

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΩΝ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ALPHA TRUST - ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ»
ΚΑΤ' ΑΡΘΡΟ 9 § 5 Ν. 4706/2020,
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ 14.04.2025**

Η παρούσα έκθεση συντάχθηκε από κοινού από τα δύο (2) ανεξάρτητα κατά την χρήση του 2024, μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας «ALPHA TRUST - ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ», σε συμμόρφωση προς τη διάταξη του άρθρου 9 παρ. 5. ν. 4706/2020 και τις συναφείς κατευθυντήριες οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, και απευθύνεται προς την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας της 14.04.2025.

Κατά το χρόνο κατάρτισης της παρούσας έκθεσης, το Διοικητικό Συμβούλιο (το «Δ.Σ.») της Εταιρείας απαρτίζεται από τέσσερα (4) μέλη, ένα (1) εξ αυτών είναι εκτελεστικό και τρία (3) μη εκτελεστικά, εκ των οποίων δύο (2) είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη και εμφανίζονται παρακάτω:

1. Μαργαρίτα Βλαχοχρήστου Πρόεδρος του Δ.Σ. – Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό μέλος
2. Ελένη Λινάρδου Μέλος του Δ.Σ.- Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό

Η παρούσα έκθεση έχει ως σκοπό την ενημέρωση των μετόχων της Εταιρείας ως προς τα κάτωθι ζητήματα:

I. Ανεξαρτησία μελών

Εκ των μελών του τρέχοντος Δ.Σ. της Εταιρείας, οι κ.κ. Μαργαρίτα Βλαχοχρήστου και Ελένη Λινάρδου, είχαν οριστεί ως ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη, σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 του ν. 4706/2020 και δυνάμει της από 18.04.2024 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας.

Τα ως άνω μέλη καθ' όλη την διάρκεια της χρήσης του 2024 έχουν παραστεί σε όλες τις συνεδριάσεις του Δ.Σ., αλλά και των Επιτροπών του Δ.Σ., στις οποίες συμμετέχουν, συμπεριλαμβανομένης της συνεδρίασης της Επιτροπής Ελέγχου την 17.03.2025 με θέμα την έγκριση οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώνεται ότι την 27.02.2025 το Διοικητικό Συμβούλιο, στο πλαίσιο της ετήσιας επανεξέτασης πλήρωσης των προϋποθέσεων ανεξαρτησίας του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020 από τα ανωτέρω ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του, αφού αξιολόγησε, με τη συνδρομή της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων τις σχετικές δηλώσεις των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών σε συνδυασμό με λοιπά στοιχεία και πληροφορίες που είχε στην διάθεσή του διαπίστωσε τα ακόλουθα: α) οι προϋποθέσεις ανεξαρτησίας του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020 συνέτρεχαν κατά την χρήση του 2024 και εξακολουθούν να συντρέχουν έως σήμερα στα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ ήτοι στις κ.κ. Μαργαρίτα Βλαχοχρήστου και Ελένη Λινάρδου.

Οι ως άνω διαπιστώσεις συμπεριλήφθηκαν και στη δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρείας για τη χρήση του έτους 2024.

II. Πορεία της Εταιρείας από 28.03.2024 έως 20.03.2025

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 7 του ν. 4706/2020, καθώς και της παρ. 2.2.7. του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ελληνικού Συμβουλίου της Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ), τον οποίο έχει υιοθετήσει η Εταιρεία, τα μη εκτελεστικά μέλη έχουν τις παρακάτω υποχρεώσεις:

α) παρακολουθούν και εξετάζουν τη στρατηγική της Εταιρείας και την υλοποίησή της, καθώς και την επίτευξη των στόχων της,

β) διασφαλίζουν την αποτελεσματική εποπτεία των εκτελεστικών μελών, συμπεριλαμβανομένης της παρακολούθησης και του ελέγχου των επιδόσεών τους, και

γ) εξετάζουν και εκφράζουν απόψεις σχετικά με τις προτάσεις που υποβάλλουν τα εκτελεστικά μέλη, βάσει υφιστάμενων πληροφοριών.

Κατ' εφαρμογή των ανωτέρω και του όρου 1.13 του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης («ΕΚΕΔ»), τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. πραγματοποίησαν μία (1) συνεδρίαση χωρίς την παρουσία του εκτελεστικού μέλους κατά τη διάρκεια του έτους 2024, προκειμένου να συζητήσουν την επίδοση του τελευταίου καθώς και την διακυβέρνηση της Εταιρείας εν γένει, όπου διαπιστώθηκαν τα παρακάτω:

Αναφορικά με το Δ.Σ. εν γένει διαπιστώθηκαν τα ακόλουθα:

- Το Διοικητικό Συμβούλιο λειτουργεί αποτελεσματικά με γνώμονα τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας αλλά και των μετόχων και ενδιαφερομένων μερών (stakeholders), έχοντας παράλληλα και ως στόχο την επίτευξη της βιωσιμότητας της Εταιρείας.
- Βάσει της ετήσιας αξιολόγησης της ατομικής και συλλογικής καταλληλότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στο πλαίσιο εφαρμογής της Πολιτικής Καταλληλότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, που έλαβε χώρα τον Φεβρουάριο του 2025, κρίθηκε ότι:
 - το μέγεθος του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την χρήση του 2024 ήταν κατάλληλο για τις ανάγκες της Εταιρείας καθώς υπήρχε ισορροπία προσόντων, γνώσεων και απόψεων μεταξύ εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών.
 - τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι σε θέση να λαμβάνουν κατάλληλες αποφάσεις συνεκτιμώντας τη στρατηγική, το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας καθώς και την αγορά μετοχών και ομολόγων στην οποία δραστηριοποιείται καθώς και να καλύπτουν ως σύνολο τους τομείς γνώσεων που απαιτούνται για τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας.

- καθένα από τα πρόσωπα που διετέλεσαν ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την χρήση του 2024, διαθέτουν τα αναγκαία εχέγγυα ήθους, αξιοπιστίας και καλής φήμης στην αγορά, δεν δημιουργούν με τις δραστηριότητές τους καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων με την Εταιρεία, διαθέτουν ανεξαρτησία κρίσης, πληρούν τα κριτήρια ατομικής καταλληλότητας και διαθέτουν επαρκή χρόνο για την εκτέλεση των καθηκόντων τους.
- Από την υφιστάμενη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την χρήση του 2024 καλυπτόταν η ελάχιστη εκπροσώπηση ανά φύλο σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Ν. 4706/2020, όπως ίσχυε κατά την περίοδο αναφοράς, και επιτυγχάνεται πολυμορφία.

Συμπερασματικά, η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τη χρήση 2024, κατά την εκτίμησή μας, συνέβαλε στην αποτελεσματική εταιρική διοίκηση και στη διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων προς όφελος της Εταιρείας, των μετόχων της και των ενδιαφερομένων μερών, ήταν σε θέση να λαμβάνει κατάλληλες αποφάσεις συνεκτιμώντας τη στρατηγική και την αγορά του χρηματοπιστωτικού τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται και τα μέλη του κάλυπταν, ως σύνολο, τους τομείς γνώσεων που απαιτούνται για την δραστηριότητα της Εταιρείας και αφιέρωναν επαρκή χρόνο για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους.

Σημειώνεται, τέλος, για σκοπούς πληρότητας, ότι η ως άνω σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου έχει σήμερα τροποποιηθεί λόγω της παραίτησης του κ. Φαίδωνα- Θεόδωρου Ταμβακάκη από μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και από την θέση του ως Αντιπρόεδρος. Το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά την συνεδρίασή του την 30^η.01.2025, αποδεχόμενο την από 28.01.2025 σχετική εισήγηση της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων, αποφάσισε να κάνει δεκτή με άμεση ισχύ την παραίτηση του κυρίου Ταμβακάκη, να μην προβεί άμεσα σε αντικατάστασή του κ. Ταμβακάκη και τα υπόλοιπα τέσσερα (4) μέλη του Δ.Σ., σύμφωνα με το άρθρο 82 παρ. 2 του ν. 4548/2018 σε συνδυασμό με το άρθρο 10 του καταστατικού της Εταιρείας, να συνεχίσουν τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της Εταιρείας, δεδομένης της επάρκειας και της εμπειρίας των λοιπών υφιστάμενων μελών, έως την επόμενη Γενική Συνέλευση, στην οποία θα συμπεριληφθεί ως θέμα ημερήσιας διάταξης η εκλογή νέου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, προς συμμόρφωση με τον ελάχιστο αριθμό μελών που προβλέπεται στο άρθρο 9 του Καταστατικού της Εταιρείας.

Αναφορικά με την επίδοση των εκτελεστικών μελών διαπιστώθηκαν τα εξής:

- Τα μη εκτελεστικά μέλη (συμπεριλαμβανομένων και των ανεξαρτήτων μη εκτελεστικών μελών) προβαίνουν αποτελεσματικά στην εποπτεία των αποφάσεων διαχείρισης, εκφράζουν απόψεις και θέσεις επί των προτάσεων του εκτελεστικού μέλους και οι απόψεις τους λαμβάνονται δεόντως υπόψη στις συζητήσεις και στη λήψη αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του. Η παρακολούθηση των εργασιών της πορείας της Εταιρείας γίνεται με ιδιαίτερα συστηματικό τρόπο σε τακτική μηνιαία βάση και εκτάκτως εάν απαιτηθεί, με πλήρη και αναλυτική παρουσίαση των σχετικών

στοιχείων από το εκτελεστικό μέλος στο Διοικητικό Συμβούλιο. Σημειωτέων, ότι στα μη εκτελεστικά μέλη του Συμβουλίου έχει διασφαλισθεί δυνατότητα απρόσκοπτης επικοινωνίας και τακτική ενημέρωση από τους επικεφαλής των υπηρεσιών. Διασφαλίζεται επίσης ότι τα μη εκτελεστικά μέλη έχουν πρόσβαση στις απαραίτητες πληροφορίες προκειμένου να είναι σε θέση να εξετάζουν και να εκφράζουν απόψεις σχετικά με τις προτάσεις που υποβάλλει το εκτελεστικό μέλος

- Το εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. εκπληρώνει με συνέπεια, εντιμότητα και υπευθυνότητα τα καθήκοντά του βάσει του Κανονισμού Λειτουργίας, διακρίνεται για τις γνώσεις, την εμπειρία και την αποφασιστική συμβολή του στην αποτελεσματική εταιρική διοίκηση και την επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων προς όφελος της Εταιρείας, των εργαζομένων και των μετόχων της Εταιρείας. Ειδικότερα, για τη χρήση 2024, μεταξύ άλλων, συνέβαλε ενεργά στην προβολή της Εταιρείας, αναπτύσσοντας νέες επαφές, συμμετέχοντας σε συνέδρια και παρουσιάσεις στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών (ΧΑΑ), ηγήθηκε καινοτόμων δράσεων, που ωφέλησαν την Εταιρεία, μεταξύ αυτών και της δημιουργίας δυνατότητας επανεπένδυσης μερίσματος καθιστώντας την Εταιρεία μία από τις δύο εταιρείες του ΧΑΑ που προσφέρουν αυτή την υπηρεσία.
- Όλες οι προτάσεις κι εκτιμήσεις του εκτελεστικού μέλους παρουσιάζονται και συζητούνται διεξοδικά στο Διοικητικό Συμβούλιο. Οι απόψεις και παρατηρήσεις όλων των μελών, ανεξαρτήτων ή μη, καταγράφονται στα πρακτικά των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου, τα οποία τηρούνται με ιδιαίτερη επιμέλεια και είναι διαθέσιμα και μετά την έγκρισή τους σε όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αναφορικά με την Εταιρεία εν γένει διαπιστώθηκαν τα κάτωθι:

- Στον εργασιακό τομέα, η Εταιρεία ενθαρρύνει ένα εν γένει ασφαλές και υγιές περιβάλλον εργασίας, χωρίς διακρίσεις, παρενόχληση ή αντίποινα και διασφαλίζει εργασιακές σχέσεις που προάγουν αμοιβαία εμπιστοσύνη, εποικοδομητική συνεργασία, αμφίδρομη επικοινωνία και αναγνώριση.
- Η Εταιρεία έχει συμμορφωθεί με τις διατάξεις του ν. 4706/2020 και του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, που έχει καταρτισθεί από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης και τον οποίο η Εταιρεία έχει υιοθετήσει με ελάχιστες ως επί το πλείστον τυπικές και όχι ουσιαστικές αποκλίσεις.

Ως ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, επιβεβαιώνουμε τη συμφωνία μας με το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και τη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης για τη χρήση 2024, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου και έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο την 17.03.2025. Η Έκθεση του

Διοικητικού Συμβουλίου έχει συμπεριληφθεί στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση για το έτος που έληξε στις 31.12.2024.

Τέλος, άπαντα τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. της Εταιρείας δηλώνουν ότι συμφωνούν με την ανάθεση του υποχρεωτικού ελέγχου των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για την χρήση του έτους 2025 στην ελεγκτική εταιρεία «GRANT THORNTON ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ», σύμφωνα με την εισήγηση του Δ.Σ. που έχει περιληφθεί στο θέμα 4ο του σχεδίου αποφάσεων της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 14.04.2025.

20^η Μαρτίου 2025

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας

«ALPHA TRUST ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ ΑΕΕΧ»

Ελένη Λινάρδου

Μαργαρίτα Βλαχοχρήστου