/investor-update/financial-statements-announcements/>.

9. Γνωστοποιήσεις συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη

Κατά τις χρήσεις 2024 και 2025, η Εταιρεία δεν ανήκε σε όμιλο και δεν διέθετε θυγατρικές ή συγγενείς εταιρείες. Σε εφαρμογή της από 16.06.2026 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, καθώς και του ιδιωτικού συμφωνητικού μεταξύ της Εταιρείας και των μετόχων της Operational Performance Solutions S.R.L., η Verallis A.E. προχώρησε στην εξαγορά του 100% των μετοχών της εταιρείας Operational Performance Solutions S.R.L.. Η εξαγορά ολοκληρώθηκε στις 18/09/2026, με την καταβολή του τιμήματος από την Verallis A.E. προς τους μετόχους της Operational Performance Solutions S.R.L.

Στο πλαίσιο αυτό, η Operational Performance Solutions S.R.L. μετατράπηκε σε θυγατρική κατά 100% της Verallis A.E. Ως αποτέλεσμα, τα αποτελέσματα της Operational Performance Solutions S.R.L. θα ενοποιηθούν στα αποτελέσματα της μητρικής εταιρείας, Verallis A.E., για πρώτη φορά στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που λήγει την 31.12.2026. Η Εταιρεία θεωρεί ως συνδεδεμένα πρόσωπα τους μετόχους της και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της (συμπεριλαμβανομένων των συνδεδεμένων προσώπων τους). Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα της Εταιρείας, κατά την κλειόμενη χρήση, ήταν οι εξής:

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη (Ποσά σε €)	1/1 - 31/12/25	1/1 - 31/12/24
Έσοδα	0	0
Αγορές	0	0
Έξοδα (αμοιβές μετόχων & μελών Δ.Σ.)	131.411	306.403
Απαιτήσεις από μετόχους και μέλη Δ.Σ.	22.130	18.246
Υποχρεώσεις μερισμάτων σε μετόχους	123.229	29.213
Υποχρεώσεις αμοιβών σε μετόχους	3.178	697.875

Πηγή: Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2025, ελεγμένη από ορκωτό ελεγκτή

Η Εταιρεία δηλώνει ότι δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από τον Κανονισμό 1606/2002 και εννοιολογικά προσδιορίζονται στις διατάξεις του σχετικού Προτύπου (ΔΛΠ 24), κατά τις χρήσεις 2024 και 2025, πέραν αυτών που παρατίθενται ανωτέρω. Επίσης, δηλώνει ότι όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση, μέσω των οικονομικών καταστάσεων και του διαχειριστικού ελέγχου της Εταιρείας, και αποτυπώνονται με ακρίβεια σε αυτές. Οι εν λόγω συναλλαγές εγκρίνονται σύμφωνα με τις προβλέψεις του ν. 4548/2018, από τη γενική συνέλευση των μετόχων, ως αναπόσπαστο τμήμα των οικονομικών καταστάσεων κάθε χρήσης.

Ο λογαριασμός «Έξοδα (Αμοιβές Μετόχων & Μελών Δ.Σ.)» περιλαμβάνει τις αμοιβές που έλαβαν τα διοικητικά στελέχη (μέλη Δ.Σ.) της Εταιρείας, για την υλοποίηση συγκεκριμένων έργων εντός της χρήσης του 2025, ακολουθεί ανάλυση του ποσού του συγκεκριμένου λογαριασμού (€131.411,49) στον παρακάτω πίνακα. Οι αμοιβές αυτές καταβλήθηκαν με βάση το προηγούμενο μοντέλο αμοιβών, όπως αυτό αναλύθηκε στην ενότητα 5.1. Ο λογαριασμός «Υποχρεώσεις μερισμάτων σε μετόχους», αφορά μερίσματα προηγούμενων χρήσεων (2024 και προγενέστερες), τα οποία δεν είχαν καταβληθεί στους μετόχους έως την 31.12.2025. Τα συγκεκριμένα μερίσματα καταβλήθηκαν πλήρως εντός του Ιουλίου 2026. Ο λογαριασμός «Υποχρεώσεις αμοιβών σε μετόχους», καταγράφει τις αμοιβές που οφείλονταν σε μετόχους για τη συμμετοχή τους σε έργα της Εταιρείας που είχαν τιμολογηθεί εντός του 2025, αλλά ολοκληρώθηκαν και αποπληρώθηκαν στην επόμενη χρήση (εντός

του 2026). Σημειώνεται ότι οι υποχρεώσεις αυτές αφορούν αμοιβές για τη συμμετοχή σε έργα της Εταιρείας και όχι μερίσματα ή αμοιβές σχετιζόμενες με τη διοίκηση της εταιρείας και τη συμμετοχή σε Δ.Σ. Τέλος, όσον αφορά τον λογαριασμό Απαιτήσεις από μετόχους και μέλη Δ.Σ., σχετίζεται με απαίτηση που είχε η Εταιρεία έναντι του μετόχου και μέλους Δ.Σ. κυρίου Χ. Δημόπουλου, η οποία εξοφλήθηκε πλήρως εντός του Ιουλίου 2026.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται αναλυτικά τα αντίστοιχα ποσά:

ΑΜΟΙΒΕΣ 01.01-31.12.2025	
ΔΗΜΟΠΟΥΛΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΝΙΚΗΦΟΡΟΣ	€70.553,84
ΑΘΑΝΑΣΟΥΛΗΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΧΡΗΣΤΟΣ	€24.000,00
DAVID PASCAL M AUFFRET	€36.877,65
ΔΗΜΟΠΟΥΛΟΣ ΧΡΗΣΤΟΣ ΝΙΚΗΦΟΡΟΣ	€0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	€131.411,49

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας

10. Επενδυτικό πρόγραμμα

10.1 Περιγραφή υφιστάμενων επενδύσεων

Στον παρακάτω πίνακα περιγράφονται οι κυριότερες επενδύσεις που πραγματοποίησε η εταιρεία κατά την περίοδο που καλύπτεται από τις ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες έως και την ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου.

Κατηγορία Επένδυσης	Περιγραφή	Ποσό	Έτος
Υποστηρικτικός εξοπλισμός λειτουργίας	Δαπάνη προμήθειας σύγχρονου μηχανογραφικού εξοπλισμού, αναγκαίου για την εκτέλεση των υπηρεσιών και τον εκσυγχρονισμό των διαδικασιών τήρησης αρχείων	€28.664	2024-2025
Ανάπτυξη διαχειριστικού συστήματος ποιότητας, υγιεινής & ασφάλειας και περιβάλλοντος για πιστοποίηση με ISO 9001:2015, 45001:2018 & 14001:2015	Δαπάνη πιστοποίησης κατά τα διεθνή πρότυπα για την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας της εταιρείας	€3.671	2024
Λογισμικά Προγράμματα	Σχεδιασμός και υλοποίηση ολοκληρωμένου Συστήματος Επιχειρηματικής Ευφυΐας (Business Intelligence), προσαρμοσμένου ειδικά στις ανάγκες της Διοίκησης της VERALLIS A.E., με αξιοποίηση της πλατφόρμας Microsoft Power BI.	€37.700	2025

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας

10.2 Περιγραφή Επενδύσεων σε Στάδιο Υλοποίησης

Στο πλαίσιο της στρατηγικής της, η Εταιρεία επενδύει συστηματικά στην ανάπτυξη ιδιόκτητων ψηφιακών εφαρμογών και εργαλείων τεχνητής νοημοσύνης, συμπεριλαμβανομένων λύσεων Agentic AI. Το 2025 πραγματοποιήθηκε επένδυση ύψους 28.000 ευρώ, ενώ η επένδυση στο συγκεκριμένο έργο παραμένει σε υλοποίηση και εντός του 2026. Η εν λόγω επένδυση αναμένεται να ολοκληρωθεί στα μέσα του 2027 και χρηματοδοτείται εξ ολοκλήρου από ίδια κεφάλαια της Εταιρείας.

10.3 Μελλοντικές επενδύσεις

Στην παρούσα φάση, σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, δεν υφίστανται μελλοντικές επενδύσεις για τις οποίες η διοίκηση της έχει αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις, πέρα από αυτές που περιγράφονται στο επενδυτικό πρόγραμμα.

10.4 Παρουσίαση Επενδυτικού Προγράμματος

Α) ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια από την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου ανήλθαν σε €783.750, τα οποία θα αξιοποιηθούν γύρω από δύο βασικούς στρατηγικούς άξονες, και συγκεκριμένα την οργανική και τη μη οργανική ανάπτυξη της Εταιρείας. Στόχοι είναι η μακροπρόθεσμη ενίσχυση της τεχνολογικής της υποδομής, η επέκταση του χαρτοφυλακίου υπηρεσιών, η βελτιστοποίηση των λειτουργικών της δυνατοτήτων και η γεωγραφική της εξάπλωση. Οι στόχοι θα επιτευχθούν τόσο μέσω οργανικής όσο και μη οργανικής ανάπτυξης. Η οργανική ανάπτυξη περιλαμβάνει την στελέχωση της εταιρείας με πρόσθετο εξειδικευμένο προσωπικό, την αγορά εξοπλισμού, την αγορά άυλων παγίων, όπως λογισμικά, υπηρεσίες cloud κ.λπ., καθώς και πρόσθετες λειτουργικές δαπάνες που συνεπάγονται η αύξηση του προσωπικού και η διεύρυνση των εργασιών. Η μη οργανική ανάπτυξη περιλαμβάνει εξαγορές μικρότερων εταιρειών του κλάδου ή απόκτηση συμμετοχών σε άλλες εταιρείες, όπως περιγράφεται στην ενότητα 10.5. Το επενδυτικό πρόγραμμα αναλύεται ειδικότερα στους άξονες που περιγράφονται στον ακόλουθο πίνακα:

Επενδυτικό Πρόγραμμα - Αντληθέντα κεφάλαια (Ποσά σε €)					
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΠΛΑΝΟ	2026	2027	2028	2029	ΣΥΝΟΛΑ
Ανάπτυξη Ανθρώπινου Δυναμικού	0	52.940	88.250	105.910	247.100
Ανάπτυξη Ψηφιακών Εργαλείων και Υποδομών Τεχνητής Νοημοσύνης	22.240	37.070	37.070	51.890	148.270
Εξοπλισμός/Υποδομές Πιστοποιήσεις (Εξοπλισμός IT, Λογισμικά, συνδρομές, λοιπός εξοπλισμός)	18.000	30.010	30.010	42.010	120.030
Στρατηγικές εξαγορές & συμμετοχές	0	53.670	107.340	107.340	268.350
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ	40.240	173.690	262.670	307.150	783.750

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας

Από το συνολικό ποσό των €783.750, ποσό €40.240 προβλέπεται να αξιοποιηθεί εντός του 2026, €173.690 εντός του 2027, €262.670 το 2028 και €307.150 εντός του 2029. Η κατανομή αυτή αντανakλά τη σταδιακή υλοποίηση του επενδυτικού σχεδίου. Το μεγαλύτερο μέρος των αντληθέντων κεφαλαίων, ύψους €515.400, θα κατευθυνθεί σε δράσεις οργανικής ανάπτυξης, ενώ ποσό €268.350 θα διατεθεί για δράσεις μη οργανικής ανάπτυξης.

Β) ΛΟΙΠΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ

Πέραν των αντληθέντων κεφαλαίων που αναλύθηκαν παραπάνω, η Εταιρεία θα διαθέσει και ίδιους πόρους ύψους €326.250, διαμορφώνοντας έτσι το συνολικό επενδυτικό της πρόγραμμα σε €1.110.000. Ως αποτέλεσμα το 29,4% του συνολικού επενδυτικού προγράμματος χρηματοδοτείται από ίδια κεφάλαια της Εταιρείας.

10.5 Σχολιασμός Επενδυτικού Προγράμματος (Αντληθέντα Κεφάλαια)

Η ανάλυση της χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων του επενδυτικού προγράμματος έχει ως εξής:

ΟΡΓΑΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ

Ανάπτυξη Ανθρώπινου Δυναμικού (€247.100)

Η Εταιρεία υλοποιεί στρατηγικό πρόγραμμα οργανωτικού μετασχηματισμού με στόχο την ενίσχυση των εσωτερικών της δυνατοτήτων και τη δημιουργία ισχυρής διοικητικής και τεχνικής βάσης για την επόμενη φάση ανάπτυξης. Στο πλαίσιο αυτό, μέρος των αντληθέντων κεφαλαίων θα διατεθεί για την προσέλκυση και ενσωμάτωση εξειδικευμένων αναλυτών, συμβούλων και στελεχών επιχειρησιακής βελτίωσης, με στόχο τη μεταφορά κρίσιμης τεχνογνωσίας εντός της Εταιρείας και τη σταδιακή μείωση της εξάρτησης από εξωτερικούς συνεργάτες. Έτσι θα ενισχυθεί η παραγωγική δυναμικότητα της Εταιρείας στους τομείς της ανάλυσης, της συμβουλευτικής προμηθειών και λειτουργικής απόδοσης και της ανάπτυξης τεχνολογικών λύσεων.

Η Εταιρεία έχει ολοκληρώσει την αξιολόγηση των αναγκών της και προγραμματίζει να επενδύσει €247.100, στην περίοδο 2027-2029, για την ενίσχυση του ανθρώπινου δυναμικού της με εξειδικευμένα στελέχη, τα οποία θα υποστηρίξουν τόσο την αύξηση του αριθμού των έργων όσο και την ανάπτυξη νέων τεχνολογικών υπηρεσιών. Οι προσλήψεις αφορούν:

- 2 Business Analysts
- 1 Procurement & Operational Performance Consultants
- 1 Data Engineer
- 1 AI Engineer / Machine Learning Engineer
- 1 Project Manager

Οι ανωτέρω προσλήψεις, που αφορούν συνολικά έξι (6) εξειδικευμένα στελέχη, θα πραγματοποιηθούν σταδιακά κατά τη διάρκεια της περιόδου, ακολουθώντας την εξέλιξη του αριθμού των έργων και την ωρίμανση των νέων τεχνολογικών υπηρεσιών. Ειδικότερα, προβλέπεται η πρόσληψη τριών (3) στελεχών το 2027, δύο (2) στελεχών το 2028 και ενός (1) στελέχους το 2029, ενώ για το 2026 δεν προγραμματίζονται προσλήψεις.

Ανάπτυξη Ψηφιακών Εργαλείων και Υποδομών Τεχνητής Νοημοσύνης (€148.270)

Η Εταιρεία προτίθεται να επενδύσει την περίοδο 2026-2029 €148.270 στην ανάπτυξη λειτουργικών συστημάτων και εργαλείων ανάλυσης δεδομένων, αυτοματοποίησης διαδικασιών και τεχνολογιών τεχνητής νοημοσύνης, με έμφαση σε λύσεις που υποστηρίζουν άμεσα το επιχειρηματικό της μοντέλο.

Η Εταιρεία θα αναπτύξει εφαρμογές που αφορούν τις παρακάτω κατηγορίες εφαρμογών:

- ανάπτυξη AI Agents για Procurement & Contract Analysis
- ανάπτυξη ιδιόκτητης πλατφόρμας για Spend Analytics
- ανάπτυξη AI Agents για Tender Evaluation
- ανάπτυξη εργαλείων Supplier Benchmarking
- ανάπτυξη εφαρμογών Management Dashboards

Η ανάπτυξη θα πραγματοποιηθεί συνδυαστικά, με χρήση α) ανθρώπινων πόρων της Εταιρείας, β) εξειδικευμένων εξωτερικών συνεργατών και εταιρειών ανάπτυξης λογισμικού, και γ) εμπορικών μοντέλων τεχνητής νοημοσύνης και cloud υπηρεσιών.

Η ανωτέρω επένδυση εξυπηρετεί δύο διακριτούς στόχους:

A. Εσωτερικός Ψηφιακός Μετασχηματισμός

Ανάπτυξη και αξιοποίηση εργαλείων που υποστηρίζουν την εσωτερική λειτουργία της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένης της συλλογής και επεξεργασίας δεδομένων, της ανάλυσης δαπανών, της παραγωγής παραδοτέων, της παρακολούθησης έργων και της υποστήριξης των ομάδων ανάλυσης και υλοποίησης. Ταυτόχρονα στόχο αποτελεί η δημιουργία Βάσης Δεδομένων Επιχειρηματικών Δεικτών και Benchmarks. Η συλλογή αντίστοιχων δεδομένων από το πελατολόγιο της Εταιρείας ενισχύει την αποτελεσματικότητα στην παροχή προστιθέμενης αξίας στους πελάτες της. Στόχος είναι η αύξηση της παραγωγικότητας, η μείωση του χρόνου εκτέλεσης έργων και η ενίσχυση της λειτουργικής αποδοτικότητας και κερδοφορίας.

B. Ενίσχυση των Παρεχόμενων Υπηρεσιών

Αξιοποίηση των ίδιων τεχνολογικών εργαλείων για την παροχή προηγμένων υπηρεσιών προς τους πελάτες της Εταιρείας στους τομείς της διαχείρισης κόστους, των προμηθειών, της ανάλυσης δεδομένων και του επιχειρησιακού μετασχηματισμού.

Ειδικότερα, με τη βοήθεια των εφαρμογών αυτών η Εταιρεία θα είναι σε θέση να παρέχει διαγνωστικά έργα στους πελάτες της, αξιολογώντας τις εσωτερικές τους λειτουργίες και εντοπίζοντας διαδικασίες, όπως διαδικασίες αγορών ή εγκρίσεων, που μπορούν να ανασχεδιαστούν ώστε να καταστούν αποδοτικότερες και πιο αξιόπιστες. Η ανάπτυξη των σχετικών εφαρμογών βασίζεται σε τεχνολογίες Agentic AI και σε υφιστάμενη τεχνογνωσία και λύσεις που ήδη εφαρμόζονται πιλοτικά ή παραγωγικά σε έργα της Εταιρείας.

Η Εταιρεία δεν στοχεύει στην ανάπτυξη γενικής χρήσης λογισμικού ούτε στη δραστηριοποίησή της ως ανεξάρτητος πάροχος τεχνολογίας. Αντίθετα, η επένδυση αποσκοπεί στην ενσωμάτωση προηγμένων τεχνολογικών δυνατοτήτων στις βασικές υπηρεσίες της, ενισχύοντας την αποτελεσματικότητα, την ποιότητα των παρεχόμενων λύσεων και τη διαφοροποίησή της στην αγορά.

Δημιουργία Υποδομών Data, Αγορά εξοπλισμού και απόκτηση Πιστοποιήσεων (€120.030)

Η Εταιρεία προτίθεται να επενδύσει την περίοδο 2026-2029 €120.030 για την ενίσχυση της τεχνολογικής και πληροφοριακής της υποδομής και την απόκτηση εξειδικευμένων πιστοποιήσεων, με στόχο να ανταποκριθεί τόσο στον αυξημένο όγκο των δραστηριοτήτων της όσο και στις ανάγκες του νέου προσωπικού.

Ειδικότερα, μέρος της επένδυσης θα διατεθεί για την προμήθεια τεχνολογικού, πληροφοριακού και λοιπού εξοπλισμού, καθώς και επαγγελματικών λογισμικών, τα οποία είναι απαραίτητα για την υποστήριξη των αυξημένων εργασιών, τη λειτουργία των νέων ομάδων και την αποτελεσματική αξιοποίηση των ψηφιακών εργαλείων που αναπτύσσει η Εταιρεία.

Παράλληλα, με τη συνδρομή εξειδικευμένων συμβούλων, η Εταιρεία θα αποκτήσει περαιτέρω πιστοποιήσεις, και συγκεκριμένα τα πρότυπα ISO 27001 και ISO 42001, τα οποία αναμένεται να ενισχύσουν την οργανωτική της ωριμότητα, την ασφάλεια των πληροφοριών και τη δυνατότητά της για συμμετοχή σε μεγαλύτερα έργα και διαγωνιστικές διαδικασίες.

Η υλοποίηση θα πραγματοποιηθεί συνδυαστικά, με χρήση α) εξειδικευμένων προμηθευτών εξοπλισμού και αδειών λογισμικού, β) εξωτερικών συμβούλων για την προετοιμασία και απόκτηση των πιστοποιήσεων, και γ) των εσωτερικών ομάδων της Εταιρείας για την ενσωμάτωση και αξιοποίηση των υποδομών στη λειτουργία της.

Στόχος της επένδυσης αυτής είναι η διασφάλιση της λειτουργικής επάρκειας και της τεχνολογικής αξιοπιστίας της Εταιρείας ώστε να υποστηρίζεται η ανάπτυξή της, η ενίσχυση της ασφάλειας των

πληροφοριών και της οργανωτικής της ωριμότητας, καθώς και η βελτίωση της ανταγωνιστικής της θέσης μέσω της δυνατότητας συμμετοχής σε μεγαλύτερα έργα και διαγωνιστικές διαδικασίες.

ΜΗ ΟΡΓΑΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ

Στρατηγικές Εξαγορές και Συμμετοχές (€268.350)

Τα κεφάλαια θα διατεθούν για την ενίσχυση της εμπορικής παρουσίας της Εταιρείας και την επέκταση σε νέες αγορές. Η επένδυση αυτή στοχεύει στη διεύρυνση της πελατειακής βάσης και στην ενίσχυση της παρουσίας της VERALLIS A.E. τόσο στην Ελλάδα αλλά και στο εξωτερικό. Η Εταιρεία εξετάζει τη δυνατότητα συμμετοχής σε επιχειρήσεις ή τεχνολογικά σχήματα που δραστηριοποιούνται σε τομείς συμπληρωματικούς προς το αντικείμενό της, όπως η τεχνητή νοημοσύνη, οι ψηφιακές λύσεις προμηθειών, η ανάλυση δεδομένων και οι υπηρεσίες επιχειρησιακού μετασχηματισμού. Οι σχετικές επενδύσεις με απόκτηση μειοψηφικών συμμετοχών ή σύναψη στρατηγικών συνεργασιών σε εταιρείες τεχνολογίας, δεδομένων, προμηθειών και επιχειρησιακής βελτίωσης, με στόχο την επιτάχυνση της ανάπτυξης νέων υπηρεσιών και τη διεύρυνση του οικοσυστήματος της VERALLIS A.E.

Η Εταιρεία δηλώνει ότι σε περίπτωση σύναψης οποιασδήποτε σχετικής επιχειρηματικής συμφωνίας ή εξαγοράς θα προχωρήσει άμεσα στην ενημέρωση του επενδυτικού κοινού.

Μέχρι την πλήρη διάθεσή τους σύμφωνα με τον ανωτέρω προγραμματισμό, τα αντληθέντα κεφάλαια θα τοποθετούνται σε επενδύσεις χαμηλού κινδύνου και υψηλής ρευστότητας, όπως ενδεικτικά προθεσμιακές καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα, με γνώμονα τη διατήρηση της ρευστότητας, τη διαθεσιμότητα των κεφαλαίων και τον περιορισμό του επενδυτικού κινδύνου. Η Εταιρεία θα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό σχετικά με τη χρήση των αντληθέντων κεφαλαίων από την Αύξηση έως και την οριστική διάθεσή τους σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στους Κανόνες Λειτουργίας της EN.A. Growth.

11. Επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις, τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας

Στην παρούσα ενότητα παρατίθενται χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις χρήσεις 2024 και 2025, όπως αυτές αποτυπώνονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2025, η οποία συντάχθηκε σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και ελέγχθηκε από ορκωτό ελεγκτή, καθώς και για το α' εξάμηνο του 2026 (01.01.2026–30.06.2026), όπως αυτές αποτυπώνονται στην Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση, η οποία συντάχθηκε σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις» και επισκοπήθηκε από ορκωτό ελεγκτή. Και οι δύο εκθέσεις είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση <https://verallis.com/el/verallis/>.

11.1 Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων Χρήσης 2025 & συγκριτικά στοιχεία 2024

Παρατίθενται τα στοιχεία της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος για τις χρήσεις 2024 – 2025:

ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ			
Για την χρήση που έληξε την 31.12.2025 και 31.12.2024			
(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)			
	1/1- 31/12/2025	1/1/- 31/12/2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Πωλήσεις	1.783.930	1.847.749	-3,45%
Κόστος πωληθέντων	-1.061.397	-1.070.230	-0,8%
Μικτό Κέρδος	722.533	777.519	-7,07%
Έξοδα διοίκησης	-419.293	-362.449	15,7%
Λοιπά έσοδα/έξοδα εκμετάλλευσης	31.584	4.621	583,48%
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων	334.824	419.692	-20,22%
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων & Αποσβέσεων (EBITDA)	406.229	470.007	-13,57%
Χρηματοοικονομικά έσοδα	144.942	59.907	141,94%
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-22.537	-6.714	235,67%
Κέρδος προ φόρων	457.229	472.885	-3,31%
Φόρος εισοδήματος	-112.247	-112.513	-0,24%
Κέρδος περιόδου	344.983	360.372	-4,27%
Λοιπά συνολικά έσοδα			
Αναλογιστικά κέρδη	0	-978	-
Αναβαλλόμενος Φόρος επί των λοιπών συνολικών εσόδων	0	167	-100,00%
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου	344.983	359.562	-4,05%

Πηγή: Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2025, ελεγμένη από ορκωτό ελεγκτή

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας υποχώρησε κατά 3,45%, από €1.847.749 το 2024 σε €1.783.930 το 2025. Το κόστος πωληθέντων μειώθηκε κατά 0,8% (από €1.070.230 σε €1.061.397), με μικρότερο ρυθμό από τη μείωση των πωλήσεων. Έτσι, το μικτό κέρδος περιορίστηκε κατά 7,07% (από €777.519

σε €722.533) και το περιθώριο μικτού κέρδους διαμορφώθηκε σε 41% το 2025, έναντι 42% το 2024, οφειλόμενο κυρίως στη σταθεροποίηση και εν συνεχεία μικρή αύξηση του μισθολογικού κόστους και των λειτουργικών εξόδων.

Τα έξοδα διοίκησης αυξήθηκαν κατά 15,7% (από €362.449 σε €419.293), κυρίως λόγω της αύξησης των αποσβέσεων (σε €71.405 από €50.315) και των λοιπών λειτουργικών εξόδων που προέρχονται κυρίως από την αλλαγή λειτουργίας του μοντέλου της επιχείρησης και τις επενδύσεις σε νέες τεχνολογίες.

Ως συνδυασμένο αποτέλεσμα της υποχώρησης του μικτού κέρδους και της αύξησης των λειτουργικών δαπανών, τα κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) μειώθηκαν κατά 13,57%, από €470.007 το 2024 σε €406.229 το 2025, ενώ το περιθώριο EBITDA διαμορφώθηκε σε 22,8% το 2025, έναντι 25,4% το 2024.

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα αυξήθηκαν σημαντικά, κατά 142% (από €59.907 σε €144.942), προερχόμενα κυρίως από κέρδη συναλλαγών επί μετοχών και παραγώγων (€72.970 έναντι €13.871) και από κέρδη αποτίμησης χαρτοφυλακίου (€44.738 έναντι €20.063).

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα ανήλθαν σε €22.537 από €6.714, αύξηση που αποδίδεται κατά κύριο λόγο στους τόκους συμβάσεων μίσθωσης. Συνολικά, το καθαρό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα ενισχύθηκε σε €122.405, από €53.193 το 2024.

Η ενίσχυση του χρηματοοικονομικού αποτελέσματος αντιστάθμισε σε μεγάλο βαθμό τη συρρίκνωση της λειτουργικής κερδοφορίας, με συνέπεια το κέρδος προ φόρων να υποχωρήσει οριακά κατά 3,31%, από €472.885 σε €457.229.

Ο φόρος εισοδήματος παρέμεινε ουσιαστικά αμετάβλητος (€112.247 έναντι €112.513), με αποτέλεσμα τα καθαρά κέρδη μετά φόρων να διαμορφωθούν σε €344.983, μειωμένα κατά 4,27% έναντι €360.372 το 2024. Ακολούθως, παρουσιάζεται συνοπτική ανάλυση των σημαντικότερων λογαριασμών της Κατάστασης Αποτελεσμάτων:

A. Πωλήσεις

Οι πωλήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής :

<u>Περιγραφή λογαριασμού</u>	31.12.2025	31.12.2024
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	1.783.930	1.847.749
Σύνολο	1.783.930	1.847.749

Πηγή: Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2025, ελεγμένη από ορκωτό ελεγκτή

B. Οργανικά Έξοδα

Τα οργανικά έξοδα της Εταιρείας αναλύονται παρακάτω, κατανεμημένα σε κόστος πωλήσεων και έξοδα διοικητικής λειτουργίας:

Κόστος πωλήσεων

Το κόστος πωλήσεων που εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

<u>Περιγραφή λογαριασμού</u>	31.12.2025	31.12.2024
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	249.089	414.932
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	786.541	640.054
Διάφορα έξοδα	25.767	15.244
Σύνολο	1.061.397	1.070.230

Το κόστος πωλήσεων ανήλθε σε 58% του κύκλου εργασιών το 2024 και παρέμεινε σχεδόν αμετάβλητο το 2025 (59%), σημειώνοντας σε απόλυτα μεγέθη οριακή μείωση της τάξης του 0,8%, σε συνάρτηση και με την αντίστοιχη μείωση των εσόδων. Το μεγαλύτερο μέρος του κόστους αφορά τον λογαριασμό «Αμοιβές και έξοδα τρίτων», στον οποίο περιλαμβάνονταν, έως και τη χρήση 2025, τόσο οι αμοιβές εξωτερικών συνεργατών όσο και οι αμοιβές των ανώτατων διοικητικών στελεχών (μελών του Διοικητικού Συμβουλίου) για τις υπηρεσίες που προσέφεραν στην υλοποίηση των έργων της Εταιρείας.

Κατόπιν επανεξέτασης της φύσης των εν λόγω αμοιβών, τα ποσά ύψους € 107.411,49 για τη χρήση 2025 και € 276.797,91 για τη χρήση 2024, αναταξινομήθηκαν από τον λογαριασμό «Αμοιβές και έξοδα τρίτων» στον λογαριασμό «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού». Τα ποσά αυτά αφορούν αμοιβές των ανώτερων διοικητικών στελεχών της Εταιρείας για τις υπηρεσίες που προσέφεραν στα έργα της Εταιρείας και ως εκ τούτου αποτυπώνονται ορθότερα ως έξοδα προσωπικού της εταιρείας και όχι ως έξοδα τρίτων.

Έξοδα διοικητικής λειτουργίας

Τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας που εμφανίζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

<u>Περιγραφή λογαριασμού</u>	31.12.2025	31.12.2024
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	94.452	92.089
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	157.756	161.797
Παροχές τρίτων	25.958	10.920
Φόροι – Τέλη	9.599	11.759
Διάφορα έξοδα	60.122	35.569
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	61.439	36.477
Αποσβέσεις άυλων στοιχείων ενεργητικού	9.967	13.838
Σύνολο	419.293	362.449

Πηγή: Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2025, ελεγμένη από ορκωτό ελεγκτή

Η αύξηση των εξόδων διοικητικής λειτουργίας του 2025 σε ποσοστό 15,7% προέρχεται κυρίως από τα έξοδα που έγιναν για την μετεγκατάσταση της εταιρείας σε νέα γραφεία. Οι αμοιβές προσωπικού αφορούν το διοικητικό προσωπικό και παρέμειναν σταθερά. Οι αμοιβές και έξοδα τρίτων αφορούν έξοδα δικηγόρων, λογιστών, ελεγκτών και γενικά συνεργατών που υποστηρίζουν τη διοικητική λειτουργία της εταιρείας. Τα έξοδα αυτά παρέμειναν χωρίς ιδιαίτερες μεταβολές.

Γ. Χρηματοοικονομικά έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα που εμφανίζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

<u>Περιγραφή λογαριασμού</u>	31.12.2025	31.12.2024
Κέρδη από συναλλαγές μετοχών και παραγώγων	72.970	13.871
Κέρδη αποτίμησης χαρτοφυλακίου	44.738	20.063
Έσοδα από μερίσματα	12.454	9.053
Πιστωτικοί τόκοι	14.779	16.920
Σύνολο	144.942	59.907

Πηγή: Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2025, ελεγμένη από ορκωτό ελεγκτή

Δ. Χρηματοοικονομικά έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα που εμφανίζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

<u>Περιγραφή λογαριασμού</u>	31.12.2025	31.12.2024
Έξοδα και Ζημιές από συναλλαγές μετοχών και παραγώγων	3.861	3.618
Τόκοι συμβάσεων μίσθωσης	15.922	1.286
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	312	167
Λοιπά έξοδα	2.441	1.643
Σύνολο	22.537	6.714

Πηγή: Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2025, ελεγμένη από ορκωτό ελεγκτή

Ε. Κέρδη/ (ζημιές) ανά μετοχή

Ο υπολογισμός των βασικών κερδών (ζημιών) ανά μετοχή έχει ως ακολούθως:

<u>Περιγραφή λογαριασμού</u>	31.12.2025	31.12.2024
Κέρδη/(ζημιές) περιόδου	344.983	360.372
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	1.450.000	1.450.000
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	0,2379	0,2485

Πηγή: Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2025, ελεγμένη από ορκωτό ελεγκτή

11.2 Κατάσταση οικονομικής θέσης κατά την 31.12.2025 και συγκριτικά στοιχεία 31.12.2024

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα στοιχεία του Ισολογισμού για τη χρήση 2025:

ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ			
(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)			
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	31/12/25	31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Μη Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	113.770	90.769	25,3%

Άύλα περιουσιακά στοιχεία	37.031	18.346	101,8%
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	299.774	5.006	5.888,3%
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	0	0	0.00%
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	15.509	2.776	458,7%
	466.085	116.897	298,7%
Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία			
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	1.070.949	1.377.966	-22,3%
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	469.245	465.755	0,7%
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	167.990	262.264	-35,9%
	1.708.183	2.105.985	-18,9%
Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων	2.174.268	2.222.882	-2,2%
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	133.000	58.000	129,3%
Υπέρ Το Άρτιο	225.000	0	100,0%
Αποθεματικά κεφάλαια	19.333	10.647	81,6%
Αποτελέσματα εις νέον	613.116	349.319	75,5%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	990.448	417.966	137,0%
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	283.286	0	100,0%
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	28.680	12.565	128,3%
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	5.457	4.036	35,2%
Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων	317.423	16.600	1.812,2%
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	698.406	1.560.183	-55,2%
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	131.465	126.966	3,5%
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	36.526	101.167	-63,9%
Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων	866.397	1.788.316	-51,6%
Σύνολο Υποχρεώσεων	1.183.820	1.804.916	-34,4%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	2.174.268	2.222.882	-2,2%

Πηγή: Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2025, ελεγμένη από ορκωτό ελεγκτή

Κατά την 31.12.2025 το σύνολο του ενεργητικού της Εταιρείας διαμορφώθηκε σε €2.174.268, ελαφρώς μειωμένο κατά 2,2% έναντι €2.222.882 την 31.12.2024. Ο λογαριασμός «Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις» παρουσίασε αύξηση, με το αναπόσβεστο υπόλοιπο να ανέρχεται από 90.769 € το 2024 σε 113.770 € το 2025, ήτοι κατά περίπου 23.000 € (+25%). Η αύξηση οφείλεται κυρίως στις νέες προσθήκες της χρήσης, ύψους 47.845 €, με σημαντικότερη την επένδυση σε κτίρια και εγκαταστάσεις (26.559 €) καθώς και σε έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό (21.286 €). Το κυκλοφορούν ενεργητικό αντιπροσωπεύει περίπου το 79% του συνόλου, εικόνα που αντανακλά τον χαρακτήρα της Εταιρείας ως παρόχου υπηρεσιών. Εντός αυτού, ο λογαριασμός «Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις» αποτελεί το 63% του κυκλοφορούντος ενεργητικού το 2025 (έναντι 65% το 2024) και υποχώρησε κατά 22,3% (από €1.377.966 σε €1.070.949), ενώ τα ταμειακά διαθέσιμα μειώθηκαν κατά 35,9% (σε €167.990 από €262.264), κάτι που οφείλεται στην αποπληρωμή σημαντικού μέρους των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας προς τους προμηθευτές της και λοιπές υποχρεώσεις

της προς τρίτους, κάτι που αποτυπώνεται και στη μείωση του λογαριασμού “Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις”.

Το μη κυκλοφορούν ενεργητικό αυξήθηκε σημαντικά, σε €466.085 από €116.897, κυρίως λόγω της αναγνώρισης δικαιώματος χρήσης περιουσιακού στοιχείου ύψους €299.774 (από €5.006), που σχετίζεται με τη νέα μακροχρόνια μίσθωση των γραφείων της έδρας βάσει του Δ.Π.Χ.Α. 16, καθώς και της αύξησης των ενσώματων και άυλων παγίων.

Στην πλευρά του παθητικού, η σημαντικότερη εξέλιξη της χρήσης είναι η ενίσχυση της κεφαλαιακής διάρθρωσης της Εταιρείας. Τα ίδια κεφάλαια αυξήθηκαν κατά 137% (από €417.966 σε €990.448), κυρίως λόγω της κεφαλαιοποίησης υποχρεώσεων προς τους μετόχους —αύξηση μετοχικού κεφαλαίου κατά €75.000 και σχηματισμός διαφοράς υπέρ το άρτιο €225.000— σε συνδυασμό με την παρακράτηση των κερδών της χρήσης. Ως αποτέλεσμα, ο δείκτης ιδίων κεφαλαίων προς το σύνολο του ενεργητικού βελτιώθηκε σε 45,6%, από 18,8% το 2024.

Αντίστοιχα, το σύνολο των υποχρεώσεων μειώθηκε κατά 34,4% (από €1.804.916 σε €1.183.820). Ο λογαριασμός «Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις» περιορίστηκε κατά 55,2% (από €1.560.183 σε €698.406) και αντιστοιχεί πλέον στο 32% του συνόλου ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων, έναντι 70% το 2024 — μεταβολή που οφείλεται κατά κύριο λόγο στην προαναφερθείσα κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων.

Οι συνολικές υποχρεώσεις της Εταιρείας από δάνεια και μισθώσεις παραμένουν περιορισμένες. Κατά την 31.12.2025, οι βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις ανέρχονταν σε €36.526 και οι μακροπρόθεσμες σε €283.286, οι οποίες αφορούν κατά κύριο λόγο υποχρεώσεις μίσθωσης βάσει Δ.Π.Χ.Α. 16. Δεν υφίστανται ομολογιακά δάνεια.

Η βελτίωση της χρηματοοικονομικής θέσης αποτυπώνεται στους δείκτες ρευστότητας και κεφαλαιακής διάρθρωσης: ο δείκτης γενικής ρευστότητας ανήλθε σε 1,97 το 2025, από 1,18 το 2024, ενώ ο δείκτης ιδίων προς συνολικά κεφάλαια αυξήθηκε σε 45,6% από 18,8% το 2024. Ακολούθως, παρουσιάζεται συνοπτική ανάλυση των σημαντικότερων λογαριασμών της Κατάστασης οικονομικής θέσης:

Α. Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης περιλαμβάνουν τα μισθωμένα γραφεία της έδρας της Εταιρείας και δύο αυτοκίνητα και αναλύονται ως εξής:

Α. Αξίες Κτήσης (ποσά σε ευρώ)	Μισθωμένο κτίριο	Μισθωμένα αυτοκίνητα	Σύνολο
Υπόλοιπα 1/1/2024	45.917	10.206	56.123
Υπόλοιπα 31/12/2024	45.917	10.206	56.123
Υπόλοιπα 31/12/2025	378.242	0	378.242
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2024	5.006	0	5.006
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2025	299.775	0	299.775

Πηγή: Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2025, ελεγμένη από ορκωτό ελεγκτή

Κατά τη χρήση 2025 αναγνωρίστηκε προσθήκη δικαιώματος χρήσης μισθωμένου κτιρίου ποσού €332.325, ενώ τα μισθωμένα αυτοκίνητα μηδενίστηκαν λόγω λήξης/μείωσης του σχετικού υπολοίπου. Ως αποτέλεσμα, το αναπόσβεστο υπόλοιπο των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης διαμορφώθηκε σε €299.775 κατά την 31.12.2025, έναντι €5.006 κατά την 31.12.2024.

Η εταιρεία δεν διαθέτει ιδιόκτητα ακίνητα

Β. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι συνολικές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

Εμπορικές απαιτήσεις (ποσά σε ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024
Πελάτες	636.613	1.046.251
Επιταγές εισπρακτέες	6.101	17.057
Απομειώσεις επισφαλών απαιτήσεων πελατών	(23.314)	(23.314)
Σύνολο	619.400	1.039.994
Λοιπές απαιτήσεις	31.12.2025	31.12.2024
Δάνεια σε εταιρείες	5.000	255.000
Ελληνικό Δημόσιο προκαταβεβλημένοι φόροι	72.414	42.167
Προκαταβολές προμηθευτών	69.620	37.312
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	301.847	10.620
Έξοδα επομένων χρήσεων	11.928	2.134
Απομειώσεις επισφαλών απαιτήσεων	(9.260)	(9.260)
Σύνολο	451.549	337.973

Πηγή: Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2025, ελεγμένη από ορκωτό ελεγκτή

Το υπόλοιπο του λογαριασμού "Πελάτες" διαμορφώθηκε από €1.046.251 το 2024 σε €636.613 το 2025. Η μεταβολή αυτή δεν οφείλεται σε βελτίωση των χρόνων είσπραξης, αλλά κυρίως στην αντίστοιχη αύξηση του λογαριασμού "Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα", ο οποίος διαμορφώθηκε από €10.620 το 2024 σε €301.847 το 2025. Ο εν λόγω λογαριασμός αφορά δεδουλευμένες υπηρεσίες οι οποίες είχαν ήδη παρασχεθεί εντός της χρήσης 2025, πλην όμως δεν κατέστη δυνατή η τιμολόγησή τους εντός της χρήσης, με αποτέλεσμα η έκδοση των σχετικών τιμολογίων να πραγματοποιηθεί εντός του 2026. Τα έσοδα από την παροχή των εν λόγω υπηρεσιών έχουν καταγραφεί στις πωλήσεις της εταιρείας, όμως για λόγους ορθής λογιστικής αποτύπωσης στον ισολογισμό καταγράφονται ως "Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα" (Χρεώστες) και όχι ως "Πελάτες" (Απαιτήσεις). Πρόκειται συνεπώς για καθαρά λογιστική αποτύπωση που δεν επηρεάζει τα αποτελέσματα ή τα μεγέθη του ισολογισμού. Ο λογαριασμός "Δάνεια σε Εταιρείες" αφορούσε σε χορήγηση ταμειακής διευκόλυνσης με μορφή δανείου προς τρίτη ιδιωτική εταιρεία. Το δάνειο αυτό αποπληρώθηκε στο μεγαλύτερο μέρος του εντός της χρήσης 2025. Το υπόλοιπο των €5.000 που είχε απομείνει στις 31.12.2025, εξοφλήθηκε πλήρως στις 27.07.2026.

Γ. Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων αναλύονται ως εξής:

Περιγραφή λογαριασμού	31.12.2025	31.12.2024
-----------------------	------------	------------

Μετοχές διαπραγματεύσιμες στη Euronext Athens	198.590	204.123
Ομόλογα	270.655	261.632
Σύνολο	469.245	465.755

Πηγή: Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2025, ελεγμένη από ορκωτό ελεγκτή

Βάσει της επενδυτικής της πολιτικής, η Εταιρεία διαχειρίζεται τα διαθέσιμα και τις επενδύσεις της με προτεραιότητα τη διαφύλαξη κεφαλαίου, την επαρκή ρευστότητα και την επίτευξη εύλογης απόδοσης εντός εγκεκριμένων ορίων κινδύνου. Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει και αναθεωρεί τουλάχιστον ετησίως την πολιτική, τα επιτρεπόμενα μέσα και τα σχετικά όρια. Ο Διευθυντής Οικονομικών εισηγείται και εκτελεί τις τοποθετήσεις εντός των εγκεκριμένων ορίων, με διαχωρισμό εντολής, έγκρισης και λογιστικοποίησης. Κάθε εξαίρεση απαιτεί προηγούμενη ειδική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και έγγραφη αιτιολόγηση.

Επιτρέπονται καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα της ΕΕ, κρατικά ομόλογα Ελλάδας ή λοιπών κρατών της Ευρωζώνης, ομόλογα επενδυτικής διαβάθμισης, ETF και, περιορισμένα, εισηγμένες μετοχές υψηλής εμπορευσιμότητας. Απαγορεύονται παράγωγα, μοχλευμένα προϊόντα, ανοιχτές πωλήσεις, σύνθετα ή μη διαφανή προϊόντα, μη εισηγμένες τοποθετήσεις και δανεισμός για επενδύσεις. Πριν από τοποθετήσεις σε μέσα με κίνδυνο αγοράς, διατηρούνται διαθέσιμα για τουλάχιστον έξι μήνες λειτουργικών εξόδων. Οι μετοχικές τοποθετήσεις δεν υπερβαίνουν το 20% των ιδίων κεφαλαίων ούτε το 5% των ιδίων κεφαλαίων ανά εκδότη. Για καταθέσεις και ομόλογα εφαρμόζονται όρια ανά εκδότη και τραπεζικό αντισυμβαλλόμενο, ενώ οι ομολογιακές τοποθετήσεις περιορίζονται κατά κανόνα σε διάρκειες έως τεσσάρων ετών και σε εκδότες της απαιτούμενης πιστοληπτικής διαβάθμισης.

Απαγορεύονται συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα εκδοτών για τους οποίους η Εταιρεία κατέχει προνομιακές πληροφορίες, καθώς και συναλλαγές κατά τις εφαρμοστέες κλειστές περιόδους ή επί ιδίων μετοχών εκτός εγκεκριμένων προγραμμάτων. Τηρούνται οι απαιτήσεις του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014. Η Εταιρεία παρακολουθεί τον επιτοκιακό κίνδυνο μέσω της διάρκειας των ομολογιακών τοποθετήσεων, τον πιστωτικό κίνδυνο μέσω της πιστοληπτικής διαβάθμισης και τον κίνδυνο συγκέντρωσης μέσω των ορίων ανά εκδότη και αντισυμβαλλόμενο. Οι τοποθετήσεις αποτιμώνται σύμφωνα με τα εφαρμοστέα Δ.Π.Χ.Α. και υποβάλλεται ανά τρίμηνο στο Διοικητικό Συμβούλιο αναφορά για τη σύνθεση, αποτίμηση, απόδοση, τήρηση ορίων και τυχόν αποκλίσεις.

Δ. Χρηματικά διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία της Εταιρείας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση:

<u>Περιγραφή λογαριασμού</u>	31.12.2025	31.12.2024
Ταμείο	49	145
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	81.420	193.154
Λοιπές καταθέσεις	86.520	68.965
Σύνολο	167.990	262.264

Πηγή: Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2025, ελεγμένη από ορκωτό ελεγκτή

Οι καταθέσεις όψεως τοκίζονται με κυμαινόμενα επιτόκια που βασίζονται στα μηνιαία επιτόκια καταθέσεων τραπεζών. Ο λογαριασμός Λοιπές Καταθέσεις, ύψους €86.520, αφορά χρηματικά

διαθέσιμα που τηρούνται σε επενδυτικό λογαριασμό της Εταιρείας, για συναλλαγές σε χρηματοοικονομικά μέσα χαμηλού ρίσκου.

Ε. Ίδια κεφάλαια - Μετοχικό κεφάλαιο

Κατά την 31/12/2024 διενεργήθηκε μετατροπή της Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης σε Ανώνυμη Εταιρεία, με Μετοχικό Κεφάλαιο ύψους € 58.000,00 διαιρούμενο σε 1.450.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,04 έκαστη. Κατά την 31/12/2025 πραγματοποιήθηκε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων της Εταιρείας προς τους μετόχους, ποσού €300.000, με την έκδοση 1.875.000 νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,04 και τιμής διάθεσης €0,16 έκαστη. Το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά ποσό €75.000, ενώ το υπόλοιπο ποσό των €225.000, άχθηκε υπέρ το άρτιον. Κατόπιν αυτών, στις 31.12.2025 το μετοχικό κεφάλαιο ανήρχετο σε €133.000 διαιρούμενο σε 3.325.000 μετοχές προς €0,04 εκάστη.

ΣΤ. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους

Η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 19», στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»). Η εφαρμογή της εν λόγω οριστικής Απόφασης στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, έχει ως αποτέλεσμα να γίνεται πλέον η κατανομή των παροχών στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στην Εταιρεία κατά την 31/12/2025 ανήλθε σε 12 εργαζομένους από 13 κατά την 31/12/2024.

Η ανάλυση του μισθολογικού κόστους δίνεται στον παρακάτω πίνακα:

Περιγραφή λογαριασμού	31.12.2025	31.12.2024
Μισθοί και ημερομίσθια	176.691	175.090
Εργοδοτικές εισφορές	35.097	38.238
Αποζημιώσεις απόλυσης προσωπικού	968	0
Λοιπά έξοδα προσωπικού	23.373	16.896
Σύνολο	236.130	230.223

Πηγή: Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2025, ελεγμένη από ορκωτό ελεγκτή

Ζ. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι συνολικές υποχρεώσεις της Εταιρείας προς προμηθευτές και λοιπούς τρίτους αναλύονται ως εξής:

Περιγραφή λογαριασμού	31.12.2025	31.12.2024
Προμηθευτές	275.502	1.052.502
Επιταγές πληρωτέες	72.390	0
Μερίσματα πληρωτέα	123.229	54.354
Προκαταβολές πελατών	2.137	2.382
Λοιποί πιστωτές	19.713	326.266

Αποδοχές πληρωτέες	472	472
Οφειλές πιστωτικών καρτών	104	1.752
Παρακρατούμενοι φόροι	64.826	116.102
Ασφαλιστικές εισφορές	5.486	5.420
Έξοδα χρήσης δουλευμένα	134.547	935
Σύνολο	698.406	1.560.183

Πηγή: Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2025, ελεγμένη από ορκωτό ελεγκτή

Η αναδιάρθρωση της εταιρικής λειτουργίας και του τρόπου αμοιβών από την 01.01.2025, η οποία έχει αναλυθεί παραπάνω, είχε ως αποτέλεσμα την ουσιαστική μείωση των υποχρεώσεων προς προμηθευτές. Τα υπόλοιπα που παραμένουν στον συγκεκριμένο λογαριασμό αφορούν προμηθευτές που σχετίζονται με την καθημερινή λειτουργία και τη δραστηριότητα της εταιρείας. Ο λογαριασμός Μερίσματα πληρωτέα περιλαμβάνει μερίσματα προηγούμενων χρήσεων (2024 και παλαιότερες), τα οποία είχαν εγκριθεί προς διανομή, αλλά δεν είχαν καταβληθεί έως τις 31.12.2025. Τα ποσά αυτά καταβλήθηκαν πλήρως στους μετόχους πριν την ημερομηνία δημοσίευσης του παρόντος. Ο λογαριασμός δεν περιλαμβάνει τα μερίσματα από τα κέρδη της χρήσης 2025. Η διανομή αυτών εγκρίθηκε με την από 01.06.2026 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, και η καταβολή τους ολοκληρώθηκε πριν την ημερομηνία δημοσίευσης του παρόντος.

Όσον αφορά τον λογαριασμό Έξοδα χρήσης δεδουλευμένα, αφορά υποχρεώσεις προς συνεργάτες που παρείχαν υπηρεσίες σε έργα που έγιναν το 2025 αλλά ολοκληρώθηκαν το 2026.

Η. Υποχρεώσεις από δάνεια και μισθώσεις

Οι συνολικές υποχρεώσεις της Εταιρείας από Δάνεια και Μισθώσεις αναλύονται ως κάτωθι:

<u>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις (ποσά σε ευρώ)</u>	31.12.2025	31.12.2024
Τραπεζικές δανειακές υποχρεώσεις	6.144	96.160
Υποχρεώσεις από συμβάσεις μίσθωσης ακινήτου βάσει Δ.Π.Χ.Α. 16	30.382	5.006
Σύνολο	36.526	101.167
<u>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</u>	31.12.2025	31.12.2024
Υποχρεώσεις από συμβάσεις μίσθωσης ακινήτου βάσει Δ.Π.Χ.Α. 16	282.286	0
Ληφθείσες εγγυήσεις μισθώσεων	1.000	0
Σύνολο	283.286	0

Πηγή: Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2025, ελεγμένη από ορκωτό ελεγκτή

Κατά την 31.12.2025, οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από δάνεια και μισθώσεις της Εταιρείας ανήλθαν σε €36.526, εκ των οποίων €6.144 αφορούν τραπεζικές δανειακές υποχρεώσεις και €30.382 υποχρεώσεις από συμβάσεις μίσθωσης βάσει Δ.Π.Χ.Α. 16 ενώ δεν υφίστανται ομολογιακές ή λοιπές δανειακές υποχρεώσεις. Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αφορούν το μακροπρόθεσμο μέρος της σύμβασης μίσθωσης ακινήτου (Δ.Π.Χ.Α. 16).

11.3 Κατάσταση Ταμειακών Ροών για την χρήση που έληξε την 31/12/2025

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ		
(ποσά σε ευρώ)	31/12/25	31/12/24
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	457.229	472.885
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	71.405	50.315
Προβλέψεις	1.421	1.752
Λοιπές μη ταμιακές συναλλαγές	-26.617	-20.063
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-100.203	-36.166
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	18.675	3.005
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	295.284	-640.536
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-532.669	246.661
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-2.753	-1.719
Καταβεβλημένοι φόροι	-120.740	-36.849
Σύνολο εισροών/ εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	61.032	39.285
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Πώληση/(απόκτηση) επενδυτικών τίτλων και λοιπών επενδύσεων	96.097	-20.196
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-75.534	-86.459
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	0	0
Τόκοι εισπραχθέντες	14.779	16.920
Μερίσματα εισπραχθέντα	12.454	9.053
Εισπράξεις από επιχορηγήσεις	0	0
Σύνολο εισροών/ εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	47.796	-80.682
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εξοφλήσεις δανείων	-90.017	-217.311
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	-40.586	-10.252
Μερίσματα πληρωθέντα	-72.500	0
Σύνολο εισροών/εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-203.103	-227.563
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	-94.275	-268.961

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	262.264	531.225
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	167.990	262.264

Πηγή: Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2025, ελεγμένη από ορκωτό ελεγκτή

Κατά τη χρήση που έληξε την 31.12.2025, οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες διαμορφώθηκαν σε θετικό υπόλοιπο €61.032, έναντι €39.285 το 2024. Παρά το υψηλό κέρδος προ φόρων (€457.229), η λειτουργική ταμειακή δημιουργία παραμένει περιορισμένη, καθώς το αποτέλεσμα προσαρμόζεται για τα μη λειτουργικά/επενδυτικά κέρδη (€100.203) και επηρεάζεται από τη μεταβολή του κεφαλαίου κίνησης —μείωση απαιτήσεων €295.284 έναντι μείωσης υποχρεώσεων €532.669— καθώς και από τους αυξημένους καταβληθέντες φόρους €120.740 έναντι €36.849 το 2024.

Οι επενδυτικές δραστηριότητες παρουσίασαν εισροές €47.796, έναντι εκροών €80.682 το 2024, κυρίως λόγω της καθαρής πώλησης επενδυτικών τίτλων (€96.097), η οποία αντιστάθμισε τις αγορές ενσώματων και άυλων παγίων (€75.534) και ενισχύθηκε από εισπραχθέντες τόκους και μερίσματα. Οι εκροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες ανήλθαν σε €203.103 (έναντι €227.563 το 2024) και αφορούν αποπληρωμές δανείων (€90.017), υποχρεώσεων μίσθωσης (€40.586) και καταβληθέντα μερίσματα (€72.500). Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα μειώθηκαν κατά €94.275 και διαμορφώθηκαν σε €167.990 στο τέλος της χρήσης, έναντι €262.264 την 31.12.2024.

11.4 Κατάσταση οικονομικής θέσης της περιόδου 01.01.2026-30.06.2026

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα στοιχεία του Ισολογισμού για την περίοδο 01.01.2026-30.06.2026:

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ			
(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)			
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	30/06/26	31/12/25	Μεταβολή
Μη Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	134.857	113.770	18,53%
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	30.536	37.031	-17,54%
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	273.980	299.774	-8,60%
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	15.509	15.509	0,00%
Σύνολο Μη Κυκλοφοριακών Περιουσιακών Στοιχείων	454.882	466.085	-2,40%
Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία			
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	590.394	1.070.949	-44,87%
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	384.470	469.245	-18,07%
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	448.182	167.990	166,79%
Σύνολο Κυκλοφοριακών Περιουσιακών Στοιχείων	1.423.045	1.708.183	-16,69%
Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων	1.877.928	2.174.268	-13,63%
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	133.000	133.000	0,00%

Υπέρ Το Άρτιο	225.000	225.000	0,00%
Αποθεματικά κεφάλαια	34.376	19.333	77,81%
Αποτελέσματα εις νέον	564.660	613.116	-7,90%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	957.035	990.449	-3,37%
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	257.491	283.286	-9,11%
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	24.389	28.680	-14,96%
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	5.457	5.457	0,00%
Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων	287.337	317.423	-9,48%
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	479.758	698.406	-31,31%
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	117.271	131.465	-10,80%
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	36.526	36.526	0,00%
Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων	633.555	866.397	-26,87%
Σύνολο Υποχρεώσεων	920.892	1.183.819	-22,21%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	1.877.928	2.174.268	-13,63%

Πηγή: Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση Περιόδου 01.01.2026-30.06.2026, επισκοπημένη από Ορκωτό Ελεγκτή

Η διάρθρωση του ισολογισμού κατά το α' εξάμηνο του 2026 δείχνει σημαντική ενίσχυση της ρευστότητας, παρά τη συνολική μείωση του ενεργητικού. Ειδικότερα, κατά την 30.06.2026, το σύνολο του ενεργητικού της Εταιρείας ανήλθε σε €1.878 χιλ. έναντι €2.174 χιλ. την 31.12.2025, παρουσιάζοντας μείωση κατά 13,63%. Η μείωση αυτή οφείλεται κυρίως στον περιορισμό των εμπορικών απαιτήσεων σε €590 χιλ. (από €1.071 χιλ., μείωση -44,87%) και των χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία σε €384 χιλ. (από €469 χιλ., -18,07%), η οποία αντισταθμίστηκε εν μέρει από τη σημαντική ενίσχυση των ταμειακών διαθεσίμων σε €448 χιλ. (από €168 χιλ., αύξηση +166,79%). Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία αποτελούν επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της εταιρείας αποτελούμενο κυρίως από κρατικά ομόλογα, εταιρικά ομόλογα εισηγμένων εταιρειών, καθώς και μετοχές. Όσον αφορά το μετοχικό μέρος του χαρτοφυλακίου, το μερίδιό του στο σύνολο του λογαριασμού «Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων», ανερχόταν σε €198 χιλ. στις 31.12.2025, μειούμενο σε €140 χιλ. στις 30.06.2026. Το ομολογιακό μέρος του χαρτοφυλακίου παρέμεινε σταθερό.

Παράλληλα, οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας μειώθηκαν σε €634 χιλ. (2025: €866 χιλ., -26,87%), ενώ οι βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις παρέμειναν αμετάβλητες στα €37 χιλ. Η εικόνα αυτή αντανakλά ενίσχυση της χρηματοοικονομικής ευστάθειας και υψηλό βαθμό αυτοχρηματοδότησης, παρά την οριακή μείωση των ιδίων κεφαλαίων σε €957 χιλ. (από €990 χιλ., -3,37%).

11.5 Κατάσταση Αποτελεσμάτων εξαμήνου του 2026

Η κατάσταση συνολικών εσόδων του πρώτου εξαμήνου του 2026 της Εταιρείας έχει ως εξής:

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ			
Για την περίοδο που έληξε την 30.06.2026 και 30.06.2025			
(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)			
	1/1- 30/06/202 6	1/1- 30/06/202 5	Μεταβολή
Πωλήσεις	629.387	407.883	54,31%
Κόστος πωληθέντων	-412.592	-347.690	18,67%
Μικτό Κέρδος	216.795	60.193	260,17%
Έξοδα διοίκησης	-223.650	-193.329	15,68%
Λοιπά έσοδα/έξοδα εκμετάλλευσης	22.822	9.055	152,04%
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων	15.968	-124.081	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα	47.820	17.553	172,43%
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-5.495	-1.544	255,89%
Κέρδος προ φόρων	58.293	-108.071	-
Φόρος εισοδήματος	-11.707	-3.136	273,31%
Κέρδος περιόδου	46.587	-111.208	-
Λοιπά συνολικά έσοδα			
Αναλογιστικά κέρδη	0	0	
Αναβαλλόμενος Φόρος επί των λοιπών συνολικών εσόδων	0	0	
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου	46.587	-111.208	-
Κέρδος μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε Ευρώ)	0,01	-0,08	-
EBITDA	64.206	-88.378	-

Πηγή: Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση Περιόδου 01.01.2026-30.06.2026, επισκοπημένη από Ορκωτό Ελεγκτή

Κατά το Α' εξάμηνο του 2026, ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας ανήλθε σε €629 χιλ., έναντι €408 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2025, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 54,31%. Το κόστος πωληθέντων ανήλθε σε €413 χιλ. (2025: €348 χιλ., +18,67%), αυξημένο σε μικρότερο ποσοστό σε σχέση με τον κύκλο εργασιών. Ως αποτέλεσμα, το μικτό κέρδος διαμορφώθηκε σε €217 χιλ. (2025: €60 χιλ.).

Τα έξοδα διοίκησης αυξήθηκαν σε €224 χιλ. (2025: €193 χιλ., +15,68%), ενώ τα λοιπά έσοδα/έξοδα εκμετάλλευσης ενισχύθηκαν σε €23 χιλ. (2025: €9 χιλ.). Ως αποτέλεσμα, τα αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT) διαμορφώθηκαν σε €16 χιλ. κέρδη, έναντι ζημιών €124 χιλ. το Α' εξάμηνο του 2025, καταγράφοντας ουσιαστική βελτίωση της λειτουργικής κερδοφορίας. Συνυπολογίζοντας τα χρηματοοικονομικά έσοδα €48 χιλ. (2025: €18 χιλ.) και τα χρηματοοικονομικά έξοδα €5 χιλ. (2025: €2 χιλ.), το κέρδος προ φόρων διαμορφώθηκε σε €58 χιλ., έναντι ζημιών €108 χιλ. την προηγούμενη περίοδο. Μετά την επιβάρυνση φόρου εισοδήματος €12 χιλ. τα καθαρά κέρδη περιόδου διαμορφώθηκαν σε €47 χιλ., έναντι ζημιών €111 χιλ. το 2025.

11.6 Κατάσταση Ταμειακών Ροών εξαμήνου του 2026

Η κατάσταση ταμειακών ροών του πρώτου εξαμήνου του 2026 της Εταιρείας έχει ως εξής:

Κατάσταση Ταμειακών Ροών εξαμήνου του 2026		
(ποσά σε €)	30/06/26	31/12/25
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	58.293	457.229
Αποσβέσεις	48.238	71.405
Προβλέψεις	0	1.421
Λοιπές μη ταμιακές συναλλαγές	10.154	-26.617
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	-28.049	-100.203
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	4.999	18.675
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	498.556	295.284
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-233.506	-532.669
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-1.312	-2.753
Καταβεβλημένοι φόροι	-33.334	-120.740
Σύνολο λειτουργικών δραστηριοτήτων (α)	324.039	61.032
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Πώληση/(απόκτηση) επενδυτικών τίτλων	77.696	96.097
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων	-37.036	-75.534
Τόκοι εισπραχθέντες	21.941	14.779
Μερίσματα εισπραχθέντα	3.033	12.454
Σύνολο επενδυτικών δραστηριοτήτων (β)	65.635	47.796
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εξοφλήσεις δανείων	0	-90.017
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από μισθώσεις	-29.481	-40.586
Μερίσματα πληρωθέντα	-80.000	-72.500
Σύνολο χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων (γ)	-109.481	-203.103
Καθαρή μεταβολή ταμειακών διαθεσίμων (α)+(β)+(γ)	280.192	-94.275
Ταμειακά διαθέσιμα έναρξης περιόδου	167.990	262.264
Ταμειακά διαθέσιμα λήξης περιόδου	448.182	167.990

Πηγή: Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση Περιόδου 01.01.2026-30.06.2026, επισκοπημένη από Ορκωτό Ελεγκτή

Κατά το α' εξάμηνο του 2026, οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες ανήλθαν σε 324.039 €. Η εισροή αυτή οφείλεται κυρίως στη μείωση των απαιτήσεων κατά 498.556 €, η οποία αντισταθμίστηκε εν μέρει από τη μείωση των υποχρεώσεων κατά 233.506 €. Οι επενδυτικές δραστηριότητες παρουσίασαν καθαρή εισροή 65.635 €, κυρίως από τη ρευστοποίηση επενδυτικών τίτλων.

Οι χρηματοδοτικές δραστηριότητες παρουσίασαν εκροή 109.481 €, που αφορά τη διανομή μερίσματος 80.000 € και την αποπληρωμή μισθώσεων 29.481 €. Ως αποτέλεσμα, τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας αυξήθηκαν κατά 280.192 € και διαμορφώθηκαν σε 448.182 € στις 30.06.2026, έναντι 167.990 € στις 31.12.2025.

12. Δείκτες

Παρακάτω παρατίθεται ανάλυση κατά κατηγορία αριθμοδεικτών, αναφορικά με την κερδοφορία, την απόδοση και αποδοτικότητα, τη ρευστότητα και κυκλοφοριακή ταχύτητα και την κεφαλαιακή διάρθρωση της Εταιρείας ως εξής:

Δείκτες Κερδοφορίας 2024-2025		
ΔΕΙΚΤΗΣ	01/01-31/12/2025	01/01-31/12/2024
Κύκλος Εργασιών	1.783.930	1.847.749
Μικτό Κέρδος	722.533	777.519
EBITDA	406.229	470.007
EBIT	334.824	419.692
Κέρδη προ Φόρων	457.229	472.885
Κέρδη μετά Φόρων	344.983	359.562

Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσης 2025, ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή

Δείκτες Κερδοφορίας 2026 (α' εξάμηνο)		
ΔΕΙΚΤΗΣ	01/01-30/06/2026	01/01-30/06/2025
Κύκλος Εργασιών	629.387	407.883
Μικτό Κέρδος	216.795	60.193
EBITDA	64.206	-88.378
EBIT	15.968	-124.081
Κέρδη προ Φόρων	58.293	-108.071
Κέρδη μετά Φόρων	46.587	-111.208

Πηγή: Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση Περιόδου 01.01.2026-30.06.2026, επισκοπημένη από Ορκωτό Ελεγκτή

Αριθμοδείκτες Κερδοφορίας 2024-2025		
ΔΕΙΚΤΗΣ	01/01-31/12/2025	01/01-31/12/2024
Περιθώριο μικτού κέρδους	40,5%	42,1%
Περιθώριο EBITDA	22,8%	25,4%
Περιθώριο EBIT	18,8%	22,7%
Περιθώριο κερδοφορίας προ φόρων	25,6%	25,6%
Περιθώριο καθαρής κερδοφορίας	19,3%	19,5%

Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσης 2025, ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή

Αριθμοδείκτες Κερδοφορίας 2026 (α' εξάμηνο)		
ΔΕΙΚΤΗΣ	01/01-30/06/2026	01/01-30/06/2025
Περιθώριο μικτού κέρδους	34,45%	14,76%
Περιθώριο EBITDA	10,20%	-21,67%
Περιθώριο EBIT	2,54%	-30,42%
Περιθώριο κερδοφορίας προ φόρων	9,26%	-26,50%
Περιθώριο καθαρής κερδοφορίας	7,40%	-27,26%

Πηγή: Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση Περιόδου 01.01.2026-30.06.2026, επισκοπημένη από Ορκωτό Ελεγκτή

Κατά το έτος που έληξε στις 31/12/2025, ο δείκτης μικτού περιθωρίου κέρδους παρουσίασε μια μικρή μείωση αλλά παρέμεινε σχεδόν σταθερός με την προηγούμενη χρήση. Η εν λόγω μείωση αποδίδεται σε αλλαγές της κοστολογικής διαχείρισης που η ωφέλεια της θα παρουσιαστεί το επόμενο έτος του 2026 καθώς και σε μείωση των πωλήσεων. Το σταθερό μικτό περιθώριο αποτελεί ένδειξη επιχειρησιακής αποτελεσματικότητας και ανταγωνιστικού πλεονεκτήματος, ενώ συμβάλλει καθοριστικά στη δημιουργία θετικών λειτουργικών και καθαρών αποτελεσμάτων.

Κατά την 31/12/2025, το EBITDA της εταιρείας ανήλθε σε 406.229, σημειώνοντας μείωση σε σχέση με την 31/12/2024, όπου το EBITDA ανήλθε σε 470.007. Η μείωση αυτή οφείλεται σε αυξημένα έξοδα διοίκησης, και συγκεκριμένα σε αύξηση διαφόρων εξόδων, τα οποία αναλύονται σε έξοδα προβολής και διαφήμισης (marketing), καθώς και σε έξοδα που αφορούσαν τη μεταφορά της εταιρείας σε νέα γραφεία.

Παρατηρήσεις 2024-2025:

1. Το περιθώριο μικτού κέρδους παρέμεινε σχετικά σταθερό το 2025 (40,5% έναντι 42,1% το 2024), καταδεικνύοντας τη διατήρηση της αποδοτικότητας.
2. Το περιθώριο EBITDA διαμορφώθηκε σε 22,8% (έναντι 25,4% το 2024), παρουσιάζοντας μικρή μείωση που οφείλεται σε μικρή αύξηση των διαφόρων εξόδων το 2025, τα οποία σχετίζονται α) με την μετεγκατάσταση σε νέα γραφεία της Εταιρείας και β) με αυξημένα έξοδα προβολής και διαφήμισης.
3. Το περιθώριο EBIT μειώθηκε σε 18,8% (από 22,7%).
4. Το περιθώριο κερδοφορίας προ φόρων διαμορφώθηκε στο 25,6% (σταθερό από το 2024), διατηρούμενο σε υψηλό επίπεδο.
5. Η καθαρή κερδοφορία διαμορφώθηκε σε 19,3% (από 19,5% το 2024), αντανakλώντας τη σταθερότητα της εταιρείας στα αποτελέσματά της έτος με το έτος, και παρέμεινε ισχυρή και διατηρήσιμη, επιβεβαιώνοντας την ανθεκτικότητα και απόδοση της Εταιρείας.

Παρατηρήσεις Α' Εξάμηνο 2026:

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2026, η Εταιρεία διατήρησε θετικά περιθώρια κερδοφορίας σε όλα τα επίπεδα, σε αντίθεση με την αντίστοιχη περίοδο του 2025, η οποία υπήρξε ζημιογόνα λόγω α) του μοντέλου τιμολόγησης που ίσχυε το 2025 με βάση το οποίο οι εισπράξεις διογκώνονταν στο τέλος του έτους και β) της αναδιάρθρωσης της λειτουργίας της Εταιρείας. Συγκεκριμένα:

1. Το περιθώριο μικτού κέρδους ενισχύθηκε σημαντικά το Α' εξάμηνο του 2026 (34,45% έναντι 14,76% το αντίστοιχο εξάμηνο του 2025), προσεγγίζοντας το επίπεδο που παρουσιάζεται σε βάθος ολόκληρης χρήσης.
2. Το περιθώριο EBITDA διαμορφώθηκε σε 10,20% το Α' εξάμηνο του 2026, έναντι αρνητικού περιθωρίου -21,67% το αντίστοιχο εξάμηνο του 2025, με το EBITDA να μεταβαίνει από ζημιές €88 χιλ. σε κέρδη €64 χιλ., καταδεικνύοντας ουσιαστική βελτίωση της λειτουργικής κερδοφορίας πριν από τις αποσβέσεις.
3. Το περιθώριο EBIT διαμορφώθηκε σε 2,54%, έναντι αρνητικού περιθωρίου -30,42% το Α' εξάμηνο του 2025.
4. Το περιθώριο κερδοφορίας προ φόρων ενισχύθηκε σε 9,26% , από -26,50% το Α' εξάμηνο του 2025.
5. Η καθαρή κερδοφορία διαμορφώθηκε σε 7,40%, έναντι αρνητικού περιθωρίου -27,26% το αντίστοιχο εξάμηνο του 2025.

12.1 Αριθμοδείκτες Αποδοτικότητας

Οι αριθμοδείκτες αποδοτικότητας διαμορφώθηκαν ως εξής:

Αριθμοδείκτες Αποδοτικότητας 2024-2025			
ΔΕΙΚΤΗΣ	01/01-30/06/2026	01/01-31/12/2025	01/01-31/12/2024
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων	4,87%	34,8%	86,0%
Αποτέλεσμα μετά από φόρους	46.587	344.983	359.562
Ίδια κεφάλαια	957.035	990.448	417.966

Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2025, ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή

Η απόδοση ιδίων κεφαλαίων (ROE) διαμορφώθηκε σε 34,8% το 2025, έναντι 86,0% το 2024, λόγω κυρίως της σημαντικής αύξησης της καθαρής θέσης της Εταιρείας (ίδια κεφάλαια €990.448 το 2025, από €417.966 το 2024), η οποία υπερκάλυψε την οριακή μείωση του αποτελέσματος μετά από φόρους (€344.983 έναντι €359.562). Παρά την υποχώρηση του δείκτη, η απόδοση παραμένει σε ικανοποιητικό επίπεδο.

Κατά το Α' εξάμηνο του 2026, η απόδοση ιδίων κεφαλαίων διαμορφώθηκε σε 4,87%, με αποτέλεσμα μετά από φόρους €46.587 (έναντι ζημιών €111.208 το αντίστοιχο εξάμηνο του 2025) και ίδια κεφάλαια €957.035. Ο δείκτης αφορά περίοδο έξι μηνών και δεν είναι ετησιοποιημένος, οπότε δεν είναι άμεσα συγκρίσιμος με τους ετήσιους δείκτες. Τα ίδια κεφάλαια μειώθηκαν σε €957.035 από €990.449 την 31/12/2025.

12.2 Αριθμοδείκτες Ρευστότητας και Κυκλοφοριακής Ταχύτητας

Οι αριθμοδείκτες ρευστότητας και κυκλοφοριακής ταχύτητας της Εταιρείας, διαμορφώθηκαν ως εξής:

Αριθμοδείκτες Ρευστότητας και Κυκλοφοριακής Ταχύτητας 2024-2025		
ΔΕΙΚΤΗΣ	31/12/2025	31/12/2024
Γενική ρευστότητα	197,2%	117,8%
Ταμειακή ρευστότητα	19,4%	14,7%
Κεφάλαιο κίνησης	841.786	317.669

Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2025, ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή

Αριθμοδείκτες Ρευστότητας και Κυκλοφοριακής Ταχύτητας 2026 (α' εξάμηνο)		
ΔΕΙΚΤΗΣ	30/06/2026	31/12/2025
Γενική ρευστότητα	224,61%	197,16%
Ταμειακή ρευστότητα	70,74%	19,39%
Κεφάλαιο κίνησης	789.490	841.786

Πηγή: Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση Περιόδου 01.01.2026-30.06.2026, επισκοπημένη από Ορκωτό Ελεγκτή

Δείκτης Γενικής Ρευστότητας

	31/12/2025	31/12/2024
Κυκλοφορούν ενεργητικό	1.708.183	2.105.985
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	866.397	1.788.316
	$\frac{1.708.183}{866.397} = 197,2\%$	$\frac{2.105.985}{1.788.316} = 117,8\%$

Δείκτης Γενικής Ρευστότητας (α' εξάμηνο 2026)

	30/06/2026	31/12/2025
Κυκλοφορούν ενεργητικό	1.423.045	1.708.183
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	633.555	866.397
	$\frac{1.423.045}{633.555} = 224,61\%$	$\frac{1.708.183}{866.397} = 197,2\%$

Το κεφάλαιο κίνησης ενισχύθηκε σε €841.786 το 2025 από €317.669 το 2024, αντανakλώντας σημαντική βελτίωση της βραχυπρόθεσμης χρηματοοικονομικής θέσης. Οι δείκτες γενικής και άμεσης ρευστότητας βρέθηκαν σε αρκετά ικανοποιητικά επίπεδα, ανερχόμενοι σε 197,2% από 117,8% το 2024, υποδεικνύοντας ισχυρή επάρκεια κυκλοφορούντος ενεργητικού για την άνετη κάλυψη των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων. Αντίστοιχα, ο δείκτης ταμειακής ρευστότητας ενισχύθηκε περαιτέρω σε 19,4% από 14,7%, κυρίως λόγω της κεφαλαιοποίησης υποχρεώσεων προς τους μετόχους και αποπληρωμής διαφόρων υποχρεώσεων. Με τη γενικευμένη άνοδο των δεικτών ρευστότητας, η ικανότητα αποπληρωμής υποχρεώσεων παραμένει σε ικανοποιητικά επίπεδα, επιβεβαιώνοντας την ισχυρή βραχυπρόθεσμη φερεγγυότητα και βιωσιμότητα της Εταιρείας.

Το κεφάλαιο κίνησης διαμορφώθηκε σε €789.490 κατά την 30.06.2026, έναντι €841.786 την 31.12.2025, παρουσιάζοντας μείωση κατά 6,21%, η οποία ωστόσο δεν υποδηλώνει επιδείνωση της ρευστότητας, καθώς προέρχεται από την ταυτόχρονη μείωση τόσο του κυκλοφορούντος ενεργητικού (-16,69%) όσο και των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (-26,87%), με τις δεύτερες να συρρικνώνονται σε μεγαλύτερο ποσοστό. Χαρακτηριστικά, ο δείκτης γενικής ρευστότητας ενισχύθηκε περαιτέρω σε

224,61%, από 197,16% την 31.12.2025, επιβεβαιώνοντας την ισχυρή επάρκεια του κυκλοφορούντος ενεργητικού για την κάλυψη των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας.

Ιδιαίτερα σημαντική ήταν η βελτίωση του δείκτη ταμειακής ρευστότητας, ο οποίος ανήλθε σε 70,74%, από 19,39% το τέλος του 2025, αντανakλώντας τη σημαντική ενίσχυση των ταμειακών διαθεσίμων της Εταιρείας εντός του εξαμήνου. Η εξέλιξη αυτή επιβεβαιώνει τη διατήρηση ισχυρής βραχυπρόθεσμης φερεγγυότητας, με την Εταιρεία να διαθέτει επαρκή ρευστότητα για την κάλυψη των τρεχουσών της υποχρεώσεων.

12.3 Αριθμοδείκτης Κεφαλαιακής Διάρθρωσης

Ο αριθμοδείκτης κεφαλαιακής διάρθρωσης διαμορφώθηκε ως εξής:

Αριθμοδείκτες Κεφαλαιακής Διάρθρωσης 2024-2025		
ΔΕΙΚΤΗΣ	31/12/2025	31/12/2024
Ίδια προς Συνολικά κεφάλαια	45,6%	18,8%

Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2025, ελεγμένη από Ορκωτό Ελεγκτή

Αριθμοδείκτες Κεφαλαιακής Διάρθρωσης 2026 (α' εξάμηνο)		
ΔΕΙΚΤΗΣ	30/06/2026	31/12/2025
Ίδια προς Συνολικά κεφάλαια	51%	45,6%

Πηγή: Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση Περιόδου 01.01.2026-30.06.2026, επισκοπημένη από Ορκωτό Ελεγκτή

Ο Αριθμοδείκτης Ιδίων προς Συνολικά Κεφάλαια αποτυπώνει το ποσοστό του ενεργητικού μιας εταιρείας που χρηματοδοτείται από ίδια κεφάλαια σε σχέση με το σύνολο των κεφαλαίων. Ο δείκτης Ίδια προς Συνολικά Κεφάλαια διαμορφώθηκε σε 45,6% το 2025 (έναντι 18,8% το 2024), υποδηλώνοντας σημαντική αύξηση της συμμετοχής των ιδίων κεφαλαίων στη χρηματοδότηση του ενεργητικού. Η μεταβολή συνδέεται με τη ραγδαία διεύρυνση της καθαρής θέσης μέσω της ισχυρής κερδοφορίας. Με την άνοδο αυτή, η κεφαλαιακή διάρθρωση παραμένει εξαιρετικά συντηρητική και λειτουργική, με τα ίδια κεφάλαια να αντιπροσωπεύουν το 45,6% του συνόλου του ενεργητικού.

Ο δείκτης Ίδια προς Συνολικά Κεφάλαια ενισχύθηκε περαιτέρω σε 51% κατά την 30.06.2026, έναντι 45,6% την 31.12.2025, καταδεικνύοντας συνεχιζόμενη ενίσχυση της συμμετοχής των ιδίων κεφαλαίων στη χρηματοδότηση του ενεργητικού της Εταιρείας. Η βελτίωση αυτή συνδέεται κυρίως με τη μείωση του συνόλου του ενεργητικού κατά το εξάμηνο, η οποία υπερκάλυψε τη μείωση των ιδίων κεφαλαίων.

Δείκτης Ιδίων Κεφαλαίων προς ξένα

31/12/2025		31/12/2024	
Ίδια Κεφάλαια	= 990.448	= 417.966	
Ξένα Κεφάλαια	1.183.820	1.804.916	= 23,2%

Δείκτης Ιδίων Κεφαλαίων προς ξένα (α' εξάμηνο του 2026)

30/06/2026				31/12/2025			
Ίδια Κεφάλαια	=	957.035	=		990.448		
			103,9%			=	83,67%
Ξένα Κεφάλαια		920.892			1.183.820		

Ο δείκτης ιδίων κεφαλαίων προς ξένα παρουσίασε αύξηση στην κλειόμενη χρήση καθώς τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας κατά την 31/12/2025 αυξήθηκαν λόγω των κερδοφόρων αποτελεσμάτων της Εταιρείας, ενώ παράλληλα τα Ξένα Κεφάλαια μειώθηκαν, παρά το γεγονός ότι λογίστηκαν υποχρεώσεις από την μίσθωση νέων κτιρίων. Ο δείκτης ιδίων κεφαλαίων προς ξένα ενισχύθηκε περαιτέρω κατά το Α' εξάμηνο του 2026, διαμορφούμενος σε 103,92% κατά την 30.06.2026, έναντι 83,67% την 31.12.2025. Η βελτίωση αυτή οφείλεται κυρίως στη μείωση των ξένων κεφαλαίων της Εταιρείας σε €920.892 (από €1.183.819, -22,21%), η οποία υπερκάλυψε τη μείωση των ιδίων κεφαλαίων σε €957.035 (από €990.449, -3,37%). Με τον δείκτη να υπερβαίνει πλέον το 100%, τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας υπερκαλύπτουν το σύνολο των ξένων κεφαλαίων, γεγονός που αντανακλά ενισχυμένη κεφαλαιακή αυτονομία και μειωμένη εξάρτηση από δανειακές ή λοιπές υποχρεώσεις προς τρίτους.

13. Λοιπές Πληροφορίες

13.1 Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες

Η Εταιρεία δηλώνει ότι για περίοδο δώδεκα μηνών που προηγούνται της ημερομηνίας του Πληροφοριακού Εγγράφου, δεν είχε διοικητικές, δικαστικές ή διαιτητικές διαδικασίες (συμπεριλαμβανομένης κάθε τέτοιας διαδικασίας που εκκρεμεί ή ενδέχεται να κινηθεί εναντίον της Εταιρείας και έχει περιέλθει σε γνώση της), οι οποίες μπορεί να έχουν ή είχαν προσφάτως σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία της Εταιρείας.

13.2 Σημαντικές Αλλαγές στην Χρηματοοικονομική ή Εμπορική Θέση της Εταιρείας

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρείας δεν έχει επέλθει καμία σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή/και εμπορική θέση της Εταιρείας από την 31.12.2025 έως και την ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου, με εξαίρεση το ακόλουθο:

Με την από 30.06.2026 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας, αποφασίστηκαν, μεταξύ άλλων τα εξής:

(α) Η ένταξη προς διαπραγμάτευση του συνόλου των κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας στην EN.A. Growth της Euronext Athens,

(β) η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά ποσό τριάντα τριών χιλιάδων ευρώ (€33.000) μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης, με καταβολή μετρητών, με την έκδοση 825.000 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών ονομαστικής αξίας €0,04 εκάστης και με τιμή διάθεσης €0,95 η καθεμία, με αποκλεισμό του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας. Τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια θα ανέλθουν σε ποσό επτακοσίων ογδόντα τριών χιλιάδων επτακοσίων πενήντα ευρώ (€783.750).

(γ) η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των νέων μετοχών και της τιμής διάθεσης τους, συνολικά ποσό ενενήντα ένα λεπτά του ευρώ (€0,91) θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας «Διαφορά υπέρ το άρτιο».

Η πλήρης καταβολή της Αύξησης πιστοποιήθηκε με την από 23.09.2026 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 20 του Ν. 4548/2018, η οποία καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. την 24.09.2026 με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 6204203.

13.3 Σημαντικές συμβάσεις

Δεν βρίσκονται σε ισχύ σημαντικές συμβάσεις στις οποίες η Εταιρεία είναι συμβαλλόμενο μέρος, εκτός από τις συμβάσεις που συνάπτονται στο σύνηθες πλαίσιο των δραστηριοτήτων της. Επιπλέον, η Εταιρεία, κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου, δεν έχει συνάψει άλλη σύμβαση (εκτός από τις συμβάσεις που συνάπτονται στο σύνηθες πλαίσιο των δραστηριοτήτων της) που περιέχει διατάξεις δυνάμει των οποίων η Εταιρεία, έχει αναλάβει υποχρέωση ή δέσμευση που είναι σημαντική για την Εταιρεία.

Κατωτέρω παρατίθενται περιληπτικά οι ισχύουσες σημαντικές συμβάσεις που έχει συνάψει η Εταιρεία, κατά την ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου.

Συμβάσεις Ασφάλισης

Η Εταιρεία διατηρεί τις ακόλουθες ασφαλιστικές συμβάσεις:

(α) Ασφαλιστική σύμβαση με την ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ. Η ασφαλιστική κάλυψη είναι σε ισχύ έως και τις 27.01.2027 και παρέχει προστασία για τον επαγγελματικό χώρο, το περιεχόμενο και τη λειτουργία της επιχείρησης. Η σύμβαση καλύπτει, μεταξύ άλλων, ζημιές από πυρκαγιά, έκρηξη, φυσικά φαινόμενα (π.χ. σεισμό, πλημμύρα, καταιγίδα), κλοπή με διάρρηξη ή ληστεία, βραχυκυκλώματα, θραύσεις υαλοπινάκων, καθώς και περιπτώσεις τρομοκρατικών ενεργειών ή πολιτικών ταραχών. Περιλαμβάνονται επίσης καλύψεις για αστική ευθύνη έναντι τρίτων και ιδιοκτήτη, έξοδα αποκατάστασης ζημιών (κατεδάφιση, αποκομιδή ερειπίων), διακοπή λειτουργίας, απώλεια ενοικίων, έξοδα προσωρινής στέγασης και υποκατάστασης υπαλλήλου, προσωπικά ατυχήματα και λοιπές ειδικές περιπτώσεις όπως εμπιστοσύνη υπαλλήλων, νομική υποστήριξη και αλλοίωση εμπορευμάτων.

(β) Ασφάλεια γενικής αστικής ευθύνης εργοδότη και επαγγελματικής ευθύνης με την ERGO Ασφαλιστική Α.Ε., διάρκειας από 24.03.2026 έως 24.03.2027. Το ασφαλιστήριο περιλαμβάνει μεταξύ άλλων κάλυψη γενικής αστικής ευθύνης έναντι τρίτων καθώς και εργοδοτικής αστικής ευθύνης, σύμφωνα με τους όρους που καθορίζονται στο ασφαλιστήριο υπ' αριθμ. 2084470755.

(γ) Ασφαλιστήριο συμβόλαιο κάλυψης κυβερνοκινδύνων (Cyber Insurance) με την AIG Europe S.A., μέσω της HOWDEN Agents Single Member S.A., με διάρκεια από 22.04.2026 έως 22.04.2027. Το ασφαλιστήριο προβλέπει συνολικό όριο ευθύνης €100.000 και καλύπτει, μεταξύ άλλων, τη διαχείριση περιστατικών, περιλαμβανομένων υπηρεσιών πρώτης αντίδρασης, νομικών υπηρεσιών, IT, επαναφοράς δεδομένων, προστασίας φήμης, καθώς και εξόδων γνωστοποίησης και παρακολούθησης πιστοληπτικής ικανότητας. Επιπλέον, καλύπτει υποχρεώσεις προστασίας προσωπικών δεδομένων, συμπεριλαμβανομένων προστίμων και δαπανών σχετικών με έρευνες, ευθύνη απορρήτου και ασφάλειας πληροφοριών, κινδύνους που σχετίζονται με τη χρήση ψηφιακών μέσων, διακοπή λειτουργίας συστημάτων ή δικτύου, καθώς και περιστατικά κυβερνοεκβιασμού. Η ασφαλιστική αυτή κάλυψη εντάσσεται στο πλαίσιο της στρατηγικής της εταιρείας για την ενίσχυση της ψηφιακής ασφάλειας και της επιχειρησιακής συνέχειας.

Συμβάσεις με Εξωτερικούς Συνεργάτες

Πέρα από τους αναλυτές που εντάσσονται στο μόνιμο προσωπικό της, η Εταιρεία αξιοποιεί ένα ευρύ δίκτυο εξωτερικών συνεργατών, οι οποίοι είναι ανεξάρτητοι εξειδικευμένοι επαγγελματίες που συνεργάζονται με την Εταιρεία βάσει συμβάσεων παροχής υπηρεσιών και όχι σχέσης εξαρτημένης εργασίας. Οι συνεργασίες αυτές συνάπτονται κατά περίπτωση (ad hoc), ανά έργο, ανάλογα με τις εκάστοτε ανάγκες εξειδίκευσης του κάθε αντικειμένου. Κάθε σύμβαση συνδέεται με συγκεκριμένο έργο και ακολουθεί τη διάρκειά του, η οποία κατά κανόνα κυμαίνεται από τρία (3) έως τέσσερα (4) έτη. Οι όροι και η αμοιβή κάθε συνεργάτη συμφωνούνται εκ των προτέρων, πριν από την έναρξη του έργου, με σταθερή/πάγια αμοιβή που δεν εξαρτάται από το ύψος ή την κερδοφορία του έργου, καθιστώντας το σχετικό κόστος προβλέψιμο.

13.4 Δήλωση για το κεφάλαιο κίνησης

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι, κατά την άποψή της, διαθέτει επαρκές κεφάλαιο κίνησης για τους επόμενους 12 μήνες από την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου. Η Εταιρεία υπέβαλε αίτημα προς την ελεγκτική εταιρεία MAGROWTH A.E. (Α.Μ. ΣΟΕΛ 193) για την έκδοση βεβαίωσης σχετικά με την επάρκεια του κεφαλαίου κίνησης, στο πλαίσιο της διαδικασίας ένταξης των μετοχών της στην EN.A. Growth της Euronext Athens.

Η αξιολόγηση διενεργήθηκε στις 26/06/2026 από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, κύριο Πετρόπουλο Γεώργιο (Α.Μ. ΣΟΕΛ 35021), της MAGROWTH A.E., βάσει ελεγκτικών διαδικασιών που περιέλαβαν την εξέταση του προϋπολογισμού ταμειακών ροών της Εταιρείας για χρονική περίοδο τουλάχιστον δώδεκα (12) μηνών από την προβλεπόμενη ημερομηνία ένταξης, τα υφιστάμενα ταμειακά διαθέσιμα και χρηματοδοτικά μέσα (συμπεριλαμβανομένων των εσόδων από την ιδιωτική τοποθέτηση), καθώς και λοιπές πληροφορίες και συζητήσεις με τη Διοίκηση.

Βάσει των ανωτέρω, και μέχρι τη δημοσίευση του πληροφοριακού εγγράφου, δεν έχει προκύψει οποιοδήποτε ζήτημα που να οδηγεί στο συμπέρασμα ότι η Εταιρεία δεν θα διαθέτει επαρκές κεφάλαιο κίνησης για την κάλυψη των χρηματοδοτικών και λειτουργικών της αναγκών για την εν λόγω περίοδο.

14. Πληροφορίες σχετικά με τις κινητές αξίες

14.1 Περιγραφή του είδους των κινητών αξιών που εντάσσονται προς διαπραγμάτευση

Οι μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες έχουν εκδοθεί και θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην EN.A. Growth της Euronext Athens, είναι άυλες, κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές εκπεφρασμένες σε Ευρώ.

Ο κωδικός ISIN (International Security Identification Number) της μετοχής της Εταιρείας είναι ο GRS575003009 και το σύμβολο διαπραγμάτευσης είναι «VRLS». Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών είναι η Euronext Securities Athens, Λεωφόρος Αθηνών 110, 104 42, Αθήνα.

Η μονάδα διαπραγμάτευσης των μετοχών θα είναι ο άυλος τίτλος μιας (1) κοινής ονομαστικής μετοχής. Οι μετοχές θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην EN.A. Growth της Euronext Athens σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία. Η ημερομηνία ένταξης θα καθορισθεί από το Δ.Σ. της Εταιρείας και η τιμή έναρξης διαπραγμάτευσης θα ισούται με €0,95 ανά μετοχή. Οι νέες μετοχές από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατατάσσονται στην ίδια κατηγορία με τις υπόλοιπες υφιστάμενες μετοχές της εταιρείας και στο σύνολό τους θα εισαχθούν στην EN.A. Growth της Euronext Athens.

14.2 Νομοθεσία βάσει της οποίας δημιουργήθηκαν/εκδίδονται οι κινητές αξίες

Οι μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Μετοχών της EN.A. Growth της Euronext Athens, έχουν εκδοθεί βάσει του Ν. 4548/2018, του Καταστατικού της Εταιρείας και των σχετικών αποφάσεων των αρμόδιων οργάνων της Εταιρείας.

14.3 Δικαιώματα μετόχων

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού της Εταιρείας οι μέτοχοι ασκούν τα σχετικά με την διοίκηση της Εταιρείας δικαιώματά τους μόνο με τη συμμετοχή τους στη Γενική Συνέλευση. Όλα τα δικαιώματα που απορρέουν από τις μετοχές είναι υποχρεωτικώς ανάλογα προς το ποσοστό του κεφαλαίου που αντιστοιχεί στις μετοχές με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 38 του νόμου 4548/2018 περί προνομioύχων μετοχών:

Δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση

Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας. Κάθε μέτοχος δικαιούται να μετέχει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Μέτοχοι που είναι νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση διά των εκπροσώπων τους. Σύμφωνα με την παράγραφο 6 του άρθρου 124 του Ν. 4548/2018, στη Γενική Συνέλευση (αρχική και επαναληπτική) δικαιούται να συμμετάσχει το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της πέμπτης (5ης) ημέρας πριν από την ημέρα της αρχικής

συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής). Η ως άνω ημερομηνία καταγραφής ισχύει και στην περίπτωση εξ αναβολής ή επαναληπτικής συνεδρίασης, με την προϋπόθεση ότι η εξ αναβολής ή η επαναληπτική συνεδρίαση δεν απέχει περισσότερες από τριάντα (30) ημέρες από την ημερομηνία καταγραφής. Αν αυτό δεν συμβαίνει ή αν για την περίπτωση της επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης δημοσιεύεται νέα πρόσκληση, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 130 του ν. 4548/2018, συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της τρίτης ημέρας πριν από την ημέρα της εξ αναβολής ή της επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας μπορεί να γίνεται με κάθε νόμιμο μέσο και πάντως βάσει ενημέρωσης που λαμβάνει η Εταιρεία από το κεντρικό αποθετήριο τίτλων εφόσον παρέχει υπηρεσίες μητρώου ή μέσω των συμμετεχόντων και εγγεγραμμένων διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση.

Μέτοχοι που συμμετέχουν δι' αντιπροσώπου στη Γενική Συνέλευση και δεν καταθέσουν εμπρόθεσμα τα έγγραφα διορισμού των αντιπροσώπων τους, ήτοι 48 ώρες πριν τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης, συμμετέχουν στη Γενική Συνέλευση, εκτός αν η Γενική Συνέλευση αρνηθεί τη συμμετοχή αυτή για σπουδαίο λόγο που δικαιολογεί την άρνησή της. Δεν υπάρχουν περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου για τους κατόχους μετοχών της Εταιρείας.

Δικαίωμα απόληψης μερίσματος από τα κέρδη της Εταιρείας

Οι νέες μετοχές (όπως και το σύνολο των μετοχών) θα έχουν δικαίωμα λήψης μερίσματος από τη χρήση 2026 και εφεξής, εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του νόμου και του καταστατικού, χωρίς να υφίσταται οποιοσδήποτε περιορισμός στο δικαίωμα μερίσματος πέραν των προβλεπόμενων σε αυτά. Το δικαίωμα είσπραξης μερίσματος παραγράφεται και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο ελληνικό δημόσιο μετά την παρέλευση πέντε ετών από το τέλος του έτους κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Τακτική Γενική Συνέλευση.

Δικαίωμα προτίμησης

Σύμφωνα με το άρθρο 26 του Ν. 4548/2018 και το άρθρο 7 του καταστατικού της Εταιρείας, σε κάθε περίπτωση αύξησης του κεφαλαίου, που δε γίνεται με εισφορά σε είδος, καθώς και σε περίπτωση έκδοσης ομολογιών με δικαίωμα μετατροπής σε μετοχές, παρέχεται το δικαίωμα προτίμησης σε ολόκληρο το νέο κεφάλαιο ή το ομολογιακό δάνειο υπέρ των μετόχων που υφίστανται κατά τον χρόνο της έκδοσης των μετοχών, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο κεφάλαιο, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 26 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει.

Το δικαίωμα προτίμησης ασκείται εντός προθεσμίας την οποία όρισε το όργανο της Εταιρείας που αποφάσισε την αύξηση του κεφαλαίου, η οποία δεν μπορεί να είναι μικρότερη των δεκατεσσάρων (14) ημερών, κατ' εφαρμογή των σχετικών διατάξεων της παρ. 2 του άρθρου 26 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει. Στην περίπτωση της παραγράφου 2 του άρθρου 25 του Ν. 4548/2018, ήτοι σε περίπτωση που η Γενική Συνέλευση εξουσιοδοτήσει το Διοικητικό Συμβούλιο να προσδιορίσει την τιμή διάθεσης των μετοχών, η προθεσμία για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης δεν αρχίζει πριν από τη λήψη της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου για τον προσδιορισμό της τιμής διάθεσης των νέων μετοχών.

Σε περίπτωση κατά την οποία το όργανο της Εταιρείας που αποφάσισε την αύξηση του κεφαλαίου παρέλειψε να ορίσει προθεσμία για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης, την προθεσμία αυτή ορίζει με απόφασή του το Διοικητικό Συμβούλιο, μέσα στα χρονικά όρια που προβλέπονται από το άρθρο 20 του Ν. 4548/2018.

Σε περίπτωση μη εμπρόθεσμης υποβολής της δήλωσης, το δικαίωμα προτίμησης χάνεται, οι δε νέες μετοχές που τυχόν δεν αναλήφθηκαν από τους παλαιούς μετόχους μπορούν να διατεθούν ελεύθερα από το Διοικητικό Συμβούλιο σε τιμή όχι κατώτερη της τιμής που καταβάλλουν οι υφιστάμενοι μέτοχοι. Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία, ή, κατ' εφαρμογή του άρθρου 27 παρ. 4 του Ν. 4548/2018, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου που λαμβάνεται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) τουλάχιστον των μελών του, κατόπιν σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης που του παρέχει την εξουσία έκτακτης αύξησης του κεφαλαίου, σύμφωνα με το άρθρο 24 του Ν. 4548/2018, δύναται να περιορισθεί ή να αποκλειστεί το παραπάνω δικαίωμα προτίμησης σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 27 του Ν. 4548/2018, όπως εκάστοτε ισχύει.

Δικαιώματα μειοψηφίας

Σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018 και το άρθρο 16 του Καταστατικού της Εταιρείας, τα δικαιώματα μειοψηφίας έχουν ως ακολούθως:

1. Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Εάν δεν συγκληθεί Γενική Συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι (20) ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της Εταιρείας, με απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου της έδρας της Εταιρείας, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη. Η απόφαση δεν προσβάλλεται με ένδικα μέσα. Το διοικητικό συμβούλιο συγκαλεί την Γενική Συνέλευση, σύμφωνα με τις γενικές διατάξεις ή κάνει χρήση της διαδικασίας του άρθρου 135 του ν. 4548/2018, εκτός αν οι αιτούντες μέτοχοι απέκλεισαν την τελευταία αυτή δυνατότητα.
2. Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά το άρθρο 122 του ν. 4548/2018, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με το άρθρο 141 παράγραφο 5 του ν. 4548/2018, και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση, κατά τα οριζόμενα στο προηγούμενο εδάφιο, με δαπάνη της Εταιρείας.
3. Με αίτηση μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλλει μία μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση, Τακτική ή Έκτακτη, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης, αυτή που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, η οποία όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της αναβολής. Η μετ' αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν

απαιτείται η επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων, σε αυτήν δε, μπορούν να μετάσχουν και νέοι μέτοχοι, τηρουμένων των σχετικών διατυπώσεων συμμετοχής.

4. Ύστερα από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου, που υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης. Υποχρέωση παροχής πληροφοριών δεν υφίσταται, όταν οι σχετικές πληροφορίες διατίθενται ήδη στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, ιδίως με τη μορφή ερωτήσεων και απαντήσεων. Επίσης, με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να ανακοινώνει στη Γενική Συνέλευση, εφόσον είναι Τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους διευθυντές της Εταιρείας, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Εταιρείας με αυτούς. Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του ν. 4548/2018. Στις περιπτώσεις της παρούσας παραγράφου το διοικητικό συμβούλιο μπορεί να απαντήσει ενιαία σε αιτήσεις μετόχων με το ίδιο περιεχόμενο.
5. Μετά από αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα δέκατο (1/10) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου η οποία υποβάλλεται στην Εταιρεία εντός της προθεσμίας της προηγούμενης παραγράφου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του ν. 4548/2018, εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει τη σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή. Στις περιπτώσεις της παρούσας παραγράφου το διοικητικό συμβούλιο μπορεί να απαντήσει ενιαία σε αιτήσεις μετόχων με το ίδιο περιεχόμενο.
6. Στις περιπτώσεις του δεύτερου εδαφίου της παρ. 5 και της παρ. 6 του παρόντος άρθρου, τυχόν αμφισβήτηση ως προς το βάσιμο ή μη της αιτιολογίας άρνησης παροχής των πληροφοριών, επιλύεται από το Μονομελές Πρωτοδικείο της έδρας της Εταιρείας, με απόφασή του, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Με την ίδια απόφαση το δικαστήριο υποχρεώνει και την Εταιρεία να παράσχει τις πληροφορίες που αρνήθηκε. Η απόφαση δεν προσβάλλεται με ένδικα μέσα.
7. Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το 1/20 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η ψηφοφορία για οποιοδήποτε θέμα της ημερήσιας διάταξης της Γενικής Συνέλευσης ενεργείται με φανερή ψηφοφορία.
8. Δικαίωμα να ζητήσουν έκτακτο έλεγχο της Εταιρείας από το Μονομελές Πρωτοδικείο της περιφέρειας στην οποία εδρεύει η Εταιρεία, που δικάζει κατά τη διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας, έχουν: α) μέτοχοι της Εταιρείας που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, β) η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, προκειμένου

περί εταιρειών, των οποίων οι μετοχές έχουν εισαχθεί σε ρυθμιζόμενη αγορά ή ΠΜΔ ή έχουν αποτελέσει αντικείμενο δημόσιας προσφοράς στο πλαίσιο είτε κάλυψης μετοχικού κεφαλαίου είτε διάθεσης υφιστάμενων μετοχών.

9. Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, δικαιούνται να ζητήσουν από το δικαστήριο τον έλεγχο της Εταιρείας, εφόσον από την όλη πορεία αυτής αλλά και με βάση συγκεκριμένες ενδείξεις καθίσταται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση.
10. Σε όλες τις περιπτώσεις του παρόντος άρθρου οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να αποδεικνύουν τη μετοχική τους ιδιότητα σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 141 παρ. 12 του ν. 4548/2018.

14.4 Αποφάσεις, άδειες και εγκρίσεις δυνάμει των οποίων δημιουργήθηκαν ή θα δημιουργηθούν ή/και εκδόθηκαν ή θα εκδοθούν οι κινητές αξίες

Τα αρμόδια όργανα της Εταιρείας αποφάσισαν, με την από 30/06/2026 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας, την ένταξη του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Μετοχών της EN.A. Growth της Euronext Athens.

14.5 Περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση αξιών

Οι μετοχές της Εταιρείας δεν βαρύνονται με οποιοδήποτε εμπράγματο ή ενοχικό δικαίωμα ή απαίτηση τρίτου, και είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και ελεύθερες κάθε είδους προνομίου. Δεν υπάρχουν συμφωνίες μεταξύ των δικαιούχων των μετοχών που να περιορίζουν την ελεύθερη διαπραγματευσιμότητα των κινητών αξιών της Εταιρείας.

14.6 Ρυθμίσεις περί εξαγοράς ή εκχώρησής μετοχών

Δεν υπάρχουν δεσμευτικές προσφορές εξαγοράς ή/και κανόνες υποχρεωτικής εκχώρησης ή/και υποχρεωτικής εξαγοράς των μετοχών της Εταιρείας. Επίσης, η Εταιρεία δεν έχει εκδώσει κανενός είδους ομολογίες μετατρέψιμες σε μετοχές ή συμμετέχουσες στα κέρδη.

14.7 Φορολογικό καθεστώς

Φορολογία μερισμάτων

Σύμφωνα με το άρθρο 40 παρ.1 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος Ν.4172/2013 (εφεξής «ΚΦΕ»), όπως ισχύει, τα μερίσματα που αποκτώνται από φυσικά πρόσωπα (όπως αυτά ορίζονται στο άρθρο 36 ΚΦΕ), φορολογούνται με συντελεστή 5%. Ειδικότερα, με τις διατάξεις του άρθρου 61 και της περ. α' των παρ. 1 των άρθρων 62 και 64 του ν.4172/2013, ορίζεται, μεταξύ άλλων, ότι στα μερίσματα που καταβάλλουν νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες που έχουν τη φορολογική κατοικία τους στην Ελλάδα, ενεργείται παρακράτηση φόρου με συντελεστή 5%. Η παρακράτηση φόρου επί των μερισμάτων εξαντλεί τη φορολογική υποχρέωση σε περίπτωση που αυτός που λαμβάνει την ως άνω πληρωμή είναι είτε ημεδαπό φυσικό πρόσωπο είτε φυσικό πρόσωπο που δεν έχει τη φορολογική κατοικία του στην Ελλάδα (παρ. 2 άρθρου 36 και παρ. 3 άρθρου 64 ΚΦΕ).

Για τα εισοδήματα από μερίσματα που αποκτούν ημεδαπά νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες, κερδοσκοπικού ή μη χαρακτήρα, ή μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα των αλλοδαπών νομικών προσώπων, ενεργείται παρακράτηση φόρου με φορολογικό συντελεστή 5%, με την οποία δεν επέρχεται εξάντληση της φορολογικής τους υποχρέωσης, αλλά τα εισοδήματα αυτά φορολογούνται ως εισόδημα από επιχειρηματική δραστηριότητα με φορολογικό συντελεστή 22% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2023 και εφεξής σύμφωνα με την παρ. 1α του άρθρου 58 ΚΦΕ και ο παρακρατηθείς φόρος πιστώνεται έναντι του αναλογούντος φόρου εισοδήματος. Αντίθετα, η παρακράτηση φόρου επί των μερισμάτων εξαντλεί τη φορολογική υποχρέωση σε περίπτωση που αυτός που λαμβάνει την ως άνω πληρωμή, η οποία υπόκειται σε παρακράτηση φόρου, είναι νομικό πρόσωπο ή νομική οντότητα που δεν έχει τη φορολογική κατοικία του και δεν διατηρεί μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα (παρ. 2 άρθρου 36 και παρ. 3 άρθρου 64 ΚΦΕ). Στα ως άνω νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες που δεν διατηρούν μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα εμπίπτουν και τα νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα που δεν ασκούν δραστηριότητα στην Ελλάδα μέσω γραφείου, παραρτήματος, κ.λπ. Επίσης, επισημαίνεται ότι στα κέρδη που εξάγει μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα αλλοδαπής εταιρείας προς το κεντρικό της στην αλλοδαπή δεν διενεργείται παρακράτηση φόρου 5%, καθόσον το υποκατάστημα, το οποίο στερείται νομικής προσωπικότητας, δεν αποτελεί ίδιο νομικό πρόσωπο αλλά ταυτίζεται με το κεντρικό του και ως εκ τούτου δεν νοείται διανομή κερδών στο ίδιο νομικό πρόσωπο. Ο ως άνω φορολογικός συντελεστής παρακράτησης (5%) τελεί υπό την επιφύλαξη των τυχόν ευνοϊκότερων εφαρμοστέων διατάξεων σύμβασης αποφυγής διπλής φορολογίας (ΣΑΔΦ), εφόσον οι δικαιούχοι είναι φυσικά πρόσωπα ή νομικά πρόσωπα ή οντότητες, φορολογικοί κάτοικοι αλλοδαπής. Επιπλέον, σημειώνεται ότι στον ελληνικό ΚΦΕ έχουν ενσωματωθεί οι διατάξεις της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ για το κοινό φορολογικό καθεστώς που ισχύει για τις μητρικές – θυγατρικές εταιρείες διαφορετικών κρατών – μελών με τις οποίες προβλέπεται η απαλλαγή από το φόρο ενδοομιλικών μερισμάτων και εφόσον ικανοποιούνται τα λοιπά κριτήρια, εφαρμόζονται είτε ο λήπτης του μερίσματος είναι ημεδαπό είτε αλλοδαπό νομικό πρόσωπο, κατά τις ειδικότερες προϋποθέσεις του ΚΦΕ και κατά παρέκκλιση των προαναφερθέντων. Ειδικότερα, με το άρθρο 63 του ΚΦΕ εισάγεται απαλλαγή από την παρακράτηση φόρου επί των ενδοομιλικών μερισμάτων υπό τις ακόλουθες σωρευτικά συντρέχουσες προϋποθέσεις: α) το νομικό πρόσωπο που εισπράττει, κατέχει μετοχές, μερίδια ή συμμετοχή τουλάχιστον 10% βάσει αξίας ή αριθμού, στο μετοχικό κεφάλαιο ή δικαιώματα σε κέρδη ή δικαιώματα ψήφου του φορολογούμενου που προβαίνει στη διανομή, β) το ελάχιστο ποσοστό κατοχής μετοχών ή μεριδίων ή συμμετοχής διακρατείται για τουλάχιστον 24 μήνες (σε περίπτωση που το νομικό πρόσωπο δεν έχει συμπληρώσει 24 μήνες διακράτησης αλλά κατά τα λοιπά πληροί τις υπόλοιπες προϋποθέσεις ο υπόχρεος σε παρακράτηση που έχει τη φορολογική κατοικία του στην Ελλάδα μπορεί προσωρινά να μην προβεί σε παρακράτηση εφόσον καταθέσει τραπεζική εγγύηση στη Φορολογική Διοίκηση ποσού ίσου με το ποσό του φόρου που θα οφειλόταν σε περίπτωση μη φορολογικής απαλλαγής, η οποία εγγύηση λήγει κατά την ημερομηνία που συμπληρώνονται 24 μήνες διακράτησης),

γ) το νομικό πρόσωπο που εισπράττει μερίσματα περιλαμβάνεται στους τύπους που απαριθμούνται στο Παράρτημα Ι Μέρος Α της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ (Οδηγία για το κοινό φορολογικό καθεστώς που ισχύει για τις μητρικές – θυγατρικές εταιρείες διαφορετικών κρατών – μελών), είναι φορολογικός κάτοικος κράτους – μέλους της Ε.Ε. σύμφωνα με τη νομοθεσία του κράτους αυτού και δεν θεωρείται φορολογικός κάτοικος τρίτου κράτους εκτός Ε.Ε. κατ' εφαρμογή όρων σύμβασης αποφυγής διπλής φορολογίας που έχει συναφθεί με αυτό το τρίτο κράτος, και υπόκειται χωρίς τη δυνατότητα επιλογής

ή απαλλαγής σε έναν από τους φόρους που αναφέρονται στο Παράρτημα Ι Μέρος Β της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ ή σε οποιονδήποτε άλλο φόρο ενδεχομένως στο μέλλον αντικαταστήσει έναν από τους φόρους αυτούς.

Περαιτέρω, τα ενδοομιλικά μερίσματα που εισπράττονται από ένα νομικό πρόσωπο που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδας καθώς και τα ενδοομιλικά μερίσματα που εισπράττονται από μόνιμες εγκαταστάσεις εταιρειών άλλων κρατών-μελών που βρίσκονται στην Ελλάδα και προέρχονται από τις θυγατρικές τους σε ένα άλλο κράτος-μέλος, απαλλάσσονται από το φόρο, εάν το νομικό πρόσωπο που προβαίνει στη διανομή:

α) περιλαμβάνεται στους τύπους που απαριθμούνται στο Παράρτημα Ι Μέρος Α` της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ, όπως ισχύει, και

β) είναι φορολογικός κάτοικος κράτους-μέλους της ΕΕ, σύμφωνα με τη νομοθεσία του κράτους αυτού και δεν θεωρείται κάτοικος τρίτου κράτους εκτός ΕΕ κατ` εφαρμογήν όρων σύμβασης αποφυγής διπλής φορολογίας που έχει συναφθεί με αυτό το τρίτο κράτος, και

γ) υπόκειται, χωρίς τη δυνατότητα επιλογής ή απαλλαγής, σε έναν από τους φόρους που αναφέρονται στο Παράρτημα Ι Μέρος Β` της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ ή σε οποιονδήποτε άλλον φόρο αντικαταστήσει έναν από τους φόρους αυτούς, και

δ) ο λήπτης φορολογούμενος κατέχει ελάχιστο ποσοστό συμμετοχής τουλάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) της αξίας ή του πλήθους του μετοχικού ή βασικού κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου του νομικού προσώπου που διανέμει, και

ε) το ελάχιστο ποσοστό συμμετοχής διακρατείται τουλάχιστον είκοσι τέσσερις (24) μήνες.

Εάν διανέμονται κέρδη από νομικό πρόσωπο σε λήπτη φορολογούμενο που δεν έχει διακρατήσει το ελάχιστο ποσοστό συμμετοχής επί είκοσι τέσσερις (24) μήνες, αλλά πληρούται η προϋπόθεση γ` της παραγράφου 1, ή αυτή της παραγράφου 2, ο λήπτης φορολογούμενος μπορεί προσωρινά να ζητήσει την απαλλαγή που προβλέπεται στις εν λόγω παραγράφους, εφόσον καταθέσει στη Φορολογική Διοίκηση εγγυητική επιστολή υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, ίση με το ποσό του φόρου που θα όφειλε να καταβάλει σε περίπτωση μη χορήγησης της απαλλαγής. Η απαλλαγή καθίσταται οριστική και η εγγύηση λήγει κατά την ημερομηνία που συμπληρώνονται είκοσι τέσσερις (24) μήνες διακράτησης του ελάχιστου ποσοστού συμμετοχής. Εάν ο φορολογούμενος παύει να διακρατεί το ελάχιστο ποσοστό συμμετοχής πριν τη συμπλήρωση των είκοσι τεσσάρων (24) μηνών, η εγγύηση καταπίπτει υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου κατά την ημερομηνία αυτή.

Φορολογία εισοδήματος από υπεραξία μεταβίβασης μετοχών

Το εισόδημα που προκύπτει από υπεραξία μεταβίβασης μετοχών εισηγμένων σε χρηματιστηριακή αγορά, εφόσον ο μεταβιβάζων συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας με ποσοστό τουλάχιστον μισό τοις εκατό (0,5%), υπόκειται σε φόρο εισοδήματος φυσικών προσώπων με συντελεστή 15% (άρθρα 42 και 43 ΚΦΕ)⁴.

Ως υπεραξία νοείται η διαφορά μεταξύ της τιμής κτήσης που κατέβαλε ο φορολογούμενος και της τιμής πώλησης που εισέπραξε. Τυχόν δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την αγορά ή την πώληση

⁴ Το άρθρο 42 ΚΦΕ ρυθμίζει τη φορολογική μεταχείριση της υπεραξίας από την πώληση μετοχών και άλλων κινητών αξιών εισηγμένων σε χρηματιστηριακή αγορά, χωρίς να διευκρινίζει τα όρια και το περιεχόμενο της έννοιας «χρηματιστηριακή αγορά». Κατά την μέχρι σήμερα πρακτική, οι μετοχές των εταιρειών που έχουν ενταχθεί στην ΕΝ.Α. αποτελούν μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστηριακή αγορά για σκοπούς εφαρμογής του άρθρου 42 ΚΦΕ.

των τίτλων συμπεριλαμβάνονται στην τιμή κτήσης και την τιμή πώλησης και καθορίζονται από τα δικαιολογητικά έγγραφα συναλλαγών, τα οποία εκδίδει η χρηματιστηριακή εταιρεία ή το πιστωτικό ίδρυμα ή οιοσδήποτε φορέας που διενεργεί συναλλαγές.

Σε περίπτωση κατά την οποία ο προσδιορισμός της υπεραξίας καταλήγει σε αρνητικό ποσό, η εν λόγω ζημία μεταφέρεται για τα επόμενα πέντε (5) έτη και συμψηφίζεται μόνο με μελλοντικά κέρδη υπεραξίας που προκύπτουν από την μεταβίβαση τίτλων γενικώς.

Η υπεραξία από την μεταβίβαση μετοχών, προκειμένου να φορολογηθεί με φορολογικό συντελεστή 15%, συμπεριλαμβάνεται στην ετήσια δήλωση του φυσικού προσώπου και προσμετράται στα εισοδήματα επί των οποίων επιβάλλεται εισφορά αλληλεγγύης.

Όταν ο δικαιούχος της υπεραξίας είναι φυσικό πρόσωπο, φορολογικός κάτοικος σε κράτος με το οποίο η Ελλάδα έχει συνάψει σύμβαση αποφυγής διπλής φορολογίας, το εισόδημα που προκύπτει από την υπεραξία μεταβίβασης των τίτλων αυτών απαλλάσσεται του φόρου εισοδήματος με βάση τις διατάξεις του ΚΦΕ, με την προϋπόθεση ότι υποβάλλονται τα δικαιολογητικά που αποδεικνύουν τη φορολογική του κατοικία. Η φορολογική κατοικία στην περίπτωση αυτή αποδεικνύεται με πιστοποιητικό φορολογικής κατοικίας με βάση τα οριζόμενα στην οικεία ΣΑΔΦ. Τα εν λόγω πρόσωπα δεν υποχρεούνται σε απόκτηση ελληνικού Α.Φ.Μ. και δεν απαιτείται να υποβάλλουν μηδενική δήλωση από την αιτία αυτή. Περαιτέρω, το πιστοποιητικό φορολογικής κατοικίας το οποίο τεκμηριώνει την απαλλαγή τους, απαιτείται να έχει κατατεθεί στο θεματοφύλακα του εν λόγω προσώπου, καθόσον ο τελευταίος θα είναι υπόχρεος για την απόδειξη της φορολογικής απαλλαγής έναντι της φορολογικής αρχής.

Όσον αφορά στην υπεραξία από μεταβίβαση μετοχών που αποκτούν τα ημεδαπά νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες ή αλλοδαπά νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες που διατηρούν μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα αυτή προκύπτει με βάση τα τηρούμενα βιβλία και η εν λόγω υπεραξία φορολογείται ως έσοδο από επιχειρηματική δραστηριότητα με συντελεστή 22% για το φορολογικό έτος 2023 και εφεξής. Στην έννοια της μόνιμης εγκατάστασης στην Ελλάδα αλλοδαπού νομικού προσώπου περιλαμβάνονται και τα αλλοδαπά νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα που ασκούν δραστηριότητα στην Ελλάδα μέσω γραφείου, παραρτήματος, κλπ.

Αναφορικά με τα νομικά πρόσωπα και τις νομικές οντότητες που δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα και δεδομένου ότι με βάση τις διατάξεις της περίπτωσης ε' του άρθρου 5 του ΚΦΕ, εισόδημα από επιχειρηματική δραστηριότητα που προκύπτει στην ημεδαπή είναι μόνο αυτό που ασκείται μέσω μόνιμης εγκατάστασης συνάγεται, ότι το υπόψη εισόδημα από την υπεραξία μεταβίβασης μετοχών που αποκτούν φορολογείται στην Ελλάδα μόνο όταν διατηρούν μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα και το προϊόν της μεταβίβασης μπορεί να αποδοθεί στην μόνιμη εγκατάσταση.

Τέλος, με τη νέα διάταξη του άρθρου 48Α του ΚΦΕ, όπως προστέθηκε με το Ν.4646/2019 (ΦΕΚ Α' 201/12.12.2019), το εισόδημα που προκύπτει από την υπεραξία μεταβίβασης τίτλων συμμετοχής σε νομικό πρόσωπο που εισπράττει ένα νομικό πρόσωπο που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδας, απαλλάσσεται από το φόρο, εάν το νομικό πρόσωπο του οποίου οι τίτλοι μεταβιβάζονται πληροί τις ακόλουθες προϋποθέσεις: α) περιλαμβάνεται στους τύπους που απαριθμούνται στο Παράρτημα Ι Μέρος Α' της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ, όπως ισχύει, και β) είναι φορολογικός κάτοικος κράτους-μέλους της ΕΕ, σύμφωνα με τη νομοθεσία του κράτους αυτού και δεν θεωρείται κάτοικος τρίτου κράτους

εκτός ΕΕ κατ' εφαρμογήν όρων σύμβασης περί αποφυγής διπλής φορολογίας που έχει συναφθεί με αυτό το τρίτο κράτος, και γ) υπόκειται, χωρίς τη δυνατότητα επιλογής ή απαλλαγής σε έναν από τους φόρους που αναφέρονται στο Παράρτημα Ι Μέρος Β' της οδηγίας 2011/96/ΕΕ ή σε οποιονδήποτε άλλον φόρο αντικαταστήσει έναν από τους φόρους αυτούς, και δ) το μεταβιβάζον νομικό πρόσωπο κατέχει ελάχιστο ποσοστό συμμετοχής τουλάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) της αξίας ή του πλήθους του μετοχικού κεφαλαίου ή βασικού κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου του νομικού προσώπου του οποίου οι τίτλοι συμμετοχής μεταβιβάζονται, και ε) το ελάχιστο ποσοστό συμμετοχής διακρατείται τουλάχιστον εικοσιτέσσερις (24) μήνες.

Τα εισοδήματα αυτά δεν φορολογούνται κατά τη διανομή ή κεφαλαιοποίηση των κερδών αυτών κατά τις διατάξεις περί φορολογίας κέρδους από επιχειρηματική δραστηριότητα. Σε περίπτωση μεταβίβασης τίτλων συμμετοχής κατά τα ανωτέρω, ο φορολογούμενος δεν μπορεί να εκπέσει τις επιχειρηματικές δαπάνες που συνδέονται με τη συμμετοχή αυτή.

Τα ανωτέρω έχουν εφαρμογή και για την υπεραξία που προκύπτει από τη μεταβίβαση συμμετοχών μόνιμης εγκατάστασης στην Ελλάδα αλλοδαπού νομικού προσώπου, το οποίο είναι φορολογικός κάτοικος κράτους - μέλους της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου.

Επειδή η νομοθεσία για τη φορολόγηση των κεφαλαιακών κερδών από την πώληση των μετοχών υφίσταται συνεχείς τροποποιήσεις, οι επενδυτές θα πρέπει να συμβουλευτούν τους δικούς τους συμβούλους για τη φορολόγηση της μεταβίβασης μετοχών σε κάθε περίπτωση.

Φόρος συναλλαγής για πωλήσεις μετοχών στη Euronext Athens

Σύμφωνα με το άρθρο 112 του Ν. 4799/2021 και την τροποποίησή του από το άρθρο 50 του Ν. 5073/2023, επιβάλλεται φόρος με συντελεστή ένα τοις χιλίοις (1%) στις πωλήσεις μετοχών εισηγμένων σε ρυθμιζόμενη αγορά ή πολυμερή μηχανισμό διαπραγμάτευσης που λειτουργεί στην Ελλάδα σύμφωνα με το Ν. 4514/2018, ανεξάρτητα από το αν οι σχετικές συναλλαγές διενεργούνται εντός ή εκτός των τόπων διαπραγμάτευσης. Ο φόρος υπολογίζεται επί της αξίας πώλησης των μετοχών, η οποία αναγράφεται στα εκδιδόμενα αποδεικτικά στοιχεία, και βαρύνει τον πωλητή, φυσικό ή νομικό πρόσωπο, χωρίς να εξετάζεται η ιθαγένεια και ο τόπος που διαμένουν ή κατοικούν ή έχουν την έδρα τους. Αν δεν καταχωρίζεται τιμή, ο φόρος υπολογίζεται επί της τιμής κλεισίματος του τίτλου, την ημέρα που διενεργήθηκε η συναλλαγή.

Έμμεση φορολογία και τέλη χαρτοσήμου

Η έκδοση και μεταβίβαση μετοχών καθώς και η πληρωμή μερισμάτων στην Ελλάδα δεν βαρύνονται με φόρο προστιθέμενης αξίας (ΦΠΑ) και τέλος χαρτοσήμου.

Φόρος μεταβίβασης λόγω δωρεάς, γονικής παροχής ή κληρονομιάς

Σύμφωνα με το άρθρο 29 του Ν.2961/2001, όπως ισχύει κατόπιν της τροποποίησής του από το Ν.3842/2010, η αιτία θανάτου, δωρεάς ή γονικής παροχής κτήση μετοχών υπόκειται σε φόρο, ο οποίος υπολογίζεται ανάλογα με τη συγγενική σχέση του δικαιούχου με το δωρητή/κληρονομούμενο, την αξία της μεταβιβαζόμενης περιουσίας, τις τυχόν προηγούμενες δωρεές από τον δωρητή ή τον κληρονομούμενο και με βάση ανά κατηγορία δικαιούχου κλίμακα με προοδευτικούς συντελεστές φορολογίας. Σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 29 και 44 του Ν.2961/2001 (Κώδικας Φορολογίας Κληρονομιών, Δωρεών, Γονικών Παροχών, Προικίων και Κερδών από Λαχεία), όπως ισχύουν μετά την τροποποίηση τους με το άρθρο 35 παρ. 3 του Ν. 3220/2004 και με το άρθρο 25 του Ν. 3842/2010, σε περιπτώσεις γονικής παροχής ή δωρεάς ή κληρονομιάς μετοχών

εισηγμένων στο χρηματιστήριο, η αξία που έχουν αυτές την προηγούμενη ημέρα του χρόνου γένεσης της φορολογικής υποχρέωσης υπόκειται σε φόρο, ο οποίος υπολογίζεται σύμφωνα με την προβλεπόμενη κλίμακα του άρθρου 29 του Ν.2961/2001 αυτού ανάλογα με τη συγγενική σχέση των συμβαλλομένων. Σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 44 του Ν. 2961/2001, όπως αυτή τροποποιήθηκε με την παρ. 1 του άρθρου 56 του Ν. 4839/2021 (ΦΕΚ Α' 181/2.10.2021), ειδικά η γονική παροχή ή η δωρεά, που πραγματοποιούνται από την 1.10.2021, προς τα πρόσωπα που υπάγονται στην Α' κατηγορία της παρ. 1 του άρθρου 29 του Ν.2961/2001 (σύζυγο, πρόσωπο που έχει συνάψει σύμφωνο συμβίωσης, τέκνα, εγγόνια και γονείς) μετοχών υπόκειται σε φόρο, ο οποίος υπολογίζεται με συντελεστή 10%, μετά την αφαίρεση εφάπαξ αφορολογήτου ποσού οκτακοσίων χιλιάδων (800.000) ευρώ. Οι εν λόγω δωρεές ή γονικές παροχές δεν συνυπολογίζονται στην αιτία θανάτου κτήση περιουσίας μεταξύ των αυτών προσώπων. Όπως έχει διευκρινισθεί με την Εγκύκλιο Ε.2077/20.10.2022 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων, το αφορολόγητο των 800.000 ευρώ παρέχεται μία φορά, ανεξάρτητα αν αυτό συμπληρωθεί με μία ή περισσότερες γονικές παροχές ή δωρεές από την 1.10.2021.

15. Ένταξη προς διαπραγμάτευση και διαδικασία διαπραγμάτευσης

15.1 Διαπραγμάτευση σε άλλες αγορές

Οι μετοχές της Εταιρείας δεν είναι εισηγμένες σε αγορά του εξωτερικού. Οι μετοχές της Εταιρείας δεν θα αποτελέσουν αντικείμενο αίτησης ένταξης διαπραγμάτευσης σε άλλες αγορές κράτους μέλους της ΕΕ ή τρίτου κράτους.

15.2 Συμφωνίες υποχρεωτικής διακράτησης

Δεν υπάρχουν συμφωνίες υποχρεωτικής διακράτησης των μετοχών.

16. Δαπάνες αύξησης και ένταξης

Οι συνολικές δαπάνες αύξησης και ένταξης εκτιμώνται σε ποσό της τάξης των €66.406,75 και θα καλυφθούν εξ ολοκλήρου από τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας.

Παρακάτω παρατίθενται αναλυτικά:

Δαπάνες αύξησης και ένταξης	Εκτιμώμενο ποσό
Δαπάνες Euronext Athens	€ 12.000
Δαπάνες ΕΛ.ΚΑ.Τ.	€ 5.593
Φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου	€ 66,00
Εισφορά Επιτροπής Ανταγωνισμού	€ 783,75
Αμοιβή συμβούλου EN.A. Growth	€ 33.764
Αμοιβή ορκωτού ελεγκτή- λογιστών	€ 12.700
Αμοιβή νομικού συμβούλου- Νομικές δαπάνες	€ 1.500
Σύνολο	€ 66.406,75

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας