



**ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ
ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ
ΕΚΘΕΣΗ**

Χρήσεως από 1^η Ιανουαρίου 2022 έως 31^η Δεκεμβρίου 2022

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Απρίλιος 2023

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

| | |
|--|-----|
| Δηλώσεις εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου | 3 |
| Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας | 4 |
| I. Απολογισμός Εταιρείας και Ομίλου κατά την εξεταζόμενη χρήση 2022 | 4 |
| II. Σημαντικά γεγονότα κατά την κλειόμενη χρήση | 14 |
| III. Προοπτικές για την χρήση 2023 | 16 |
| IV. Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες | 17 |
| V. Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη | 19 |
| VI. Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης | 21 |
| VII. Λοιπές πληροφορίες σύμφωνα με τις παρ. 7 & 8 του αρ. 4 του Ν.3556/2007 | 51 |
| Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή | 53 |
| Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση για την χρήση 2022 | 61 |
| Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος | 62 |
| Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων – Όμιλος | 63 |
| Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων – Εταιρεία | 64 |
| Κατάσταση Ταμειακών Ροών | 65 |
| Σημειώσεις επί των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων | 66 |
| 1. Πληροφορίες για την Εταιρεία και τον Όμιλο | 66 |
| 2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων | 67 |
| 3. Υιοθέτηση των Δ.Π.Χ.Α. | 69 |
| 4. Σημαντικές Λογιστικές Αρχές | 73 |
| 5. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών | 90 |
| 6. Διαχείριση κεφαλαίου | 91 |
| 7. Διαχείριση κινδύνων | 92 |
| 8. Σημειώσεις επί των κονδυλίων των Οικονομικών Καταστάσεων | 95 |
| 8.1. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία | 95 |
| 8.2. Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων | 97 |
| 8.3. Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 99 |
| 8.4. Επενδύσεις σε θυγατρικές | 99 |
| 8.5. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 101 |
| 8.6. Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις | 101 |
| 8.7. Χρεώστες διάφοροι | 102 |
| 8.8. Λοιπές απαιτήσεις | 102 |
| 8.9. Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 102 |
| 8.10. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα | 103 |
| 8.11. Μετοχικό κεφάλαιο και ίδιες μετοχές | 103 |
| 8.12. Λοιπά αποθεματικά | 105 |
| 8.13. Έντοκα και βραχυπρόθεσμα δάνεια | 106 |
| 8.14. Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως | 107 |
| 8.15. Προβλέψεις | 109 |
| 8.16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 109 |
| 8.17. Υποχρεώσεις μισθώσεων | 110 |
| 8.18. Υποχρεώσεις για φόρους τέλη | 110 |
| 8.19. Κρατικές Επιχορηγήσεις | 110 |
| 8.20. Κύκλος εργασιών | 111 |
| 8.21. Κόστος Παροχής Υπηρεσιών, έξοδα διοικητικής λειτουργίας και λειτουργίας πωλήσεων | 111 |
| 8.22. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα | 112 |
| 8.23. Αποτελέσματα από θυγατρικές | 112 |
| 8.24. Φόρος εισοδήματος | 112 |
| 8.25. Κέρδη/ζημίες περιόδου από διακοπτόμενη δραστηριότητα | 114 |
| 8.26. Κέρδη ανά μετοχή | 114 |
| 8.27. Παροχές που εξαρτώνται από την αξία μετοχών | 115 |
| 8.28. Πολιτική αποδοχών | 116 |
| 8.29. Απασχολούμενο προσωπικό | 117 |
| 8.30. Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη | 117 |
| 8.31. Αμοιβές ορκωτών ελεγκτών | 119 |
| 8.32. Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης | 119 |
| 8.33. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις | 119 |
| 8.34. Κεφαλαιακή Επάρκεια | 119 |
| 8.35. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων | 120 |

Δηλώσεις εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου

(σύμφωνα με το άρθρο 4 §2 του Ν.3556/2007)

Βεβαιώνεται ότι οι Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01/01-31/12/2022 καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως του εκδότη και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο και η έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση του εκδότη, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, «ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» της 6^{ης} Απριλίου 2023 και έχουν δημοσιοποιηθεί στο διαδίκτυο στην διεύθυνση www.alphatrust.gr.

Κηφισιά, 6 Απριλίου 2023

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΦΑΙΔΩΝ - ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΤΑΜΒΑΚΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. Χ062986/02

ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΣ ΑΙΣΩΠΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ287112/06

ΙΩΣΗΦ ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ
Α.Δ.Τ. Σ058759/96

**Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας
«Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών
Επενδύσεων» για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022**

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου που ακολουθεί (εφεξής «Έκθεση»), αφορά στη χρήση 2022, ήτοι τη χρονική περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2022 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2022. Η παρούσα Έκθεση συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4548/2018 και του αρ.4 του Ν. 3556/2007 «Προϋποθέσεις διαφάνειας για την πληροφόρηση σχετικά με εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και άλλες διατάξεις» όπως τροποποιημένος ισχύει, καθώς και την απόφαση 8/754/14.04.2016 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει, όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπειριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα και τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου και της Εταιρείας με την επωνυμία «ALPHA TRUST ANONYMH ETAIPEIA DIAXEIRISHS AMOIBAIWN KEΦAΛAIWN KAI OPΓANISMΩN ENALLAKTIKΩN EPENDYΣEΩN» (εφεξής καλούμενη για λόγους συντομίας ως «Εταιρεία» ή «ALPHA TRUST»).

Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από την νομοθεσία, η παρούσα ετήσια οικονομική έκθεση περιλαμβάνει τα ακόλουθα μέρη:

- I.Απολογισμός Εταιρείας και Ομίλου κατά την εξεταζόμενη χρήση 2022
- II.Σημαντικά γεγονότα κατά την κλειόμενη χρήση
- III.Προοπτικές για την χρήση 2023
- IV.Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες
- V.Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη
- VI.Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης
- VII.Λοιπές πληροφορίες σύμφωνα με τις παρ. 7 & 8 του αρ. 4 του Ν.3556/2007

Οι παρούσες ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις περιλαμβάνουν, πέραν της Εταιρείας και τις θυγατρικές εταιρείες, στις οποίες η Εταιρεία άμεσα ή έμμεσα ασκεί έλεγχο.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις (ενοποιημένες και εταιρικές), μαζί με την έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή και την έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας αναρτώνται στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.alphatrust.gr

I.Απολογισμός Εταιρείας και Ομίλου κατά την εξεταζόμενη χρήση 2022

Η αυξημένη γεωπολιτική αστάθεια λόγω των εξελίξεων στην Ουκρανία και οι επακόλουθες συνέπειες στα μακροοικονομικά μεγέθη των οικονομιών διεθνώς, στις τιμές των πρώτων υλών και της ενέργειας, αυξάνει τις πληθωριστικές πιέσεις και επιβραδύνει την οικονομική ανάπτυξη. Τυχόν παρατεταμένη διατήρηση του πολέμου στην Ουκρανία ενδέχεται να συμπιέσει τα περιθώρια κέρδους των εταιρειών με άμεσες αρνητικές συνέπειες στις τιμές των μετοχών και των ομολόγων.

Καθώς η κατάσταση εξακολουθεί να εξελίσσεται, είναι πρόωρο να εκτιμηθούν οι μακροπρόθεσμες επιπτώσεις στην ελληνική οικονομία.

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δεν έχουν έκθεση σε Ρωσικά ή Ουκρανικά αξιόγραφα.

Ωστόσο ενδέχεται να υπάρχει έκθεση έμμεση και εξαιρετικά περιορισμένη μέσω ελληνικών εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών που έχουν πολύ μικρό τμήμα της δραστηριότητας τους στις εμπλεκόμενες χώρες.

alphatrust

Οι οικονομίες των Ευρωπαϊκών χωρών εισέρχονται σε μία δύσκολη φάση με αυξημένο κίνδυνο για υψηλό πληθωρισμό και επιβράδυνση της οικονομικής ανάπτυξης.

Η άνοδος του επιπέδου τιμών σε βασικά προϊόντα και κυρίως στην ενέργεια που σημειώνεται τους τελευταίους μήνες σε παγκόσμιο επίπεδο, ενδέχεται να επιβαρύνει σημαντικά τους οικογενειακούς προϋπολογισμούς, συμπιέζοντας εν τέλει την αγοραστική δύναμη των νοικοκυριών. Το αυξημένο κόστος των πρώτων υλών αλλά και του κόστους των μεταφορικών, θα συμπιέσουν τα περιθώρια κέρδους των επιχειρήσεων.

Η συνεχιζόμενη Πανδημία COVID-19 και οι μεταλλάξεις της ή ένα ξέσπασμα μιας άλλης εξαιρετικά μολυσματικής ή μεταδοτικής ασθένειας θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τη δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα των εργασιών της Εταιρείας.

Η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί τις ανωτέρω εξελίξεις στην ενέργεια, τον πληθωρισμό και την πανδημία καθώς και τις επιπτώσεις τους στην ελληνική και την παγκόσμια οικονομία, όπως επίσης και τις συνέπειες αυτών στα θεμελιώδη οικονομικά μεγέθη των εταιρειών και στην ιδιωτική κατανάλωση.

Αμοιβαία Κεφάλαια

Η Alpha Trust διαχειρίζεται τα παρακάτω 12 Αμοιβαία Κεφάλαια τα οποία καλύπτουν ένα ευρύτατο φάσμα επενδυτικών αναγκών επενδύοντας στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου στην Ελλάδα και στο εξωτερικό:

| | ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ 31/12/2022 | ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΡΧΗ ΤΟΥ ΕΤΟΥΣ |
|--|---------------------------------|---------------------------------------|
| ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΕΛΛΑΔΑΣ | | |
| ALPHA TRUST HELLENIC Equity Fund - R | 61.592.998,92 | 1,29% |
| ALPHA TRUST HELLENIC Equity Fund - I | 9.421.228,55 | 2,32% |
| ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΔΙΕΘΝΗ | | |
| ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG Μετοχικό Εξωτερικού - R | 6.600.422,25 | -17,53% |
| ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG Μετοχικό Εξωτερικού - I | 1.684.204,69 | -16,69% |
| FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΔΙΕΘΝΗ | | |
| S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL Fund of Funds Μετοχικό | 14.775.920,43 | -13,70% |
| FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΑ | | |
| TEA INTERAMERICAN Global Balanced Fund of Funds | 26.463.680,69 | -10,18% |
| ΜΙΚΤΑ | | |
| ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund - R | 41.993.392,53 | -5,83% |
| ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund - I | 2.316.642,99 | -5,28% |
| ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ Μικτό | 18.289.732,79 | -6,52% |
| INTERLIFE Μικτό | 19.390.110,18 | -10,35% |
| TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ – ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ – ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class | 25.751.753,88 | -4,83% |
| TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class | 6.584.490,55 | -9,65% |
| ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΕΛΛΑΔΑΣ | | |
| ALPHA TRUST Ομολογιών Εσωτερικού - R | 9.667.202,87 | -15,94% |
| ALPHA TRUST Ομολογιών Εσωτερικού - I | 8.623.745,17 | -15,68% |
| ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΙΕΘΝΗ | | |
| ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND - R | 5.560.439,78 | -10,26% |
| ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND - I | 4.432.554,32 | -9,51% |
| ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ | | |
| ALPHA TRUST Euro Money Market Fund (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ) | 36.601.059,98 | -0,45% |
| ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | 299.749.580,57 | |

Παράμετροι που επηρεάζουν τα οικονομικά αποτελέσματα

Μετά τους υψηλούς ρυθμούς ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας το 2021 (+6% σύμφωνα με την έκθεση του Οκτωβρίου 2022 του ΔΝΤ) οι ρυθμοί ανάπτυξης υποχώρησαν κατά το προηγούμενο έτος και προσέγγισαν το 3,2% σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της ίδιας έκθεσης. Η άνοδος του πληθωρισμού αποτέλεσε την σημαντικότερη ίσως εξέλιξη στο οικονομικό πεδίο με τις γεωπολιτικές εντάσεις και τον πόλεμο στην Ουκρανία να εντείνουν το πρόβλημα εκτοξεύοντας τις τιμές των εμπορευμάτων. Σε διεθνές επίπεδο ο πληθωρισμός εκτιμάται να κλείνει το έτος σε υψηλά μονοψήφια νούμερα, σημαντικά υψηλότερα από αυτόν που είχαμε συνηθίσει τις τελευταίες δεκαετίες. Σε αυτή την συγκυρία η παγκόσμια οικονομία είδε περισσότερες αυξήσεις επιτοκίων από τις κεντρικές τράπεζες σε σχέση με αρχικά εκτιμώμενες, αλλά και εντονότερες μεταβολές τιμών, στοιχεία που ενέτειναν τις ανησυχίες για ύφεση.

Το τέλος του έτους βρήκε τις κυριότερες αγορές μετοχών και ομολόγων να καταγράφουν σημαντικές απώλειες. Διεθνείς μετοχικοί δείκτες όπως ο MSCI world και ο αντίστοιχος των Emerging Markets έχασαν σε δολαριακούς όρους περίπου το ένα πέμπτο της αξίας τους. Εξ ίσου και ίσως περισσότερο οδυνηρή ήταν η πτώση των αποτιμήσεων των ασφαλών κυβερνητικών ομολόγων τα οποία σε περιβάλλον σημαντικών πληθωριστικών προσδοκιών και αυξανόμενων παρεμβατικών επιτοκίων δεν μπορούσαν να αποτελέσουν ασφαλή (ή αντισταθμιστική των μετοχικών απωλειών) επενδυτική επιλογή.

Παρά τις αυξανόμενες πληθωριστικές πιέσεις, και τις επιπτώσεις της Ρωσικής εισβολής στην Ουκρανία η ελληνική οικονομία διατήρησε την αναπτυξιακή της δυναμική κατά το 2022, στηριζόμενη στην εντυπωσιακή αύξηση των τουριστικών αφίξεων και εισροών, αλλά και στην άνοδο της ιδιωτικής κατανάλωσης. Με βάση τα πρόσφατα στοιχεία, οι τελευταίες εκτιμήσεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής τοποθετούν τον ρυθμό ανάπτυξης για το έτος στο 6% κοντά στις εκτιμήσεις και της Τράπεζας Ελλάδος.

Το Ελληνικό χρηματιστήριο υπεραπέδωσε των κύριων μετοχικών αγορών και περιορίζοντας τις αρχικές απώλειες του τελευταίου τριμήνου του έτους, έκλεισε με θετικό πρόσημο. Στον αντίποδα ο δείκτης των ελληνικών κρατικών ομολόγων υποχώρησε σημαντικά κατά 19,98% ακολουθώντας τις μεταβολές αποτιμήσεων των ευρωπαϊκών ομολόγων και τις γενικότερες διεθνείς τάσεις.

Σημαντικά ασθενέστερους αλλά θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης εκτιμάται ότι θα έχει η ελληνική οικονομία και το 2023. Η εγχώρια οικονομική δραστηριότητα το τρέχον έτος αναμένεται να επηρεαστεί από την ασθενέστερη οικονομική δραστηριότητα στην ευρωζώνη, αλλά και από την υποχώρηση των ρυθμού αύξησης της ιδιωτικής κατανάλωσης. Παράλληλα σύμφωνα με την Τράπεζα της Ελλάδος τόσο η δημοσιονομική όσο και η νομισματική πολιτική αναμένεται να επιδράσουν συσταλτικά στην οικονομική δραστηριότητα.

Στον αντίποδα, η αξιοποίηση των πόρων της Ευρωπαϊκής Ένωσης και του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας αναμένεται να συμβάλουν ουσιαστικά στην οικονομική ανάπτυξη της χώρας.

Αμοιβαία Κεφάλαια

Οι συνδεδεμένες με τον πόλεμο στην Ουκρανία και την γενικότερη γεωπολιτική αστάθεια ανησυχίες, η αλματώδης άνοδος του πληθωρισμού, η άνοδος των επιτοκίων παρέμβασης και ο σημαντικός περιορισμός της οικονομικής ανάπτυξης, οδήγησαν σε σημαντική υποχώρηση τις τιμές μετοχών και ομολόγων και είχαν εμφανή αρνητική επίπτωση στα υπό διαχείριση κεφάλαια των διαχειριστών Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων. Σύμφωνα με τα στοιχεία της EFAMA το τέλος του εννεάμηνου του προηγούμενου έτους βρήκε τα υπό διαχείριση κεφάλαια των ευρωπαϊκών διαχειριστών στα επίπεδα των 28,4 τρις ευρώ 11,8% χαμηλότερα από τα επίπεδα του τέλους του 2021.

Οι αποτιμήσεις των ευρωπαϊκών κρατικών ομολογιακών τίτλων υποχώρησαν σημαντικά για δεύτερη συνεχή χρονιά, υπό το βάρος της ανόδου των παρεμβατικών επιτοκίων της ECB. Στο τέλος του έτους η επιτοκιακή απόδοση (yield) της ελληνικής δεκαετίας κυμάνθηκε λίγο υψηλότερα από τα επίπεδα του 4,5% με την αντίστοιχη γερμανική να προσεγγίζει τα επίπεδα του 2,5%.

Ο Γενικός Δείκτης το χρηματιστηρίου Αθηνών κατέγραψε άνοδο 4,08% υπεραποδίδοντας των διεθνών αγορών της ευρωζώνης & των ΗΠΑ στοιχείο που πρέπει να αποδοθεί στα εξαιρετικά επίπεδα κερδοφορίας των εισηγμένων εταιρειών, στην ανθεκτικότητα της Ελληνικής οικονομίας γενικότερα αλλά και στην υποαπόδοση που είχε το ελληνικό χρηματιστήριο σε σχέση με τις διεθνείς αγορές το 2021. Η μέση ημερήσια συναλλακτική δραστηριότητα διαμορφώθηκε κοντά στα 70 εκ. ευρώ (όπως και αυτή του προηγούμενου έτους) και υπολείπεται αυτής που θα χαρακτηριζόταν ικανοποιητική.

alphatrust

Η διεθνής οικονομική αστάθεια και το γενικότερο περιβάλλον αβεβαιότητας επέδρασαν αρνητικά στην διαμόρφωση του επενδυτικού κλίματος και περιόρισαν τις εισροές στα υπό ελληνική διαχείριση Αμοιβαία Κεφάλαια.

Το σύνολο του ενεργητικού των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Α/Κ) της ελληνικής αγοράς στις 31/12/2022 διαμορφώθηκε στα επίπεδα των 10,88 δισ. ευρώ, παρουσιάζοντας μείωση 242,38 εκατ. ευρώ (-2,18%) σε σχέση με εκείνο του τέλους του προηγούμενου έτους.

Η μείωση του ενεργητικού των Α/Κ οφείλεται στις αρνητικές αποδόσεις των χαρτοφυλακίων των Α/Κ (853 εκατ. ευρώ), ενώ θετικό διαμορφώθηκε το ισοζύγιο εισροών/εκροών κατά 610,76 εκ. ευρώ.

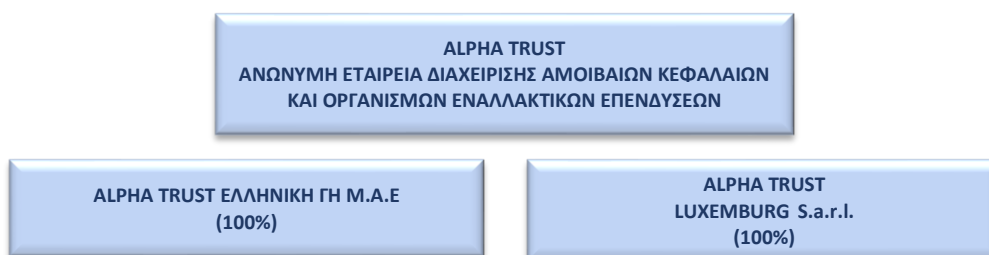
Στην Εταιρεία σας, η αξία του υπό διαχείριση Ενεργητικού των Α/Κ παρουσίασε άνοδο της τάξης του 3,46% λόγω των εισροών που προσέγγισαν τα 30 εκατ. ευρώ, αλλά και των θετικών αποδόσεων των ελληνικών μετοχικών χαρτοφυλακίων. Ως αποτέλεσμα, το μερίδιο αγοράς της ALPHA TRUST στα Α/Κ ανήλθε στα επίπεδα του 2,8%, διατηρώντας την 6η θέση στην σχετική κατάταξη. (Πηγή: Βάση Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών).

Διαχείριση Ιδιωτικών και Θεσμικών Χαρτοφυλακίων

Το ύψος του συνόλου των υπό διαχείριση Ιδιωτικών και Θεσμικών χαρτοφυλακίων προσέγγισε κατά την χρήση 2022 το ποσό των 1.340 εκ. ευρώ. Ειδικότερα τα θεσμικά χαρτοφυλάκια (βασικός πυλώνας της ανάπτυξης της Εταιρείας), έφτασαν κατά την παρελθούσα χρήση τα 1.050 εκ. ευρώ φθάνοντας ως ποσοστό το 78,36% της συνολικής αξίας των υπό διαχείριση κεφαλαίων της Εταιρείας. Παράλληλα οι εναλλακτικοί οργανισμοί επενδύσεων ανοικτού τύπου (Alternative Investment Funds) με έδρα το Λουξεμβούργο (Falcon Rex & Kestrel Investment Funds) που ιδρύθηκαν μέσω θυγατρικής το 2017 και διαχειρίζονται από την Εταιρεία είχαν ενεργητικό που την 31/12/2022 έφτασε τα 73,7 εκ. ευρώ.

Η διεκδίκηση νέων αναθέσεων στην Ελλάδα αλλά και στο εξωτερικό παραμένει στρατηγικός μας στόχος. Θεωρούμε ότι η παροχή υψηλής ποιότητας υπηρεσιών προς τους επενδυτές, η εξειδίκευση που διαθέτουμε ως ανεξάρτητη Εταιρεία, το επαγγελματικό προφίλ και το ήθος των ανθρώπων μας, τα γενικότερα υψηλά standards και η αποτελεσματική διαχείριση που παρέχουμε, αποτελούν τα συγκριτικά μας πλεονεκτήματα που καθορίζουν τα έσοδα αλλά και την συνολική εξέλιξη της Εταιρείας σας.

Η δομή του Ομίλου Θυγατρικές Εταιρείες



Alpha Trust Ελληνική Γη Μ.Α.Ε.

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας ανήλθε σε €216 χιλ. Η εταιρεία εμφάνισε κέρδη προ φόρων και προ ενοποίησης €47,3 χιλ., έναντι κερδών προ φόρων €33 χιλ. το 2021. Σημειώνεται ότι το μεγαλύτερο μέρος των εσόδων, προέρχεται από τα ενοίκια που κατέβαλε η μητρική Εταιρεία.

Έκθεση ανεξάρτητου εκτιμητή, με ημερομηνία 31.12.2022, και με την παραδοχή ότι το ακίνητο είναι «ελεύθερο προς πώληση», εκτίμησε το ακίνητο επί της οδού Τατοίου 21 στην Κηφισιά στα €4,55 εκ.

Στις 21.12.2021 η εταιρεία σύναψε σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης ακινήτου με την εταιρεία «Πειραιώς Financial Leasing χρηματοδοτικές μισθώσεις μονοπρόσωπη εταιρεία». Η σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης αφορά ακίνητο επί της οδού Αριστείδου 1 στην Κηφισιά, συνολικού εμβαδού 293 τ.μ. και εμβαδού οικοπέδου 1.066 τ.μ. αξίας €1,30 εκ. για χρονικό διάστημα 15 ετών.

Έκθεση ανεξάρτητου εκτιμητή, με ημερομηνία 31.12.2022 και με την παραδοχή ότι το ακίνητο είναι «ελεύθερο προς πώληση», εκτίμησε το ακίνητο, στα €1,70 εκ.

Με το από 27.07.2022 Ιδιωτικό Συμφωνητικό Μεταβίβασης Μετοχών Ανώνυμης Εταιρείας μη εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών ο κ. Φ. Ταμβακάκης μεταβίβασε μία (1) ονομαστική κοινή μετοχή της εταιρείας, στην ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία «Alpha Trust A.E. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων», η οποία πλέον κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Trust Ελληνικής Γης Μ.Α.Ε. (Καταχώρηση Γ.Ε.ΜΗ. 27.09.2022, ΚΑΚ 3067699).

Κατόπιν της ανωτέρω αλλαγής μετοχικής σύνθεσης, η εταιρεία καθίσταται μονοπρόσωπη και τροποποιείται η επωνυμία της σε: «Alpha Trust Ελληνική Γη Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Κτηματική Εταιρεία» με τον διακριτικό τίτλο «Alpha Trust Ελληνική Γη Μ.Α.Ε.» (Καταχώρηση Γ.Ε.ΜΗ. 27.09.2022, ΚΑΚ 3067890).

Alpha Trust Luxemburg S.a.r.l

Η εταιρεία ιδρύθηκε τον Οκτώβριο του 2017 και δραστηριοποιήθηκε τον Νοέμβριο του ίδιου έτους. Έχει έδρα το Λουξεμβούργο και είναι 100% θυγατρική της μητρικής Εταιρείας. Ο κύκλος εργασιών της για την οικονομική χρήση 2022 ανήλθε σε ποσό €112 χιλ. Τα έσοδα προέρχονται από τις αμοιβές που εισπράττει από τους δύο οργανισμούς επενδύσεων ανοικτού τύπου που λειτουργούν υπό αυτήν.

Σε ότι αφορά την θυγατρική εταιρεία **Taylor Young Investment Management** η εκκαθάριση ολοκληρώθηκε τον Οκτώβριο του 2022. Την εκκαθάριση και ρευστοποίηση της εταιρείας είχε αναλάβει η εταιρεία Begbies Traynor. Από την ρευστοποίηση δεν προέκυψαν υποχρεώσεις προς τρίτους.

Κεφαλαιακή Επάρκεια

Με τον Ν. 4920/15.4.2022, παύει η υποχρέωση των ΑΕΔΑΚ και ΑΕΔΟΕΕ να παρέχουν στοιχεία Επάρκειας Ιδίων Κεφαλαίων σύμφωνα με τα οριζόμενα στις Αποφάσεις 1-9/459/27.12.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Εφεξής, οφείλουν να υποβάλλουν κάθε εξάμηνο μαζί με τις Οικονομικές τους Καταστάσεις και τα πάγια έξοδά τους, υπολογιζόμενα σύμφωνα με το άρθρο 13 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 και τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2021/2284 της Επιτροπής, ώστε να επιβεβαιώνεται ότι τα ίδια Κεφάλαιά τους ισούνται τουλάχιστον με το 25% των πάγιων εξόδων του προηγούμενου έτους. Τα ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας υπερβαίνουν κατά πολύ το απαιτούμενο ποσοστό. Το 25% των προβλεπόμενων παγίων εξόδων του τρέχοντος έτους υπολογίζονται σε € 1,293 εκ. έναντι €1,195 εκ. της αντίστοιχης περσινής περιόδου.

Βιωσιμότητα

Στόχος της ALPHA TRUST αποτελεί η δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας και η μετάβαση προς ένα βιώσιμο μέλλον. Η Εταιρεία, ενεργώντας με συνέπεια προς το βέλτιστο συμφέρον των επενδυτών και της κοινωνίας, αναγνωρίζει την ευθύνη να λαμβάνει υπόψη περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση παράγοντες (ESG) στην επενδυτική της διαδικασία και τη λειτουργία της.

Με σκοπό να θέσει τις κατευθυντήριες γραμμές για την υιοθέτηση και ενσωμάτωση ESG παραγόντων στη λήψη επενδυτικών αποφάσεων και ενεργούς ιδιοκτησίας, η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητές της. Έχει συστήσει Επιτροπή ESG επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία άπτονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητές της, τα μέλη της οποίας ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και υποχρεωτικά συμμετέχει ο Διευθυντής Επενδύσεων της Εταιρείας.

Επιπρόσθετα, η ALPHA TRUST συμμετέχει και σταδιακά εφαρμόζει πρότυπα, πλαίσια και αρχές σχετικά με τη Βιώσιμη Ανάπτυξη. Με την ένταξή της τον Ιούνιο του 2020 στην υποστηριζόμενη από τα Ηνωμένα Έθνη πρωτοβουλία PRI «Principles for Responsible Investment» (Αρχές για Υπεύθυνες Επενδύσεις), η Εταιρεία υιοθετεί τις αρχές υπεύθυνων επενδύσεων. Έχει ενταχθεί στην πρωτοβουλία Net Zero Asset Managers Initiative, υποστηρίζει τη διεθνή πρωτοβουλία Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) και συμμετέχει στην εθελοντική πρωτοβουλία του Ο.Η.Ε. (UN Global Compact UNGC Οικουμενικό Σύμφωνο του Ο.Η.Ε.) και στο τοπικό δίκτυο UNGC (Global Compact Network Hellas GCNH).

Το 2022 η ALPHA TRUST συνέταξε και δημοσιοποίησε τον πρώτο Απολογισμό Βιώσιμης Ανάπτυξης (αφορά την περίοδο 1/1/2021 έως 31/12/2021) ορόσημο αλλά και εργαλείο για την παρακολούθηση και αξιολόγηση των επιδόσεων και δεσμεύσεων της Εταιρείας ανά Πυλώνα Βιώσιμης Ανάπτυξης και υλοποιήθηκε σύμφωνα με το πρότυπο GRI Standards του διεθνούς οργανισμού GRI, στο βασικό επίπεδο συμφωνίας – Core. Ενισχύοντας τη διαφάνεια σε θέματα βιωσιμότητας, η Εταιρεία δημοσιοποίησε ουσιαστικές ESG πληροφορίες υιοθετώντας τον «Οδηγό Δημοσιοποίησης Πληροφοριών ESG 2022» που αναπτύχθηκε από το Χρηματιστήριο Αθηνών. Επιπλέον, το 2022 υπέβαλε Ετήσια Αναφορά Προόδου ως μέλος της πρωτοβουλίας United Nations Global Compact (early adopter Communication on Progress – CoP). Για την προώθηση, μεταξύ άλλων, περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών ή συνδυασμό αυτών και εφόσον οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης, τροποποίησε τον Κανονισμό και επωνυμία του ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG Μετοχικό Εξωτερικού (Απόφ.Επιτρ.Κεφαλ.: 134η/4.8.1999/6) κατηγοριοποιώντας το Α/Κ στο άρθρο 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Επιπλέον, η Εταιρεία συμπεριλήφθηκε στον Δείκτη ATHEX ESG (19/12/2022), σε συνέχεια της τακτικής εξαμηνιαίας αναθεώρησης της σύνθεσης των Δεικτών της Αγοράς Μετοχών Χ.Α. (24/11/2022).

Προστασία του περιβάλλοντος

Η ALPHA TRUST στοχεύει στην προαγωγή της περιβαλλοντικής υπευθυνότητας στην εταιρική της κουλτούρα. Λόγω της δραστηριοποίησής της στην παροχή υπηρεσιών, θεωρείται ότι δεν επιβαρύνει ιδιαίτερα το περιβάλλον, ενώ παράλληλα λαμβάνει μέτρα για την περαιτέρω μείωση του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος.

Η Εταιρεία δεν συμβάλει στην παραγωγή κάποιας μορφής ενέργειας. Αξίζει να σημειωθεί ότι η Εταιρεία δεν δραστηριοποιείται σε περιοχές που έχουν χαρακτηριστεί ως «περιοχές ευαίσθητης βιοποικιλότητας», επομένως δεν έχει κάποιο αποτύπωμα σε τέτοιες περιοχές υψηλής αξίας βιοποικιλότητας. Επιπλέον, τα παραγόμενα απόβλητα της Εταιρείας είναι μη επικίνδυνα και τα απορριπτόμενα λύματα δεν περιέχουν ρυπογόνες ουσίες.

| Ενδεικτικοί δείκτες Ομίλου ALPHA TRUST | 2022 | 2021 |
|--|--------|--------|
| Περιβάλλον | | |
| Άμεσες εκπομπές (Score 1) (τόνοι ισοδύναμου CO ₂) | 5,38 | 16,31 |
| Ένταση άμεσων εκπομπών (Score 1) | 0,76 | 1,67 |
| Έμμεσες εκπομπές (Score 2) (τόνοι ισοδύναμου CO ₂) | 37,95 | 36,44 |
| Ένταση έμμεσων εκπομπών (Score 2) | 5,39 | 3,74 |
| Κατανάλωση ενέργειας εντός του οργανισμού (MWh) | 105,73 | 143,76 |
| Ποσοστό κατανάλωσης ηλεκτρικής ενέργειας | 81% | 57% |
| Ποσοστό ενέργειας που προέρχεται από Α.Π.Ε. | 23,70% | 23,70% |
| Ποσότητα μη επικίνδυνων αποβλήτων (τόνοι) | 2,34 | 7,51 |
| Ποσοστό αποβλήτων που οδηγήθηκαν προς ανακύκλωση | 100% | 100% |

Σημειώσεις: 1. Η συνολική κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας, καθώς και οι συνολικές καταναλώσεις πετρελαίου και οι εκπομπές άνθρακα, υπολογίστηκαν αρχικά με βάση τις καταναλώσεις της Τατοΐου ανά τετραγωνικά μέτρα και στη συνέχεια έγινε αναγωγή για το σύνολο των τετραγωνικών των γραφείων 2. Σύμφωνα με τα ποσοστά ενεργειακού μείγματος που δημοσιεύει ο πάροχος ηλεκτρικής ενέργειας το 23,7% αυτής προέρχεται από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας (Υπολειπόμενο Ενεργειακό Μίγμα ΔΑΠΕΕΠ, 2021) 3. Συντελεστές μετατροπής: Για το 2022 & 2021: 0,44463 kgCO₂e/kWh (ηλεκτρική ενέργεια – Πηγή: AIB 2021) 0,264 kgCO₂e/kWh & 10 kWh/lt (θερμογόνος δύναμη πετρελαίου – Πηγή: Οδηγός Ενεργειακών Ελέγχων σε κτίρια, βιομηχανία και μεταφορές, ΥΠΕΝ 2017) 4. Συντελεστής κανονικοποίησης: Συντελεστής εσόδων (tCO₂e/έσοδα εκ.€).

Εργασιακές πρακτικές & Κοινωνική συνεισφορά

Η ALPHA TRUST δίνοντας μεγάλη σημασία στις αρχές της ακεραιότητας και της διαφάνειας, έχει υιοθετήσει Κώδικα Δεοντολογίας και Επιχειρηματικής Ηθικής, ο οποίος έχει εγκριθεί από το Δ.Σ. της Εταιρείας και στον οποίον ενσωματώνονται όλες οι αρχές και οι αξίες που θα πρέπει να διέπουν τη συμπεριφορά των Υπόχρεων Προσώπων σε όλες τους τις δραστηριότητες, ανεξαρτήτως τομέα και ιεραρχίας. Ο Κώδικας Δεοντολογίας και Επιχειρηματικής Ηθικής συμβάλλει στην περαιτέρω προώθηση της ηθικής ακεραιότητας, της τιμιότητας, της διαφάνειας, καθώς και της ορθής επαγγελματικής συμπεριφοράς σε όλες τις βαθμίδες ιεραρχίας της Εταιρείας, ώστε αφενός να διαφυλάσσεται η εύρυθμη λειτουργία της αγοράς, αφετέρου δε να διασφαλίζεται η διενέργεια της διαχείρισης προς το συμφέρον των επενδυτών. Ο εν λόγω Κώδικας, μαζί με τους κανόνες

alphatrust

εταιρικής διακυβέρνησης και τις πολιτικές που εφαρμόζονται, προσδιορίζουν το πλαίσιο της επιχειρηματικής λειτουργίας της ALPHA TRUST. Ασπάζεται τις 10 αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου του ΟΗΕ (UN Global Compact), το οποίο έχει ως στόχο να ευθυγραμμίσει τις επιχειρήσεις με τις 10 παγκόσμια αποδεκτές αρχές στους τομείς των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, των συνθηκών εργασίας, του περιβάλλοντος και της καταπολέμησης της διαφθοράς.

Η ALPHA TRUST στοχεύει να παρέχει ένα θετικό εργασιακό περιβάλλον που να επιτρέπει και να ενθαρρύνει όλους τους εργαζομένους να συνεργαστούν σε συνθήκες αμοιβαίας υποστήριξης και συνεργασίας. Παράλληλα, εγγυάται ίσες ευκαιρίες και διασφαλίζει τον σεβασμό της αξιοπρέπειας των εργαζομένων της, θέτοντας τα υψηλότερα πρότυπα όσον αφορά στη μη ανοχή στις διακρίσεις και προωθώντας σχέσεις εργασίας βασισμένες στην πίστη και στην αμοιβαία εμπιστοσύνη. Οι εργασιακές σχέσεις, ανεξαρτήτως ιεραρχικών επιπέδων, πρέπει να χαρακτηρίζονται από συνεργασία, αμοιβαίο σεβασμό, μη διάκριση και ευγένεια, ενώ η παρενόχληση και ο εκφοβισμός οποιουδήποτε είδους είναι πρακτικές απαράδεκτες. Παρέχει δε στους εργαζόμενους ασφαλές και ευχάριστο εργασιακό περιβάλλον, φροντίζοντας παράλληλα και για τη διατήρηση της υγιεινής του χώρου σε υψηλά επίπεδα. Μεριμνά για την επιμόρφωση και εξέλιξη των υπαλλήλων της, προσφέροντας τη δυνατότητα εκπαίδευσης για κάθε θέμα που αφορά τη λειτουργία της. Επιπρόσθετα, η Εταιρεία παρέχει οικειοθελείς παροχές στους εργαζόμενους, προσβλέποντας στην καλύτερη ποιότητα ζωής για τους ίδιους και τις οικογένειές τους. Η επικαιροποιημένη πολιτική αποδοχών που ακολουθεί η Εταιρεία έχει σαν σκοπό την αξιοπρεπή διαβίωση των υπαλλήλων της και ανταμείβει τη συνέπεια και την απόδοση.

Η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει ως ενδιαφερόμενα μέρη τις ομάδες που επηρεάζουν ή/και επηρεάζονται, άμεσα ή έμμεσα, θετικά ή αρνητικά, από την επιχειρηματική της δραστηριότητα. Η ανοιχτή επικοινωνία και η ανταλλαγή απόψεων με τα ενδιαφερόμενα μέρη αποτελεί σημαντικό εργαλείο για την ALPHA TRUST, καθώς της δίνει τη δυνατότητα να εντοπίσει σημαντικά θέματα που απασχολούν την κάθε ομάδα και να τα ενσωματώσει στο στρατηγικό πλάνο διαχείρισης θεμάτων Βιώσιμης Ανάπτυξης.

| Ενδεικτικοί δείκτες Ομίλου ALPHA TRUST | 2022 | 2021 |
|---|---------|---------|
| Εργασιακά θέματα | | |
| Γυναίκες εργαζόμενες | 55,00% | 52,00% |
| Γυναίκες εργαζόμενες σε διευθυντικές θέσεις | 20,00% | 20,00% |
| Δείκτης εθελουσίας κινητικότητας προσωπικού | 9,00% | 10,00% |
| Δείκτης μη εθελουσίας κινητικότητας προσωπικού | 0,00% | 2,00% |
| Μέσος όρος των ωρών κατάρτισης 10% υψηλότερα αμειβομένων εργαζομένων | 16,00 | 4,40 |
| Μέσος όρος των ωρών κατάρτισης 90% χαμηλότερα αμειβομένων εργαζομένων | 8,94 | 8,20 |
| Συλλογικές συμβάσεις εργασίας | 100,00% | 98,00% |
| Βιώσιμη οικονομική δραστηριότητα | 0,00% | 0,00% |
| Δαπάνες κατάρτισης εργαζομένων (€) | 9.102 | 14.274 |
| Μισθολογική διαφορά μεταξύ των δύο φύλων | 58,20% | 46,36% |
| Αμοιβή διευθύνοντος συμβούλου (€) | 208.830 | 212.472 |
| Αναλογία αμοιβής διευθύνοντος συμβούλου - εργαζομένων | 4,06 | 4,21 |

Η ALPHA TRUST παραμένει προσηλωμένη στην επίτευξη των στόχων και των προσδοκιών των πελατών της και στην εγκαθίδρυση μακροχρόνιων σχέσεων εμπιστοσύνης μαζί τους. Αποσκοπώντας στη συνεχή βελτίωση της εμπειρίας του πελάτη (client experience), βρίσκεται σε εξέλιξη η υλοποίηση ενός στοχευμένου επενδυτικού πλάνου για τον ψηφιακό μετασχηματισμό της Εταιρείας και την ενδυνάμωση της διαδραστικότητας στην επικοινωνία. Με τη συντεταγμένη χρήση των τεχνολογικών εργαλείων που διαθέτει

(website, social media, newsletters) επιδιώκει την παροχή έγκυρης και υπεύθυνης ενημέρωσης προς τους επενδυτές για τα προϊόντα και τις υπηρεσίες που προσφέρει.

Στο πλαίσιο προσφοράς της στην ευρύτερη κοινότητα, η ALPHA TRUST υλοποιεί μια σειρά πολύπλευρων χορηγικών δράσεων, είτε συνεχίζοντας σταθερά να στηρίζει το έργο κοινωφελών ιδρυμάτων, είτε ξεκινώντας τη χορηγική της παρουσία σε νέα προγράμματα, υποστηρίζοντας τον Πολιτισμό, την Παιδεία, Ευπαθείς Κοινωνικές ομάδες κτλ. Για το έτος 2022, η Εταιρεία συνέβαλλε στο έργο μη κερδοσκοπικών οργανισμών και φορέων μέσω χορηγιών ύψους 42.450 ευρώ.

Εταιρική Διακυβέρνηση

Η ALPHA TRUST ευθυγραμμίζεται απόλυτα με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο και τις κατευθυντήριες οδηγίες για την εταιρική διακυβέρνηση, ενώ ταυτόχρονα εφαρμόζει βέλτιστες πρακτικές και εθελοντικά πρότυπα με στόχο την αριστεία και τη διαρκή προάσπιση των συμφερόντων των μετόχων, των πελατών, των εργαζομένων και όλων των ενδιαφερόμενων μερών. Ο στόχος του πλαισίου αυτού είναι η εύρυθμη και αποτελεσματική λειτουργία της Εταιρείας και η συνεχιζόμενη ανάπτυξη με διαφάνεια και αξιοπιστία.

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει κώδικες, πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με την τήρηση Υπεύθυνης Επιχειρηματικής Συμπεριφοράς, όπως ενδεικτικά: Κώδικας Δεοντολογίας και Επιχειρηματικής Ηθικής, Κώδικας Συμπεριφοράς Απασχολούμενων Προσώπων, Πολιτική Αποδοχών Μελών Διοικητικού Συμβουλίου, Πολιτική Αποδοχών Εργαζομένων, Πολιτική Ενεργούς Συμμετοχής και Άσκησης Δικαιωμάτων Ψήφου, Πολιτική κατά της απάτης, της δωροδοκίας και της διαφθοράς, Πολιτική Εσωτερικών Αναφορών – Αποκαλύψεων (Whistleblowing Policy), Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας, Πολιτική Καταλληλόλητας Μελών Διοικητικού Συμβουλίου, Πολιτική (I) Πρόληψης και Καταπολέμησης της Βίας και της Παρενόχλησης στην Εργασία & (II) Διαχείρισης Εσωτερικών Καταγγελιών για Περιστατικά Βίας και Παρενόχλησης, Πολιτική Προστασίας Ιδιωτικότητας.

| Ενδεικτικοί δείκτες Ομίλου ALPHA TRUST | 2022 | 2021 |
|---|--------|--------|
| Εταιρική Διακυβέρνηση | | |
| Το ποσοστό των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που είναι γυναίκες (%) | 28,57% | 28,57% |
| Το ποσοστό των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που είναι μη εκτελεστικά (%) | 57,14% | 57,14% |
| Το ποσοστό των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που είναι μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα (%) | 28,57% | 28,57% |
| Παραβιάσεις επιχειρηματικής δεοντολογίας (€) | 0 | 0 |
| Μεταβλητές αμοιβές | 7,45% | 36,05% |

Πολιτική Αποδοχών

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει πολιτική αποδοχών, η οποία είναι σύμφωνη με την υπ' αρ. 28/606/2011 απόφαση και την εγκύκλιο υπ' αρ. 48 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθώς και με τα άρθρα 23α «Πολιτικές και Πρακτικές αποδοχών» και 23β «Αρχές για τον καθορισμό και την εφαρμογή των πολιτικών και πρακτικών αποδοχών» του Ν. 4099/2012, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, καθώς και το αρ. 13 του Ν. 4209/2013.

Μερισματική Πολιτική

Διανομή Μερισμάτων

Το ελάχιστο μέρισμα ορίζεται σε 35% μετά την αφαίρεση της κράτησης για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού και των λοιπών πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν προέρχονται από πραγματοποιημένα κέρδη και καταβάλλεται σε μετρητά. Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία μπορεί να μειωθεί το ως άνω ποσοστό, όχι όμως κάτω του 10%. Μη διανομή του ελάχιστου μερίσματος επιτρέπεται μόνο με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία των παραγράφων 3 & 4 του άρθρου 130 και πλειοψηφία 80% του

alphatrust

εκπροσωπούμενοι στη συνέλευση κεφαλαίου. Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία είναι δυνατόν τα κέρδη που είναι διανεμητέα ως ελάχιστο μέρος να κεφαλαιοποιηθούν και να διανεμηθούν σε όλους τους μετόχους με μορφή μετοχών υπολογιζόμενων στην ονομαστική τους αξία. Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία, είναι δυνατόν τα κέρδη που είναι διανεμητέα ως ελάχιστο μέρος να χορηγηθούν με μορφή τίτλων ημεδαπών ή αλλοδαπών εταιρειών εισηγμένων σε ρυθμιζόμενη αγορά ή ιδίων τίτλων τους οποίους έχει στην κατοχή της η εταιρεία εφόσον είναι και αυτοί εισηγμένοι, με την επιφύλαξη της τήρησης της αρχής της ίσης μεταχείρισης των μετόχων και με την προϋπόθεση ότι οι ως άνω τίτλοι θα αποτελέσουν αντικείμενο αποτίμησης σύμφωνα με τα αρ.17 & 18. Διανομή άλλων περιουσιακών στοιχείων αντί μετρητών είναι επιτρεπτή με τις προϋποθέσεις μόνο ύστερα από ομόφωνη απόφαση όλων των μετόχων. Η παρούσα παράγραφος εφαρμόζεται στις εταιρείες που υπόκειται σε υποχρεωτικό ή προαιρετικό έλεγχο από ορκωτό ελεγκτή λογιστή ή ελεγκτική εταιρεία.

Υποκαταστήματα

Η Εταιρεία δεν έχει υποκαταστήματα.

Προστασία προσωπικών δεδομένων

Η Εταιρεία έχει επίσης θεσπίσει ολοκληρωμένο πρόγραμμα για τη συμμόρφωσή της με τον Γενικό Κανονισμό Προστασίας των Προσωπικών Δεδομένων καθώς και την ισχύουσα εθνική νομοθεσία το οποίο υποστηρίζεται από εσωτερικά προγράμματα εκπαίδευσης του προσωπικού. Επισημαίνεται ότι κατά το έτος 2022 δεν υπήρξε καμία περίπτωση παράβασης του συγκεκριμένου πλαισίου.

Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα

Η Εταιρεία είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της στο εγγύς μέλλον και για το λόγο αυτό συνέταξε τις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις βάσει της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας. Οι κυριότεροι λόγοι αναφέρονται κατωτέρω:

Η Εταιρεία εμφάνισε κατά την χρήση 2022 κέρδη προ φόρων ύψους € 1.162 χιλ. έναντι κερδών προ φόρων € 4.404 χιλ. της προηγούμενης χρήσης. Στις 31.12.2022 το κυκλοφορούν ενεργητικό της εταιρείας ήταν € 3.611 χιλ. ενώ οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της ήταν € 1.392 χιλ. γεγονός που της επιτρέπει να ανταποκριθεί με ευχέρεια στις ταμειακές υποχρεώσεις της στο άμεσο μέλλον.

Σε επίπεδο Ομίλου, παρά την δύσκολη οικονομική συγκυρία, οι εναλλακτικοί οργανισμοί επενδύσεων ανοικτού τύπου με έδρα το Λουξεμβούργο που ιδρύθηκαν μέσω θυγατρικής και διαχειρίζονται από την Εταιρεία, παρουσίασαν σταθερότητα στο υπό διαχείριση ενεργητικό το οποίο ήταν €73,7 εκ. στις 31.12.2022, έχοντας σταθερή συνεισφορά στα έσοδα του Ομίλου.

Κύκλος Εργασιών

Τα έσοδα από διαχείριση κεφαλαίων ιδιωτών πελατών για τον Όμιλο την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 ήταν €2.543.952 έναντι ποσού €2.996.804 της χρήση 2021 παρουσιάζοντας μείωση 15,11%. Αντίστοιχα τα έσοδα από την διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 ήταν €4.262.408 έναντι ποσού € 6.548.774 της χρήσης 2021 παρουσιάζοντας μείωση 34,91%.

Σημαντικό μέρος της ανωτέρω μείωσης των εσόδων οφείλεται στην μείωση των μεταβλητών αμοιβών διαχείρισης (performance fees), τα οποία για την χρήση 2022 ήταν €970.268 έναντι €3.664.305 της χρήσης 2021 παρουσιάζοντας μείωση κατά 73,52%.

Λειτουργικά Έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα του Ομίλου για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 ανήλθαν σε € 6.456.043 έναντι €5.834.868 την χρήση 2021, παρουσιάζοντας αύξηση 10,65%.

Η αύξηση οφείλεται σε νέες προσλήψεις σε προσωπικό με αντίστοιχη αύξηση του κόστους μισθοδοσίας, στη διάθεση ιδίων μετοχών σε προσωπικό και μέλη Δ.Σ., σε προβλέψεις από mark to market χαρτοφυλακίου της Εταιρείας καθώς και σε αυξημένα κόστη συντήρησης μηχανογραφικών εφαρμογών.

Χρηματοοικονομικά Έσοδα/ Έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα του Ομίλου ανήλθαν για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 σε € 205.379 έναντι ποσού € 39.148 την χρήση 2021 παρουσιάζοντας αύξηση κατά 424,6%.

Η αύξηση αφορά σε τόκους σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης ακινήτου που έχει συνάψει η θυγατρική εταιρεία Alpha Trust Ελληνική Γη Μ.Α.Ε με την εταιρεία «Πειραιώς Financial Leasing Μ.Α.Ε» οι οποίοι για την χρήση 2022 ήταν €38 χιλ., καθώς και σε προβλέψεις αποτίμησης χαρτοφυλακίου σε εύλογες αξίες της Εταιρείας ύψους €120 χιλ.

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα του Ομίλου ανήλθαν για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 σε € 53.137 και αφορούν μερίσματα μετοχών και τόκους ομολόγων που έχει η Εταιρεία στο χαρτοφυλάκιο της, έναντι ποσού €113.854 την χρήση 2021 παρουσιάζοντας μείωση κατά 53,3%.

Λειτουργικά Κέρδη - Αποτελέσματα προ Φόρων.

Τα αποτελέσματα προ φόρων για τον Όμιλο ανήλθαν στην 31^η Δεκεμβρίου 2022 σε κέρδη €759.007 έναντι €4.124.890 της αντίστοιχης περσινής περιόδου παρουσιάζοντας μείωση κατά 81,6%.

Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης

| (Ποσά σε € 000) | 31.12.2022 | % | 31.12.2021 | % |
|--|------------|--------|------------|--------|
| Μικτό Περιθώριο Κέρδους | | | | |
| <u>Μικτό Κέρδος</u> | 4.143 | 58,89% | 7.060 | 72,39% |
| Πωλήσεις | 7.035 | | 9.753 | |
| Περιθώριο EBITDA | | | | |
| <u>EBITDA</u> | 1.159 | 16,48% | 4.244 | 43,52% |
| Πωλήσεις | 7.035 | | 9.753 | |
| Περιθώριο Κέρδους προ Φόρων | | | | |
| <u>Κέρδη προ Φόρων</u> | 759 | 10,79% | 4.125 | 42,29% |
| Πωλήσεις | 7.035 | | 9.753 | |
| Καθαρό Περιθώριο Κέρδους | | | | |
| <u>Κέρδη περιόδου μετά από φόρους</u> | 515 | 7,32% | 3.128 | 32,07% |
| Πωλήσεις | 7.035 | | 9.753 | |
| Αποτελέσματα Περιόδου μετά από Φόρους προς Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | | | | |
| <u>Αποτελέσματα Περιόδου μετά από Φόρους</u> | 515 | 7,86% | 3.128 | 46,30% |
| Ίδια Κεφάλαια | 6.549 | | 6.757 | |
| Αποτελέσματα Περιόδου μετά από Φόρους προς Σύνολο Ενεργητικού | | | | |
| <u>Αποτελέσματα Περιόδου μετά από Φόρους</u> | 515 | 4,88% | 3.128 | 24,16% |
| Ενεργητικό | 10.550 | | 12.946 | |

Ο τρόπος υπολογισμού των ανωτέρω δεικτών παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα:

| | |
|--|--|
| Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων αποσβέσεων και απομειώσεων (EBITDA) | Το EBITDA ορίζεται ως τα κέρδη χρήσης προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων, πλέον των συνολικών αποσβέσεων. |
| Αποτελέσματα περιόδου μετά από φόρους προς Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | Ο δείκτης ορίζεται ως το πηλίκo των Κερδών(ζημιών) μετά από Φόρους διά το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων |
| Αποτελέσματα περιόδου μετά από φόρους προς Σύνολο Ενεργητικού | Ο δείκτης ορίζεται ως το πηλίκo των Κερδών(ζημιών) μετά από Φόρους διά το σύνολο του Ενεργητικού |
| Μικτό Περιθώριο Κέρδους | Ο δείκτης ορίζεται ως το πηλίκo του Μικτού Κέρδους διά τις Πωλήσεις. |

| | |
|-----------------------------|--|
| Περιθώριο EBITDA | Ο δείκτης ορίζεται ως το πηλίκο του EBITDA διά τις Πωλήσεις. |
| Περιθώριο Κέρδους προ φόρων | Ο δείκτης ορίζεται ως το πηλίκο των Κερδών(ζημιών) προ φόρων διά τις Πωλήσεις. |
| Καθαρό Περιθώριο Κέρδους | Ο δείκτης ορίζεται ως το πηλίκο των Κερδών(ζημιών) μετά φόρων διά τις Πωλήσεις |

Φόροι

Οι φόροι του Ομίλου για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 ανήλθαν σε €243.961 έναντι €996.735 της αντίστοιχης περσινής περιόδου 2021, παρουσιάζοντας μείωση κατά 75,52%.

Καθαρά Κέρδη

Τα καθαρά κέρδη μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες του Ομίλου για την χρήση 2022 ανήλθαν σε €515.046 έναντι κερδών €3.128.155 της αντίστοιχης περσινής περιόδου, παρουσιάζοντας μείωση κατά 83,54%.

Στοιχεία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής θέσης

| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|-----------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Πελάτες & Λοιπές απαιτήσεις | 1.692.003 | 2.222.997 | 1.691.327 | 2.222.027 |
| Χρεώστες Διάφοροι | 1.265.279 | 3.122.741 | 995.356 | 3.004.896 |
| Ταμειακά διαθέσιμα | 374.721 | 783.763 | 351.073 | 427.598 |
| Ίδια Κεφάλαια | 6.548.663 | 6.756.678 | 7.961.098 | 7.769.040 |
| Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις | 1.499.585 | 3.873.430 | 1.391.973 | 3.926.907 |
| Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις | 2.501.609 | 2.315.650 | 875.576 | 1.025.693 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 10.549.858 | 12.945.757 | 10.228.647 | 12.721.639 |

Μεταγενέστερα γεγονότα

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν είτε τον Όμιλο είτε την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

II. Σημαντικά γεγονότα κατά την κλειόμενη χρήση

A. Εταιρικά γεγονότα

1. Διανομή Μερίσματος

Με την από 07.06.2022 συνεδρίαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας εγκρίθηκε η διανομή μερίσματος από τα κέρδη της κλειόμενης χρήσης του έτους 2021 ποσού €1.035.751 ή €0,3426 (μικτό) ανά μετοχή.

Ως ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος ορίστηκε η 14.06.2022.

2. Αγορά ιδίων μετοχών

Η Εταιρεία κατέχει 41.668 ίδιες μετοχές, με μέση τιμή κτήσης €3,26 ανά μετοχή, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 1,34% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 22.10.2021 ενέκρινε πρόγραμμα απόκτησης ιδίων μετοχών με σκοπό:

α) τη δωρεάν διάθεση τους σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το προσωπικό της Εταιρείας ως επιβράβευση για επίτευξη στόχων για την χρήση 2022 ή και επόμενων χρήσεων, ή

β) την ακύρωση των ιδίων μετοχών με αντίστοιχη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας ή
γ) την εν μέρει δωρεάν διάθεση σε μέλη του Δ.Σ. και του προσωπικού της Εταιρείας και την εν μέρει ακύρωση των μετοχών.

Οι όροι του προγράμματος είναι:

- i. Απόκτηση κατ' ανώτατο αριθμό 195.115 ιδίων μετοχών,
- ii. ανώτατο όριο τιμής τα €10,00 και κατώτατο όριο τιμής τα €0,01,
- iii. διάρκεια της περιόδου αγοράς ορίζεται έως είκοσι τέσσερις (24) μήνες.

3. Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου

Τον Μάρτιο του 2022 ασκήθηκαν 12.552 δικαιώματα προαίρεσης μετοχών (Stock Option), σύμφωνα με το 3ετές πρόγραμμα διάθεσης μετοχών όπως αποφασίστηκε με την από 04.02.2020 συνεδρίαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης και την από 29.06.2021 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

Για την άσκηση των ανωτέρω δικαιωμάτων καταβλήθηκε το ποσό των €55.693,22. Κατόπιν τούτου το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά το ποσό των €4.518,72 με την έκδοση 12.552 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,36 η κάθε μία, ενώ ποσό €51.174,50 που αντιστοιχεί στο συνολικό υπέρ το άρτιο καταβληθέν ποσό μεταφέρθηκε σε έκτακτο αποθεματικό της Εταιρείας.

Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε €1.121.091,84 διαιρούμενο σε 3.114.144 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,36 η κάθε μία.

4. Εισαγωγή της Εταιρείας στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών

Την 01.07.2022, εγκρίθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς το ενημερωτικό δελτίο για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση του συνόλου των 3.114.144 υφιστάμενων μετοχών της Εταιρείας στη ρυθμιζόμενη αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Την 01.07.2022, δημοσιεύθηκε το Ενημερωτικό Δελτίο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και στις ιστοσελίδες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, του Χρηματιστηρίου Αθηνών και του Συμβούλου Έκδοσης.

Στις 04.07.2022, ανακοινώθηκε από την Εταιρεία η Τιμή Έναρξης διαπραγμάτευσης των Μετοχών στη ρυθμιζόμενη αγορά του Χ.Α. και τη διαγραφή των μετοχών της Εταιρείας από την Εναλλακτική Αγορά του Χ.Α.

Στις 05.07.2022, ξεκίνησε η έναρξη διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας στην ρυθμιζόμενη αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

B. Εταιρική Διακυβέρνηση

1. Εταιρική διακυβέρνηση Ν. 4706/2020

Σε συμμόρφωση με το άρθρο 17 του Ν. 4706/2020, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, κατά τη συνεδρίασή του στις 25.11.2021, (Πρακτικό Δ.Σ. Νο 864) αποφάσισε να υιοθετήσει τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΕΣΕΔ (έκδοση 2021), ο οποίος λαμβάνει υπόψη τις σχετικές τροποποιήσεις του νομοθετικού πλαισίου, τους κανονισμούς, τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης, όπως εκάστοτε ισχύουν και βρίσκεται αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

2. Ανασυγκρότηση Διοικητικού Συμβουλίου και συγκρότηση αυτού σε σώμα

Με την Τακτική Γενική Συνέλευση της 07.06.2022, έγινε αποδεκτή η απόφαση του Δ.Σ. της 31.12.2021 κατόπιν σχετικής πρότασης της Επιτροπής αμοιβών και Υποψηφιοτήτων και εκλέχθηκε ο κ. Στέφανος Καραϊσκάκης ως ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους κ. Καμπάνη Γεωργίου. Η θητεία του διαρκεί για το υπόλοιπο χρόνο της θητείας του

Διοικητικού Συμβουλίου που λήγει την 16.06.2023, δυνάμενη να παραταθεί μέχρι την αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας.

Η Εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο αποτελείται από τρία (3) μέχρι ένδεκα (11) μέλη κατ' ανώτατο όριο, από μετόχους ή μη.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας για θητεία τριών (3) ετών, που παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας τους. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, μέτοχοι ή μη μέτοχοι, είναι πάντοτε επανεκλέξιμοι και είναι ελεύθερα ανακλητοί.

Η σύνθεση του Διοικητικού συμβουλίου στις 31.12.2022 ως ακολούθως:

- Φαίδων-Θεόδωρος Ταμβακάκης, Πρόεδρος Δ.Σ., εκτελεστικός
- David Phillip Gibbs, Αντιπρόεδρος Δ.Σ., μη εκτελεστικός
- Χριστόδουλος Αίσωπος, Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικός
- Στέφανος Καραϊσκάκης, Μέλος Δ.Σ., ανεξάρτητος, μη εκτελεστικός
- Ιωσήφ Παπαδογιάννης, Μέλος Δ.Σ., εκτελεστικός
- Χατζηδάκη Αγγελική, Μέλος Δ.Σ., μη εκτελεστική
- Αγνή Λεβή, Μέλος Δ.Σ., ανεξάρτητη, μη εκτελεστική.

III. Προοπτικές για την χρήση 2023

Η παγκόσμια οικονομική δραστηριότητα αντιμετωπίζει επιβράδυνση σε ευρεία βάση και μεγαλύτερη από την αναμενόμενη, με πληθωρισμό υψηλότερο από ό,τι παρατηρείται εδώ και αρκετές δεκαετίες. Η αύξηση του κόστους ζωής, η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία και η παρατεταμένη πανδημία COVID-19 επιβαρύνουν σημαντικά τις προοπτικές. Η παγκόσμια ανάπτυξη προβλέπεται να επιβραδυνθεί από 6,0% το 2021 σε 3,2% το 2022 και 2,7% το 2023.

Ο παγκόσμιος πληθωρισμός προβλέπεται να αυξηθεί από 4,7% το 2021 σε 8,8% το 2022, αλλά θα μειωθεί στο 6,5% το 2023 και στο 4,1% έως το 2024.¹

Ο ρυθμός μεγέθυνσης της ελληνικής οικονομίας το 2022 αναμένεται να διαμορφωθεί σε 6,2%. Το 2023 ο ρυθμός ανάπτυξης προβλέπεται να επιβραδυνθεί στο 1,5%, εξαιτίας της αναμενόμενης κάμψης της οικονομικής δραστηριότητας στην ευρωζώνη και της σημαντικής υποχώρησης του ρυθμού αύξησης της ιδιωτικής κατανάλωσης. Επιπλέον, τόσο η δημοσιονομική πολιτική όσο και η νομισματική πολιτική αναμένεται να επιδράσουν συσταλτικά στην οικονομική δραστηριότητα το 2023.

Ο ρυθμός ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας αναμένεται να ανακάμψει τα επόμενα έτη, φθάνοντας στο 3,0% το 2024 και στο 2,8% το 2025². Οι επιδόσεις αυτές μπορούν να επιτευχθούν υπό την προϋπόθεση ότι αφενός η γεωπολιτική κρίση θα έχει αποκλιμακωθεί και θα έχουν μειωθεί οι τιμές της ενέργειας και αφετέρου ότι η ελληνική οικονομία θα συνεχίσει να ενισχύεται σημαντικά από το διεθνή τουρισμό, την καλή πορεία υλοποίησης των επενδυτικών σχεδίων και τη σταθερή αναπτυξιακή προοπτική της ευρωζώνης.

Σε ότι αφορά την Εταιρεία για το 2023:

- Στα έσοδα από τη διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων και από την διαχείριση χαρτοφυλακίων πελατών, δεν αναμένεται σημαντική μεταβολή. Ωστόσο, διακύμανση της αγοράς που μεταβάλλει την αξία του ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ή των χαρτοφυλακίων υπό διαχείριση, επηρεάζει τα

¹ IMF: World Economic Outlook, Oct.2022

² ΤΤΕ: Ενδιάμεση Έκθεση για τη Νομισματική Πολιτική 2022, Δεκ. 2022

έσοδα διαχείρισης αλλά και τις μεταβλητές αμοιβές που εξαρτώνται από την απόδοση των χαρτοφυλακίων.

- Παράμετροι κόστους όπως τα μεταβλητά έξοδα (επιστροφές προμηθειών σε Δίκτυα/συνεργάτες) δεν αναμένεται να παρουσιάσουν σημαντική μεταβολή, καθώς αυτή η κατηγορία των εξόδων είναι συνδεδεμένη με τα έσοδα της Εταιρείας.
- Δεν αναμένεται σημαντική διακύμανση στην αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων και κατά συνέπεια, στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας.

IV.Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Διαχείριση Χρηματοοικονομικών κινδύνων

Η Διαχείριση Κινδύνων αφορά τις κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες εντοπισμού και διαχείρισης των κινδύνων που συνδέονται με τις δραστηριότητες, τις διαδικασίες και τα συστήματα της Εταιρείας.

Η στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων που ακολουθείται από την εταιρεία, είναι ένας συνδυασμός δεξιοτήτων και εμπειρίας των στελεχών της σε σχέση με το επίπεδο κινδύνου που θεωρείται ανεκτό. Σε κάθε περίπτωση, σημαντικός παράγων για την αντιμετώπιση των κινδύνων είναι η ροή των πληροφοριών που αφορούν την συγκεκριμένη διαδικασία και η έγκαιρη επεξεργασία τους, ώστε να λαμβάνονται οι πλέον κατάλληλες αποφάσεις για την αντιμετώπισή τους ή τον επανακαθορισμό των επιπέδων κινδύνου.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία, ως μη τραπεζικός οργανισμός, έχει πολύ περιορισμένη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο. Η φύση των εργασιών της Εταιρείας και η μεθοδολογία είσπραξης των αμοιβών από τους πελάτες ελαχιστοποιεί τον κίνδυνο αυτό. Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά τον κίνδυνο αθέτησης από τον αντισυμβαλλόμενο να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αντιμετωπίζει η Εταιρεία προέρχεται από απαιτήσεις προμηθειών διαχείρισης των χαρτοφυλακίων πελατών (Ιδιωτών και Θεσμικών) και από απαιτήσεις προμηθειών διανομής ΟΣΕΚΑ εξωτερικού.

Πιστωτικός κίνδυνος από προθεσμιακές καταθέσεις και επενδύσεις για ίδιο λογαριασμό είναι περιορισμένος, καθώς οι καταθέσεις γίνονται με συστημικές Τράπεζες και οι επενδύσεις για ίδιο λογαριασμό γίνονται κατόπιν έγκρισης του Δ.Σ. της Εταιρείας.

Παρ' όλα αυτά, όταν κρίνεται απαραίτητο, γίνονται έλεγχοι αποτελεσματικότητας της μεθοδολογίας. Τυχόν παρατηρήσεις αξιολογούνται και μελετάται η δυνατότητα προσαρμογής της μεθοδολογίας της Εταιρείας.

Κίνδυνος αγοράς

Βασικές μορφές του:

ι.Επιτοκιακός κίνδυνος

Ο Όμιλος είχε συνάψει ένα 15ετές συμβόλαιο χρηματοδοτικής μίσθωσης για την αγορά ακινήτου, το επιτόκιο του οποίου από τον Φεβρουάριο του 2012 ανέρχεται σε Euribor πλέον περιθωρίου 1,05%.

Η αποπληρωμή του ανωτέρου συμβολαίου χρηματοδοτικής μίσθωσης ολοκληρώθηκε τον Ιανουάριο του 2022.

Ο Όμιλος σύναψε νέο συμβόλαιο χρηματοδοτικής μίσθωσης για την αγορά ακινήτου στις 21 Δεκεμβρίου 2021, 15ετούς διάρκειας με την εταιρεία «Πειραιώς Financial Leasing M.A.E.», το επιτόκιο του οποίου ανέρχεται σε Euribor πλέον περιθωρίου 2,75%.

Στις 22 Δεκεμβρίου 2022 ο Όμιλος σύναψε σύμβαση δανείου με την «Τράπεζα Eurobank A.E.» με σκοπό την ανακατασκευή του κτηρίου που αποκτήθηκε με την ως ανωτέρω σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Το ποσό του δανείου είναι €246.670, η διάρκεια του 36 μήνες και το επιτόκιο 5%.

Παρότι και οι δύο ανωτέρω συμβάσεις συνδέονται άμεσα με κυμαινόμενο επιτόκιο, ο επιτοκιακός κίνδυνος κρίνεται σχετικά περιορισμένος.

Ο Όμιλος αν και έχει στο ενεργητικό τις καταθέσεις όψεως και προθεσμιακές τραπεζικές καταθέσεις, δεν εκτίθεται σημαντικά σε κίνδυνο από την διακύμανση των επιτοκίων. Οι προθεσμιακές καταθέσεις των ταμειακών διαθεσίμων έχουν βραχυπρόθεσμη διάρκεια (λίγων εβδομάδων) με εγγυημένη απόδοση. Κατά την 31.12.2022 δεν υπήρχαν προθεσμιακές καταθέσεις.

ii. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος κρίνεται περιορισμένος, καθώς ο κύριος όγκος των συναλλαγών της Εταιρείας είναι σε νόμισμα Ευρώ.

Πιθανή μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών δεν θα επηρεάσει σημαντικά την χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας και των θυγατρικών της.

iii. Κίνδυνος τιμών

Η Εταιρεία διαθέτει επενδύσεις σε διαπραγματεύσιμα χρηματοπιστωτικά μέσα, όπως ενδεικτικά: ομόλογα και μετοχές του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η Εταιρεία προβαίνει σε συστηματική παρακολούθηση των τιμών αυτών των χρηματοπιστωτικών μέσων. Κατά τη λήξη της περιόδου η συνολική συμμετοχή σε ομόλογα (NBG Bond, Ληξ. 18.07.29 και Alpha Bank Bond, Ληξ. 11.06.31) ανέρχεται στο ποσό των € 359.437, ενώ σε μετοχές (Alpha Trust Ανδρομέδα ΑΕΕΧ) στο ποσό των € 213.866.

Οι ανωτέρω τίτλοι αποτιμώνται σε τρέχουσες αξίες σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων, μέσω των αποτελεσμάτων της Εταιρείας.

Η προμήθεια διαχείρισης των συλλογικών και ατομικών χαρτοφυλακίων, είναι η βασική πηγή εσόδων της Εταιρείας. Τυχόν διακυμάνσεις ή δυσμενείς μεταβολές στις τιμές του χαρτοφυλακίου, ενδέχεται να επηρεάσουν τα έσοδα αυτά.

Ο περιορισμός ενός τέτοιου κινδύνου επιτυγχάνεται με την προσαρμογή της σύνθεσης των χαρτοφυλακίων αυτών πάντα μέσα στα καθορισμένα πλαίσια.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη δυνατότητα της Εταιρείας να εξασφαλίσει επαρκή ταμειακά διαθέσιμα για την κάλυψη των χρηματοοικονομικών της υποχρεώσεων, όταν αυτά γίνουν απαιτητά.

Προς επίτευξη του σκοπού αυτού, πραγματοποιείται ταξινόμηση σε χρονικές περιόδους των χρηματοροών που προκύπτουν από τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού της Εταιρείας.

Η ρευστή οικονομική κατάσταση που βιώνουμε τα τελευταία χρόνια δεν μας επιτρέπει κανένα εφησυχασμό, αντίθετα μας προκαλεί να βρισκόμαστε συνεχώς σε κατάσταση αυξημένης εγρήγορσης. Η εταιρεία εφαρμόζει, όπου είναι δυνατόν, προγράμματα μείωσης των εξόδων και προσπαθεί συνεχώς να διευρύνει τις πηγές εσόδων.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση ληκτοτήτων ρευστότητας του Ομίλου για την 31.12.2022:

| Ποσά σε € | 1-3 μήνες | 3 έως 12 μήνες | > 1 έτος | Σύνολο |
|----------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Απαιτήσεις | | | | |
| Ταμείο & Ταμειακά Ισοδύναμα | 374.721 | | | 374.721 |
| Χρεόγραφα Επενδ. Χαρτ. | 213.866 | | 359.437 | 573.303 |
| Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | | | 332.437 | 332.437 |
| Πελάτες & Λοιπές απαιτήσεις | 1.692.003 | | | 1.692.003 |
| Χρεώστες διάφοροι | 1.265.279 | | | 1.265.279 |
| Σύνολο | 3.545.869 | 0 | 691.874 | 4.237.743 |

| Ποσά σε € | 1-3 μήνες | 3 έως 12 μήνες | ➤ 1 έτος | Σύνολο |
|--------------------------------------|---------------|----------------|------------------|------------------|
| Υποχρεώσεις | | | | |
| Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων | | | 175.888 | 175.888 |
| Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων | 19.300 | 43.107 | | 62.407 |
| Έντοκα Δάνεια | | | 1.310.471 | 1.310.471 |
| Βραχυπρόθεσμα Δάνεια | 15.196 | 96.175 | | 111.371 |
| Σύνολο | 34.496 | 139.282 | 1.486.359 | 1.660.137 |

Κίνδυνος συγκέντρωσης

Για τον περιορισμό του κινδύνου συγκέντρωσης από ανοίγματα έναντι μεμονωμένων αντισυμβαλλομένων και ομάδα συνδεδεμένων αντισυμβαλλομένων το Δ.Σ. της Εταιρείας καθορίζει και κρίνει κατά περίπτωση τη διασπορά των διαθεσίμων της Εταιρείας.

Το Δ.Σ. εγκρίνει κατάλογο εγκεκριμένων αντισυμβαλλομένων για τις τοποθετήσεις της ρευστότητας της Εταιρείας. Η αξιολόγηση των εν λόγω αντισυμβαλλομένων και η αναθεώρηση τους (σε περίπτωση που υπάρχουν τροποποιήσεις) γίνεται ετησίως.

Λειτουργικός κίνδυνος

Λειτουργικός Κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες, ανθρώπους και συστήματα ή από εξωτερικά γεγονότα.

Η Διοικητική δομή της Εταιρείας, δηλαδή το Οργανόγραμμα, οι διαδικασίες και οι άνθρωποι που την στελεχώνουν, είναι αναπόσπαστο μέρος των διαδικασιών για την αντιμετώπιση των λειτουργικών κινδύνων. Οι επικεφαλής των τμημάτων σε συνεργασία με τον Risk Manager, αναφέρουν στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας τις παρατηρήσεις και διαπιστώσεις τους, για κάθε θέμα που αφορά τους κινδύνους της Εταιρείας αλλά και το περιβάλλον που δραστηριοποιείται.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας παρακολουθεί μέσω των εκάστοτε πληροφοριών και αναφορών τους κινδύνους που κατά περίπτωση αφορούν την Εταιρεία καθώς και τον Όμιλο, σταθμίζει και ερευνά τους πιθανούς τρόπους προστασίας και πράττει ανάλογα με τις υπάρχουσες εναλλακτικές λύσεις και το κόστος τους.

Η Διαχείριση Κινδύνων σε κάθε περίπτωση παρουσιάζει προβλήματα μέτρησης. Ακόμα και στις περιπτώσεις όπου μετράται, όπως στον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Επάρκειας, δεν είναι πάντοτε δυνατός ο ακριβής προσδιορισμός του βάθους των επιπτώσεων που θα μπορούσε να έχει η μερική ή ολική, μετατροπή ενός κινδύνου σε κάποια μορφή απώλεια.

V.Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 24 συνδεδεμένο μέρος είναι ένα πρόσωπο ή μία οικονομική οντότητα που σχετίζεται με την οικονομική οντότητα που καταρτίζει Οικονομικές Καταστάσεις.

Ένα πρόσωπο ή μέλος του στενού οικογενειακού περιβάλλοντος του προσώπου αυτού συνδέεται με την αναφέρουσα οικονομική οντότητα εάν το εν λόγω πρόσωπο:

- i. Έχει τον έλεγχο ή τον από κοινού έλεγχο της αναφέρουσας οικονομική οντότητας
- ii. Έχει σημαντική επιρροή στην αναφέρουσα οικονομική οντότητα
- iii. Είναι μέλος των βασικών διοικητικών στελεχών της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας ή της μητρικής της.

alphatrust

Μια οικονομική οντότητα θεωρείται συνδεδεμένο μέρος μίας αναφέρουσας οικονομικής οντότητας εάν έχει εφαρμογή οποιαδήποτε από τις παρακάτω συνθήκες:

- i. Η οικονομική οντότητα και η αναφέρουσα οικονομική οντότητα είναι μέλη του ίδιου ομίλου
- ii. Μία οικονομική οντότητα είναι συγγενής ή κοινοπραξία της άλλης οντότητας
- iii. Και οι δύο οικονομικές οντότητες είναι κοινοπραξίες του ίδιου τρίτου μέρους
- iv. Μία οικονομική οντότητα είναι Κ/Ξ μίας τρίτης οντότητας και η άλλη οικονομική οντότητα είναι συγγενής της τρίτης οντότητας
- v. Η οικονομική οντότητα είναι ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία προς τους εργαζόμενους, είτε της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας είτε μίας οικονομικής οντότητας που συνδέεται με την αναφέρουσα οικονομική οντότητα
- vi. Η οικονομική οντότητα ελέγχεται από κοινού από ένα πρόσωπο
- vii. Ένα πρόσωπο όπως ορίζεται ανωτέρω το οποίο ασκεί ουσιώδη επιρροή στην οικονομική οντότητα ή είναι βασικό διοικητικό στέλεχος της οικονομικής οντότητας ή της μητρικής της.

Ως συναλλαγή με συνδεδεμένο μέρος νοείται κάθε δικαιοπραξία, η οποία θεμελιώνει σχέση παροχής μεταξύ της Εταιρείας και του εκάστοτε συνδεδεμένου μέρους.

Ενδεικτικά παραδείγματα συναλλαγών/συμβάσεων που μπορεί να καταρτίσει η Εταιρεία με συνδεδεμένο μέρος είναι τα εξής:

- Αγορές ή πωλήσεις αγαθών
- Αγορές ή πωλήσεις ακίνητων και άλλων περιουσιακών στοιχείων
- Παροχή ή λήψη υπηρεσιών
- Μισθώσεις
- Συμβάσεις εργασίας, έργου και έμμισθης εντολής
- Συμβάσεις παραχώρησης δικαιωμάτων
- Δάνεια και χρηματοδοτικές συμβάσεις εν γένει
- Παροχή εγγυήσεων ή εξασφαλίσεων
- Συμβιβασμοί και δωρεές
- Ο διακανονισμός των υποχρεώσεων για λογαριασμό της Εταιρείας ή από την Εταιρεία για λογαριασμό συνδεδεμένου μέρους.

Σε περίπτωση συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και συνδεδεμένων μερών θα πρέπει να παρασχεθεί ειδική έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο ή από τη Γενική Συνέλευση.

Σημειώνουμε ότι καμία από τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη δεν εμπεριέχει ειδικούς όρους και συνθήκες. Ανάλυση συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη στην σημείωση «Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη».

Αγαπητοί μέτοχοι,

Το 2022 θα μείνει στην ιστορία ως μία ιδιαίτερη χρονιά, κάτι που ίσως συμβαίνει κάθε πενήντα χρόνια. Πράγματι, τόσα χρόνια είχαν οι αγορές να τιμολογήσουν ξανά το σενάριο του στασιμοπληθωρισμού στην παγκόσμια οικονομία. Με το τέλος της πανδημίας και της απεριόριστης ρευστότητας που παρείχαν οι κυβερνήσεις με την βοήθεια των Κεντρικών Τραπεζών, ο πόλεμος στην Ουκρανία λειτούργησε καταλυτικά στην εμφάνιση του πληθωρισμού. Σαν αποτέλεσμα, μετά από μία μακρά περίοδο μηδενικών επιτοκίων, οι Κεντρικές Τράπεζες ανέβασαν δραστικά το κόστος χρήματος. Η εξέλιξη αυτή είχε δραματικές συνέπειες στις χρηματαγορές, με τις αποδόσεις τόσο των ομολόγων όσο και των μετοχών να κινούνται σε διψήφια αρνητικά μεγέθη. Στο περιβάλλον αυτό, απόλυτη προτεραιότητα είχε η ελαχιστοποίηση των απωλειών στις

επενδύσεις. Ο στόχος αυτός επιτεύχθηκε, καθώς οι πελάτες μας κατέγραψαν στην πλειονότητά τους σημαντική υπεραπόδοση έναντι των σχετικών Δεικτών Αναφοράς.

Το 2022 θα μείνει όμως και στην ιστορία της Εταιρείας σας ως μία ιδιαίτερη χρονιά, μία χρονιά που πραγματοποιήθηκε η μετάβαση από την Εναλλακτική στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών με απόλυτη επιτυχία. Η Εταιρεία σας πλέον συγκαταλέγεται δίπλα στις μεγαλύτερες επιτυχημένες ελληνικές επιχειρήσεις με διαδρομή πολλών δεκαετιών. Παράλληλα η Εταιρεία συνέχισε απρόσκοπτα τις επενδύσεις σε τεχνολογία και ανθρώπινο δυναμικό με στόχο πάντα την αναβάθμιση των λειτουργιών και υπηρεσιών της. Το ανθρώπινο δυναμικό ανανεώθηκε και ενισχύθηκε, με έμπειρα αλλά και νέα υποσχόμενα στελέχη. Συνέπεια αυτού ήταν η αύξηση του κόστους, του μεγαλύτερου στοιχείου κόστους για την Alpha Trust, που θα είναι αισθητή και τα επόμενα χρόνια. Η ενίσχυση του προσωπικού δημιούργησε και την ανάγκη αναβάθμισης του κτηριακού εξοπλισμού στην Εταιρεία. Εντός του 2022, προχωρήσαμε στην απόκτηση και μετεγκατάσταση των διοικητικών υπηρεσιών, σε σύγχρονο κτήριο το οποίο ανακατασκευάστηκε με βάση τις υψηλές απαιτήσεις της Εταιρείας.

Πέραν όμως του αυξημένου κόστους ανθρωπίνου δυναμικού και εργασιών αναβάθμισης, συνεχίστηκαν και οι αυξήσεις στο κόστος εποπτείας και προσαρμογής σε πρακτικές βιώσιμης ανάπτυξης με άξονες το Περιβάλλον, την Κοινωνία και την Εταιρική Διακυβέρνηση. Αν στα παραπάνω προστεθεί και το υπέρογκα αυξημένο ενεργειακό κόστος λειτουργίας το 2022, γίνεται πλέον αισθητή η ασφυκτική πίεση στα έξοδα της Εταιρείας. Πίεση όμως υπήρξε και στα έσοδα καθώς η αυξημένη αβεβαιότητα οδήγησε τους επενδυτές σε ασφαλέστερα και πιο συντηρητικά χαρτοφυλάκια, με μικρότερη μετοχική κατανομή και αυξημένη ρευστότητα. Το αποτέλεσμα ήταν να επηρεαστεί η προϊοντική μας σύνθεση και να οδηγηθούμε σε χαμηλότερα περιθώρια κέρδους.

Στο αντίξοο περιβάλλον που περιγράψαμε, καταφέραμε να διατηρήσουμε τα κεφάλαια υπό διαχείριση σταθερά και να καταγράψουμε ακόμη μία κερδοφόρα χρήση. Αυτό ήταν εφικτό χάρη στους ανθρώπους της Εταιρείας αλλά και στους πελάτες μας που μας εμπιστεύθηκαν σε μία πολύ δύσκολη χρονιά. Το γεγονός αυτό μας κάνει συγκρατημένα αισιόδοξους για το αύριο, καθώς προετοιμαζόμαστε να αντιμετωπίσουμε τις προκλήσεις του μέλλοντος με οδηγό τις αρχές του σήμερα. Συμπληρώσαμε φέτος 35 χρόνια πορείας, και είμαστε έτοιμοι να συνεχίσουμε με εφόδια την εμπειρία, το ήθος και την καινοτομία, ικανοποιώντας τους πελάτες, τους εργαζόμενους, τους μετόχους και την κοινωνία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, σκοπεύει να συνεχίσει την μερισματική πολιτική των τελευταίων ετών και θα προτείνει και φέτος στην Γενική Συνέλευση των μετόχων την διανομή ποσού ανάλογου των κερδών χρήσεως.

Κηφισιά, 6 Απριλίου 2023

Ο Διευθύνων Σύμβουλος
Αίσιωπος Χριστόδουλος

VI. Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης συμπεριλαμβάνεται στην Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου ως ειδικό τμήμα αυτής, συντάχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 152 του Ν.4548/2018, το άρθρο 18 του Ν.4706/2020, καθώς και τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης 2021 και περιλαμβάνει τις παρακάτω ενότητες:

1. Δήλωση Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.
2. Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολογήσεις.
3. Περιγραφή των κύριων χαρακτηριστικών των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

4. Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και των επιτροπών τους.

4.1. Βασικά πληροφοριακά στοιχεία για τον τρόπο λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, τις βασικές εξουσίες τους και την περιγραφή των δικαιωμάτων τους και του τρόπου άσκησης τους.

4.2. Πληροφοριακά στοιχεία για τη σύνθεση και τον τρόπο λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και άλλων επιτροπών ή οργάνων.

4.2.1. Πολιτική Καταλληλότητας που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία, σύμφωνα με το άρθρο 3 του Ν. 4706/2020.

4.2.2. Αρμοδιότητες και Λειτουργία και του Διοικητικού Συμβουλίου.

4.2.3. Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου.

4.2.4. Βιογραφικά Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των ανωτάτων διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας.

4.2.5. Πληροφορίες σχετικά με τη συμμετοχή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στις συνεδριάσεις του.

4.2.6. Πληροφορίες για τον αριθμό μετοχών που κατέχει κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και κάθε κύριο διευθυντικό στέλεχος.

4.2.7. Σύγκρουση Συμφερόντων – Λοιπές επαγγελματικές δεσμεύσεις.

4.2.8. Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου.

1. Δήλωση Συμμόρφωσης με Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Εταιρεία, με την από 25.11.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της, έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΚΕΔ) για τις εισηγμένες εταιρείες, σύμφωνα με το αρ.4 της υπ' αριθ. 2/905/3.3.2021 απόφασης της Ε.Κ., που εκπονήθηκε με τη μέριμνα του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ), όπως ισχύει (καλούμενος εφεξής ο «Κώδικας»). Ο Κώδικας αυτός είναι διαθέσιμος στον ιστότοπο του ΕΣΕΔ στην ηλεκτρονική διεύθυνση <https://www.esed.org.gr/web/guest/code-listed> και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatrust.gr/etaireia/i-etaireia/etairiki-diakubernisi/>). Η Εταιρεία διαθέτει Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας (εφεξής «ΕΚΛ»), ο οποίος καταρτίστηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4706/2020, του ΕΚΕΔ 2021 του ΕΣΕΔ, με τις προβλέψεις του καταστατικού της, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, καθώς και με το εν γένει νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία και αδειοδότησή της.

Ο ΕΚΛ τέθηκε σε ισχύ δυνάμει της από 17.12.2021 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας περίληψη αυτού βρίσκεται αναρτημένη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.alphatrust.gr).

Το περιεχόμενο του ΕΚΛ συμμορφώνεται με το ελάχιστο περιεχόμενο που πρέπει να περιλαμβάνει, βάσει της παραγράφου 3 του άρθρου 14 του Ν 4706/2020, και ανταποκρίνεται στο μέγεθος και στο αντικείμενο της Εταιρείας, περιλαμβάνοντας ρυθμίσεις σχετικά με τις αρμοδιότητες και τις ευθύνες των οργάνων Διοίκησης και των διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας.

Ο ΕΚΛ περιλαμβάνει μεταξύ άλλων:

- Την οργανωτική διάρθρωση, τα αντικείμενα των μονάδων, των επιτροπών, καθώς και τα καθήκοντα των επικεφαλής τους και τις γραμμές αναφοράς τους.
- Την αναφορά των κύριων χαρακτηριστικών του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, ήτοι της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου, Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων και Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης.
- Τη διαδικασία πρόσληψης των ανώτατων διευθυντικών στελεχών και αξιολόγησης της απόδοσής τους.
- Τη διαδικασία συμμόρφωσης των προσώπων που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα, όπως ορίζονται στον αριθμό 25 της παρ. 1 του άρθρου 3 του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014, και των προσώπων που έχουν στενούς δεσμούς με αυτά, σύμφωνα με τον ορισμό της παρ. 14 του άρθρου 2 του Ν 4706/2020, που περιλαμβάνουν τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις διατάξεις του άρθρου 19 του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014.

- Τη διαδικασία γνωστοποίησης τυχόν ύπαρξης σχέσεων εξάρτησης, των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών Δ.Σ. και των προσώπων που έχουν στενούς δεσμούς με αυτά.
- Τη διαδικασία συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τα άρθρα 99 ως 101 του ν. 4548/2018, σχετικά με τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.
- Τις πολιτικές και διαδικασίες πρόληψης και αντιμετώπισης καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων.
- Τις πολιτικές και διαδικασίες συμμόρφωσης της Εταιρείας με τις νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις που ρυθμίζουν την οργάνωση και λειτουργία της, καθώς και τις δραστηριότητές της.
- Τη διαδικασία διαχείρισης προνομιακών πληροφοριών και την ορθή ενημέρωση του κοινού, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014.
- Την πολιτική και τη διαδικασία για τη διενέργεια περιοδικής αξιολόγησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου καθώς και της εφαρμογής των διατάξεων περί εταιρικής διακυβέρνησης του Ν. 4706/2020.
- Την πολιτική εκπαίδευσης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, των Διευθυντικών Στελεχών, καθώς και των λοιπών στελεχών της Εταιρείας που εμπλέκονται στον Εσωτερικό Έλεγχο, στη Διαχείριση Κινδύνων, στην Κανονιστική Συμμόρφωση και στα Πληροφοριακά Συστήματα.
- Την ESG επενδυτική πολιτική (πολιτική υπεύθυνων επενδύσεων) που ακολουθεί η Εταιρεία.

Η Εταιρεία, μέσω του ΕΚΛ αποσκοπεί στη ρύθμιση της οργάνωσης και της λειτουργίας της με τρόπο που να διασφαλίζεται επιχειρηματική αρτιότητα, η διαφάνεια της επιχειρηματικής δραστηριότητας, ο έλεγχος της Διοίκησης και ιδίως ο τρόπος λήψης διαχειριστικών αποφάσεων και η τήρηση των νομοθετικών πλαισίων που διέπουν την Εταιρεία.

Η Εταιρεία συμμορφώθηκε κατά τη διάρκεια του 2022 με τις διατάξεις του ανωτέρω Κώδικα με τις αποκλίσεις που αναφέρονται κατωτέρω στην παράγραφο VI.2., ενώ προτίθεται να υιοθετήσει κατάλληλες πολιτικές και προτάσεις προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τις υπάρχουσες αποκλίσεις σε σχέση με τις διατάξεις του Κώδικα.

2. Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολογήσεις

Στη συνέχεια παρατίθενται οι περιπτώσεις απόκλισης της Εταιρείας από τις ειδικές πρακτικές του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και η αιτιολόγηση τους:

| ΕΚΕΔ | Επεξήγηση/Αιτιολόγηση απόκλισης από τις ειδικές πρακτικές του ΕΚΕΔ |
|---|--|
| ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ | |
| Ρόλος και Αρμοδιότητες Δ.Σ. | |
| <p>1.13. Τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου συνέρχονται τουλάχιστον ετησίως, ή και εκτάκτως όταν κρίνεται σκόπιμο χωρίς την παρουσία εκτελεστικών μελών προκειμένου να συζητείται η επίδοση των τελευταίων. Στις συνεδριάσεις αυτές τα μη εκτελεστικά μέλη δεν ενεργούν ως de facto όργανο ή επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου.</p> | <p>Η Εταιρεία στον ΕΚΛ της αναφορικά με τις αρμοδιότητες των μη εκτελεστικών μελών καθώς και των ανεξάρτητων μελών, ορίζει ότι παρακολουθούν και εξετάζουν τη στρατηγική της Εταιρείας και την υλοποίηση της, διασφαλίζοντας την αποτελεσματική εποπτεία των εκτελεστικών μελών και εκφράζουν απόψεις σχετικά με τις προτάσεις που υποβάλλουν τα εκτελεστικά μέλη. Ωστόσο, καθώς δεν ενεργούν ως όργανο ή επιτροπή του Δ.Σ. δεν κρίθηκε απαραίτητο να προβλεφθεί η συχνότητα των συνεδριάσεων.</p> |
| <p>1.17. Στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους, το Διοικητικό Συμβούλιο υιοθετεί ένα ημερολόγιο συνεδριάσεων και ένα ετήσιο πρόγραμμα δράσης, το οποίο αναθεωρείται ανάλογα με τις εξελίξεις και τις ανάγκες της εταιρείας, προκειμένου να διασφαλίζει τη σωστή, πλήρη και έγκαιρη εκπλήρωση των καθηκόντων του,</p> | <p>Στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους, το Διοικητικό Συμβούλιο υιοθετεί ένα ημερολόγιο συνεδριάσεων το οποίο δύναται να αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρείας, προκειμένου να διασφαλίζει τη σωστή, πλήρη και έγκαιρη εκπλήρωση των καθηκόντων του. Επίσης στις αρχές κάθε έτους καταρτίζεται και δημοσιεύεται οικονομικό ημερολόγιο του έτους με τις υποχρεώσεις δημοσίευσης των οικονομικών στοιχείων</p> |

| | |
|---|---|
| <p>καθώς και την εξέταση όλων των θεμάτων, επί των οποίων λαμβάνει αποφάσεις ΔΣ.</p> | <p>της Εταιρείας που απαιτεί την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου για την έγκριση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και του Ομίλου.</p> <p>Για τα λοιπά θέματα, δεν έχει κριθεί αναγκαία η υιοθέτηση Ετήσιου Προγράμματος Δράσης από το Δ.Σ. καθώς το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει τακτικά, βάσει του υιοθετούμενου ημερολογίου συνεδριάσεων αλλά και έκτακτα, κατά τα προβλεπόμενα από το νομοθετικό πλαίσιο και εφόσον αυτό κριθεί απαραίτητο ανάλογα με τις εξελίξεις και τις ανάγκες της Εταιρείας.</p> |
| <p>Σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου</p> <p>2.2.16. Τα κριτήρια επιλογής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου διασφαλίζουν ότι το Διοικητικό Συμβούλιο, συλλογικά, μπορεί να κατανοεί και να διαχειρίζεται θέματα που αφορούν το περιβάλλον, την κοινωνική ευθύνη και τη διακυβέρνηση (ESG), εντός του πλαισίου της στρατηγικής που διαμορφώνει.</p> | <p>Η Εταιρεία, έχει θεσπίζει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική ως μέρος της γενικότερης στρατηγικής της καθώς επίσης έχει συστήσει και ESG Επιτροπή, μέλη της οποίας είναι και μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου.</p> <p>Όπως προβλέπεται στην Πολιτική Καταλληλότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, κατά την επιλογή υποψήφιων μελών, την ανανέωση της θητείας τους και την τυχόν αντικατάστασή τους, λαμβάνονται υπόψη η αξιολόγηση της ατομικής και συλλογικής καταλληλότητας, καθώς επίσης και η αναγνώριση και προσαρμογή στην κουλτούρα, τις αξίες το επιχειρηματικό μοντέλο και τη γενική στρατηγική της Εταιρείας.</p> |
| <p>2.2.18. Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. δεν συμμετέχει σε Διοικητικά Συμβούλια περισσότερα των τριών (3) εισηγμένων εταιρειών.</p> | <p>Πρόκειται για τυπική μόνο και όχι ουσιαστική απόκλιση υπό την έννοια ότι ελλείπει μόνο ρητή, αυτολεξεί αναφορά στον ΕΚΛ της Εταιρείας. Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, δεν συμμετέχει σε Διοικητικά Συμβούλια περισσότερα των τριών (3) εισηγμένων εταιρειών. Η Εταιρεία σκοπεύει εντός της χρήσης 2023 να προβεί σε τροποποίηση του ΕΚΛ της, προκειμένου να προστεθεί σε αυτόν σχετική ρητή πρόβλεψη.</p> |
| <p>Διαδοχή του Δ.Σ.</p> <p>2.2.23. Όταν ο Πρόεδρος είναι εκτελεστικός, τότε ο ανεξάρτητος μη εκτελεστικός αντιπρόεδρος ή το ανώτατο ανεξάρτητο μέλος (Senior Independent Director) δεν αναπληρώνουν τον Πρόεδρο στα εκτελεστικά καθήκοντά του.</p> | <p>Η έλλειψη ρητής αναφοράς σχετικά με τη μη αναπλήρωση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου, ως εκτελεστικού μέλους, στα εκτελεστικά του καθήκοντα από τον μη εκτελεστικό Αντιπρόεδρο αποτελεί τυπική μόνο παράλειψη, καθώς το μη εκτελεστικό μέλος αναπληρώνει τον Πρόεδρο ως προς την άσκηση των μη εκτελεστικών καθηκόντων του. Αναφορικά με την ιδιότητα του μη εκτελεστικού Αντιπροέδρου ως ανεξάρτητου μέλους σημειώνεται ότι αυτός εξελέγη προ της υιοθέτησης από την Εταιρεία του ΕΚΕΔ. Η εταιρεία θα επανεξετάσει το ζήτημα εντός της χρήσης του έτους 2023.</p> |

| | |
|--|---|
| <p>2.3.4. Η εταιρεία διαθέτει και πλάνο διαδοχής του Διευθύνοντος Συμβούλου.</p> | <p>Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει και ενσωματώσει στην Πολιτική Καταλληλότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αρχές που διέπουν, μεταξύ άλλων, και τη διαδοχή αυτών. Ωστόσο εντός του έτους 2023, η Εταιρεία σκοπεύει να επανεξετάσει το παρόν ζήτημα.</p> |
| <p>Αποδοχές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου</p> | |
| <p>2.4.14. Οι συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου προβλέπουν ότι το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί, λόγω παράβασης συμβατικών όρων ή ανακριβών οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού.</p> | <p>Η εν λόγω πρόβλεψη θα περιληφθεί στην Πολιτική Αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Ωστόσο οι μεταβλητές αποδοχές δεν είναι εγγυημένες, ούτε καταβάλλονται σε τακτική βάση και είναι στη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας.</p> |
| <p>Εταιρικό συμφέρον</p> | |
| <p>5.6. Η εταιρεία υιοθετεί και εφαρμόζει πολιτική για θέματα ESG και βιώσιμης ανάπτυξης (Πολιτική Βιωσιμότητας).</p> | <p>Η Εταιρεία, λόγω μεγέθους, δεν υποχρεούται εκ του νόμου να θεσπίσει πολιτική βιώσιμης ανάπτυξης. Ωστόσο έχει υιοθετήσει ESG επενδυτική πολιτική, η οποία αφορά στην δραστηριότητά της.</p> |
| <p>Μέτοχοι, Ενδιαφερόμενα μέρη</p> | |
| <p>7.6. Στο βαθμό που οι ερωτήσεις των μετόχων σχετικά με θέματα της ημερήσιας διάταξης δεν απαντηθούν κατά τη διάρκεια της συνεδρίασης, η εταιρεία προβλέπει διαδικασία υποβολής των σχετικών απαντήσεων.</p> | <p>Αποτελεί πάγια πρακτική της Εταιρείας, οι ερωτήσεις των μετόχων σχετικά με θέματα της ημερήσιας διάταξης της Γενικής Συνέλευσης να απαντώνται, κατά τη διάρκεια αυτής.</p> <p>Περαιτέρω, οι μέτοχοι που επιθυμούν να υποβάλλουν σχετικά ερωτήματα, δύνανται να τα αποστείλουν στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Μονάδας Εξυπηρέτησης Μετόχων και Εταιρικών Ανακοινώσεων, η οποία είναι διαθέσιμη, μεταξύ άλλων, στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (https://www.alphatrust.gr/ependutikes-sheseis/enimerosi-metohon/). Τα ερωτήματα αυτά απαντώνται, με τον προσήκοντα τρόπο, εντός εύλογου χρονικού διαστήματος.</p> |

3. Περιγραφή των κύριων χαρακτηριστικών του συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας αποτελείται από το σύνολο των πολιτικών, εσωτερικών ελεγκτικών διαδικασιών, καθυκόντων και άλλων στοιχείων που έχουν σχεδιαστεί από τη Διοίκηση του Ομίλου, με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, την αξιοπιστία της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και την εν γένει ασφαλή και αποτελεσματική λειτουργία του.

Η Επιτροπή Ελέγχου αποτελεί το εποπτικό όργανο της παρακολούθησης της αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, της διασφάλισης της ποιότητας και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας, καθώς και της λειτουργίας και αξιολόγησης της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου.

Επισκοπεί τις αναφορές που λαμβάνει σε τριμηνιαία βάση από την Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, στις οποίες περιλαμβάνονται τα σημαντικότερα θέματα και οι εκθέσεις προς τις ελεγχόμενες μονάδες. Παρουσιάζει και υποβάλλει τις αναφορές αυτές στο Διοικητικό Συμβούλιο μαζί με τις παρατηρήσεις της. Επίσης, αφού

ενημερωθεί από τη Διοίκηση σχετικά με τις διαδικασίες και το χρονοδιάγραμμα προετοιμασίας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων:

- παρακολουθεί και αξιολογεί τη διαδικασία σύνταξης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, δηλαδή τους μηχανισμούς και τα συστήματα παραγωγής των χρηματοοικονομικών πληροφοριών που παράγουν οι εμπλεκόμενες οργανωτικές μονάδες της Εταιρείας. Στις ενέργειες της Επιτροπής περιλαμβάνεται και η λοιπή δημοσιοποιηθείσα πληροφόρηση, με οποιονδήποτε τρόπο (π.χ. χρηματιστηριακές ανακοινώσεις, δελτία τύπου), σε σχέση με τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες.
- Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και εξηγεί πώς συνέβαλε στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ποιος ήταν ο ρόλος της επιτροπής στην εν λόγω διαδικασία και υποβάλλει συστάσεις ή προτάσεις προς βελτίωση της διαδικασίας, εφόσον κρίνεται σκόπιμο.
- Επισκοπεί τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις πριν την έγκρισή τους από το Διοικητικό Συμβούλιο προκειμένου να αξιολογήσει την πληρότητα και τη συνέπεια αυτών σε σχέση με την πληροφόρηση που έχει τεθεί υπόψη της καθώς και με τις λογιστικές αρχές που εφαρμόζει η Εταιρεία και ενημερώνει σχετικά το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Επιτροπή, προκειμένου να ασκήσει πλήρως και αποτελεσματικά τα καθήκοντά της, βρίσκεται σε συχνή επικοινωνία και συνεργασία με το Διοικητικό Συμβούλιο, τον Εσωτερικό Ελεγκτή, τους Εξωτερικούς Ελεγκτές και τα διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας.

Επίσης δύναται να καλεί στις συνεδριάσεις της, όταν αυτό κρίνεται σκόπιμο, οποιοδήποτε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή στέλεχος της Εταιρείας ή οποιονδήποτε κρίνει ότι μπορεί να συνδράμει στο έργο της, να διοργανώνει συναντήσεις με τον Επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, με την ανώτατη εκτελεστική διοίκηση και με τους τακτικούς ελεγκτές.

Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της, η Επιτροπή Ελέγχου πρέπει να λάβει υπόψη της και να εξετάσει τα πιο σημαντικά ζητήματα και τους κινδύνους που ενδέχεται να έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας καθώς και στις σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης κατά τη σύνταξή τους.

Η λειτουργία της Επιτροπής Ελέγχου ρυθμίζεται αναλυτικά από Κανονισμό εγκεκριμένο από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Αποτελέσματα της διαδικασίας αξιολόγησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) της Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων, για την περίοδο 17-07-2021 έως και 31-12-2022, σύμφωνα με το άρθρο 14, παρ. 3 περίπτωση ι και παρ. 4 του Ν. 4706/2020 και την Απόφαση 1/891/30.09.2020 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Η Εταιρεία, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και την από 10.01.2023 σχετική εντολή, ανέθεσε στην Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Συμβούλων Επιχειρήσεων («Grant Thornton»), το έργο παροχής υπηρεσιών αξιολόγησης Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, με σκοπό την αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου («ΣΕΕ») της Εταιρείας Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2022 και περίοδο αναφοράς την 17.7.2021 έως και 31.12.2022, σύμφωνα με τις διατάξεις της περ. ι της παρ. 3 και της παρ. 4 του άρθρου 14 του ν. 4706/2020 και την Απόφαση 1/891/30.09.2020 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει (το «Κανονιστικό Πλαίσιο»). Η αξιολόγηση διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Εργασιών Διασφάλισης 3000 «Εργα Διασφάλισης πέραν του Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης» και σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο όπως αυτό έχει εξειδικευτεί στο πρόγραμμα ελέγχου που εκδόθηκε με την από 227/10-11-2022 απόφαση της ΕΛΤΕ.

Η εν λόγω πρώτη αναφορά αξιολόγησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου ολοκληρώθηκε τον Μάρτιο 2023 και κάλυψε τα εξής αντικείμενα: το Περιβάλλον Ελέγχου, την Διαχείριση Κινδύνων, τους Ελεγκτικούς Μηχανισμούς και Δικλείδες Ασφαλείας, το Σύστημα Πληροφόρησης και Επικοινωνίας καθώς και την Παρακολούθηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας.

Το συμπέρασμα με επιφύλαξη της Ανεξάρτητης Αξιολογήτριας κας Αθανασίας Γερασιμοπούλου, Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας με ΑΜ 32071 της Grant Thornton, το οποίο περιλαμβάνεται στην τελική έκθεση αξιολόγησης της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του ΣΕΕ με ημερομηνία 27/03/2023, αναφέρει ότι με βάση τη διενεργηθείσα εργασία, καθώς και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, σχετικά με την αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του ΣΕΕ της Εταιρείας, με ημερομηνία αναφοράς την 31 Δεκεμβρίου 2022, δεν έχει υποπέσει στην αντίληψή της Ανεξάρτητης Αξιολογήτριας οτιδήποτε θα μπορούσε να θεωρηθεί ως ουσιώδης αδυναμία του ΣΕΕ της, σύμφωνα με το Κανονιστικό Πλαίσιο, με εξαίρεση ενός ευρήματος ελέγχου το οποίο συνοπτικά, αφορά συστάσεις για την διαδικασία της μη αυτοματοποιημένης περιοδικής αντιπαραβολής πελατών και δυνητικών πελατών της Εταιρείας, με λίστες διεθνών κυρώσεων και δυσμενών δημοσιευμάτων στο πλαίσιο της πρόληψης και καταστολής της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας. Η εν λόγω διαδικασία πραγματοποιείται χειροκίνητα μόνο για νέους πελάτες και σε μη τακτική βάση. Η προαναφερθείσα αδυναμία ενέχει την ενδεχόμενη έκθεση της Εταιρείας σε κινδύνους κανονιστικής συμμόρφωσης.

Σημειώνεται ότι τα άμεσα μέτρα που έχει λάβει η Διοίκηση της Εταιρείας για την διαχείριση των παραπάνω κινδύνων και την διευθέτηση του ευρήματος από το τελευταίο τρίμηνο του 2022 περιλαμβάνουν τη διενέργεια επαφών των αρμόδιων στελεχών της Εταιρείας με δυνητικούς παρόχους εξειδικευμένων συστημάτων για την αυτοματοποιημένη εκτέλεση των απαραίτητων διαδικασιών που προβλέπει το σχετικό κανονιστικό πλαίσιο, ενώ η μελέτη γίνεται σταδιακά για τον αποτελεσματικό σχεδιασμό των σχετικών λύσεων.

Σημειώνεται ότι Έκθεση Αξιολόγησης έχει ολοκληρωθεί πριν την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων από το Δ.Σ. της Εταιρείας και έχει τεθεί υπόψη του αρμόδιου για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή της Εταιρείας, ενώ βάσει του κριτηρίου της σημαντικότητας η ανωτέρω αξιολόγηση δεν περιλαμβάνει θυγατρικές εταιρείες αλλά αποκλειστικά την μητρική Εταιρεία.

Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου

Η Εταιρεία διαθέτει μονάδα εσωτερικού ελέγχου, που συνιστά ανεξάρτητη οργανωτική μονάδα εντός της Εταιρείας, με σκοπό την, με αντικειμενικότητα και ανεξαρτησία, παρακολούθηση και βελτίωση των λειτουργιών και των πολιτικών της Εταιρείας αναφορικά με το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της.

Ο εσωτερικός ελεγκτής κατά την άσκηση των καθηκόντων του είναι ανεξάρτητος, δεν υπάγεται ιεραρχικά σε καμία άλλη υπηρεσιακή μονάδα της Εταιρείας. Υπάγεται διοικητικά στο Διευθύνοντα Σύμβουλο και λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου, από την οποία και ελέγχεται, και μέσω αυτής στο Διοικητικό Συμβούλιο. Ορίζεται δε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, έπειτα από πρόταση της Επιτροπής Ελέγχου, είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης υπάλληλος, προσωπικά και λειτουργικά ανεξάρτητος και αντικειμενικός κατά την άσκηση των καθηκόντων του και είναι πρόσωπο με επαρκή προσόντα και εμπειρία. Κατά την άσκηση των καθηκόντων του ο εσωτερικός ελεγκτής δικαιούται να λαμβάνει γνώση οποιουδήποτε βιβλίου, εγγράφου, αρχείου, τραπεζικού λογαριασμού, επενδυτικού λογαριασμού πελάτη και διαχειριζομένου χαρτοφυλακίου της Εταιρείας και να έχει πρόσβαση σε οποιαδήποτε υπηρεσία και σε οποιαδήποτε υπάλληλο ή στέλεχος της Εταιρείας. Τα μέλη του Δ.Σ. και οι υπάλληλοι ή στελέχη της Εταιρείας οφείλουν να συνεργάζονται και να παρέχουν πληροφορίες στον εσωτερικό ελεγκτή και γενικά να διευκολύνουν με κάθε τρόπο το έργο του. Η διοίκηση της Εταιρείας οφείλει να παρέχει στον εσωτερικό ελεγκτή όλα τα απαραίτητα μέσα για τη διευκόλυνση της εργασίας του.

Ο εσωτερικός ελεγκτής έχει πρόσβαση στο σύστημα μηχανογράφησης σε ευρεία και επαρκή έκταση για τη διεκπεραίωση του έργου του.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου (ΥΕΕ) έχει ενδεικτικά τις ακόλουθες αρμοδιότητες:

- Παρακολουθεί ελέγχει και αξιολογεί την εφαρμογή και τη συνεχή τήρηση του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας και του Καταστατικού της Εταιρείας, του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία, το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου, ιδίως ως προς την επάρκεια και την ορθότητα της παρεχόμενης χρηματοοικονομικής και μη πληροφόρησης, της διαχείρισης κινδύνων, και της κανονιστικής συμμόρφωσης.
- Παρακολουθεί, ελέγχει και αξιολογεί τους μηχανισμούς διασφάλισης ποιότητας, τους μηχανισμούς εταιρικής διακυβέρνησης και την τήρηση των δεσμεύσεων που περιέχονται σε ενημερωτικά δελτία και τα επιχειρηματικά σχέδια της Εταιρείας σχετικά με τη χρήση των κεφαλαίων που αντλήθηκαν από τη ρυθμιζόμενη αγορά.
- Εποπτεύει τη συμμόρφωση των Υπόχρεων Προσώπων σύμφωνα με τις διαδικασίες που προβλέπονται στον ισχύοντα Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας. Τα Υπόχρεα Πρόσωπα οφείλουν να θέτουν στη διάθεση του εσωτερικού ελεγκτή κάθε στοιχείο ή πληροφορία που θα τον βοηθήσει στην αποτελεσματική εκπλήρωση του έργου του.
- Ελέγχει τις διαδικασίες δημόσιας γνωστοποίησης συναλλαγών των προσώπων που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα στην Εταιρεία και των προσώπων που έχουν στενό δεσμό με τα εν λόγω πρόσωπα, καθώς και άλλων προσώπων για τα οποία η Εταιρεία έχει υποχρέωση γνωστοποίησης, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.
- Αναφέρει στην Επιτροπή Ελέγχου και στο Δ.Σ. της Εταιρείας περιπτώσεις σύγκρουσης των ιδιωτικών συμφερόντων των μελών του Δ.Σ. ή των διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας με τα συμφέροντα της Εταιρείας, τις οποίες διαπιστώνει κατά την άσκηση των καθηκόντων του.
- Παρέχει εγγράφως, οποιαδήποτε πληροφορία ζητηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, συνεργάζεται με αυτήν και διευκολύνει με κάθε τρόπο το έργο παρακολούθησης, ελέγχου και εποπτείας που αυτή ασκεί.
- Διασφαλίζει, μέσω τακτικών ελέγχων, ότι το μηχανογραφικό σύστημα της Εταιρείας παρέχει δυνατότητα ανίχνευσης των προσβάσεων, κινήσεων, τροποποιήσεων και επεμβάσεων κάθε χρήστη του συστήματος, συμπεριλαμβανομένου και του συστήματος εφαρμογών, και εξασφαλίζει την ασφαλή αποθήκευση των πληροφοριών του συστήματος.
- Ελέγχει τη νομιμότητα των αμοιβών και πάσης φύσεως παροχών προς τα μέλη της διοικήσεως αναφορικά με τις αποφάσεις των αρμοδίων οργάνων της Εταιρείας.
- Με βάση την Πολιτική για συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία, ελέγχει τις σχέσεις και συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη όπως αυτά ορίζονται στην εν λόγω πολιτική, καθώς και τις σχέσεις της Εταιρείας με τις εταιρείες στο μετοχικό κεφάλαιο των οποίων συμμετέχουν σε ποσοστό τουλάχιστον 10% μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Τέλος ο επικεφαλής της μονάδας εσωτερικού ελέγχου:

α) Συντάσσει εκθέσεις προς τις ελεγχόμενες μονάδες με ευρήματα των ελέγχων, τους κινδύνους που απορρέουν από αυτά και τις προτάσεις βελτίωσης, εάν υπάρχουν. Οι εκθέσεις της παρούσας, μετά από την ενσωμάτωση των σχετικών απόψεων από τις ελεγχόμενες μονάδες, τις συμφωνημένες δράσεις, αν υπάρχουν, ή την αποδοχή του κινδύνου της μη ανάληψης δράσης από αυτές, τους περιορισμούς στο εύρος ελέγχου της, αν υπάρχουν, τις τελικές προτάσεις εσωτερικού ελέγχου και τα αποτελέσματα της ανταπόκρισης των ελεγχόμενων μονάδων της Εταιρείας στις προτάσεις της, υποβάλλονται στην Επιτροπή Ελέγχου.

β) Υποβάλλει κάθε τρεις (3) τουλάχιστον μήνες στην Επιτροπή Ελέγχου αναφορές, στις οποίες περιλαμβάνονται τα σημαντικότερα θέματα και οι προτάσεις της μονάδας εσωτερικού ελέγχου, σχετικά με τα καθήκοντα της, τις οποίες η Επιτροπή Ελέγχου παρουσιάζει και υποβάλλει μαζί με τις παρατηρήσεις της στο Διοικητικό Συμβούλιο

Υπηρεσία Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Ο υπεύθυνος κανονιστικής συμμόρφωσης αναφέρεται διοικητικά στον Επικεφαλής Νομικής Υπηρεσίας και Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρείας και λειτουργικά εποπτεύεται από την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας. Κύρια ευθύνη του είναι να επιβλέπει την Κανονιστική Συμμόρφωση του Οργανισμού, λειτουργώντας ως ένα ανεξάρτητο και αντικειμενικό όργανο που παρακολουθεί και αξιολογεί σε τακτική βάση την καταλληλότητα και την αποτελεσματικότητα των μέτρων, των πολιτικών και των διαδικασιών που έχει θεσπίσει και τηρεί ο οργανισμός, για τον εντοπισμό των περιπτώσεων στις οποίες ενδέχεται να μην είναι εφικτή η τήρηση από τον οργανισμό των υποχρεώσεών του που απορρέουν από το κανονιστικό πλαίσιο, αλλά και των κινδύνων που ενδέχεται να ανακύπτουν στις ανωτέρω περιπτώσεις, καθώς και κατάλληλα μέτρα και διαδικασίες για την ελαχιστοποίηση των εν λόγω κινδύνων, ακολουθώντας διεθνείς βέλτιστες πρακτικές. Παρακολουθεί το κανονιστικό πλαίσιο και διενεργεί αξιολόγηση των κινδύνων μη συμμόρφωσης με αυτό. Υποστηρίζει την Εταιρεία ώστε να παρακολουθεί, να εντοπίζει και να διαχειρίζεται αποτελεσματικά τους κινδύνους κανονιστικής συμμόρφωσης.

Υποστηρίζει την Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου και το Risk Manager της Εταιρείας στη διαχείριση του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης.

Διαχείριση Κινδύνων

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει τις κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες με σκοπό να εντοπίζονται και να αξιολογούνται οι πιθανοί κίνδυνοι που ενδέχεται να αλλοιώσουν τη φήμη, την ασφάλεια και την οικονομική ευημερία του οργανισμού. Ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων, στο πλαίσιο της ανεξαρτησίας του, αναφέρεται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για τα θέματα που άπτονται των αρμοδιοτήτων του.

Στις βασικές αρμοδιότητες και καθήκοντα του υπεύθυνου Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρείας εντάσσονται:

- Σχεδιάζει και υλοποιεί ένα συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνου στον οποίο πιθανώς να έχει έκθεση ο οργανισμός.
- Προβαίνει σε εκτιμήσεις πιθανών κινδύνων, οι οποίες περιλαμβάνουν την ανάλυση της φύσης, τον εντοπισμό και την περιγραφή των κινδύνων που απειλούν τον οργανισμό.
- Προβαίνει σε αξιολόγηση των κινδύνων, η οποία αφορά τη σύγκριση των εκτιμώμενων κινδύνων με κριτήρια που έχουν καθοριστεί από τον οργανισμό και την αξιολόγηση των προηγούμενων κινδύνων που είχαν διαχειριστεί αποτελεσματικά.
- Προσδιορίζει και ποσοτικοποιεί, όπου αυτό είναι εφικτό, το επίπεδο κινδύνου που ο οργανισμός είναι έτοιμος να αποδεχθεί.
- Συνεργάζεται και ενημερώνει την Επιτροπή Ελέγχου για θέματα της αρμοδιότητάς του.
- Συντάσσει, όποτε κρίνεται απαραίτητο, εκθέσεις που απευθύνονται σε διαφορετικά κοινά (πχ. Διοικητικό Συμβούλιο), προκειμένου να κατανοήσουν την έκταση των κινδύνων στα οποία εκτίθεται ο οργανισμός και το πώς επηρεάζουν συγκεκριμένα Τμήματα και ανθρώπους.
- Διεξάγει ελέγχους των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων, της Κεφαλαιακής Επάρκειας και του Συντελεστή Φερεγγυότητας της Εταιρείας, σε συνεργασία με τον Εσωτερικό Ελεγκτή και εξωτερικούς ελεγκτές, όπου κρίνεται απαραίτητο.
- Συντάσσει εκθέσεις σχετικά με την Κεφαλαιακή Επάρκεια του οργανισμού και παρέχει όλες τις απαραίτητες πληροφορίες που αφορούν τα cash positions, προκειμένου να ελαχιστοποιηθούν οι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ο οργανισμός.
- Χρησιμοποιεί κατάλληλους δείκτες προκειμένου να αναπτύξει μια στρατηγική πρόληψης των κινδύνων για τον οργανισμό.

Παρέχει υποστήριξη στο προσωπικό, με στόχο να είναι ενήμερο και να αναγνωρίζει τους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται ο οργανισμός

4. Σύνοψη και τρόπος λειτουργίας των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και των επιτροπών τους

4.1 Βασικά πληροφοριακά στοιχεία για τον τρόπο λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων και τις βασικές εξουσίες της και περιγραφή των δικαιωμάτων των μετόχων και του τρόπου άσκησής τους.

Σύγκληση Γενικής Συνέλευσης

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας είναι το ανώτατο όργανό της και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την Εταιρεία. Οι αποφάσεις της δεσμεύουν και τους μετόχους που απουσιάζουν ή διαφωνούν.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικά στην έδρα της Εταιρείας τουλάχιστον μία φορά κάθε εταιρική χρήση, το αργότερο έως τη δέκατη (10η) ημερολογιακή ημέρα του ένατου μήνα μετά τη λήξη της εταιρικής χρήσης, προκειμένου να αποφασίσει την έγκριση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και για την εκλογή των ελεγκτών (Τακτική Γενική Συνέλευση). Η Τακτική Γενική Συνέλευση μπορεί να αποφασίσει και για οποιοδήποτε άλλο θέμα αρμοδιότητάς της. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε Έκτακτη συνεδρίαση τη Γενική Συνέλευση των μετόχων όταν το κρίνει σκόπιμο. Εξαιρετικά επιτρέπεται, αν το αποφασίσει το Διοικητικό Συμβούλιο, να συνέλθει η Γενική Συνέλευση και στο Δήμο Αθηναίων. Όταν στη συνέλευση παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και κανείς μέτοχος δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη αποφάσεων η Γενική Συνέλευση μπορεί να συνεδριάζει οπουδήποτε και χωρίς σχετική πρόβλεψη του καταστατικού.

Η Γενική Συνέλευση συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο είκοσι (20) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από την οριζόμενη για την συνεδρίασή της ημέρα. Διευκρινίζεται δε ότι για τον υπολογισμό της προθεσμίας των 20 ημερών συνυπολογίζονται και οι μη εργάσιμες ημέρες, ενώ η ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης της Γενικής Συνελεύσεως και η ημέρα της συνεδρίασής της δεν υπολογίζονται.

Συμμετοχή των μετόχων

Στη Γενική Συνέλευση (αρχική συνεδρίαση και επαναληπτική) μπορεί να συμμετάσχει το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της πέμπτης 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.

Οι μέτοχοι μπορούν να συμμετέχουν και εξ αποστάσεως στην ψηφοφορία κατά τη Γενική Συνέλευση, εφόσον τους έχουν αποσταλεί εκ των προτέρων τα θέματα της ημερήσιας διάταξης και σχετικά ψηφοδέλτια με τα θέματα αυτά. Τα θέματα και τα ψηφοδέλτια μπορεί να διατίθενται και η συμπλήρωσή τους να γίνεται και ηλεκτρονικά μέσω του διαδικτύου. Οι μέτοχοι που ψηφίζουν με τον τρόπο αυτόν υπολογίζονται για το σχηματισμό της απαρτίας και της πλειοψηφίας, εφόσον τα σχετικά ψηφοδέλτια έχουν παραληφθεί από την

εταιρεία δύο (2) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από την ημέρα της Γενικής Συνέλευσης. Επίσης, είναι δυνατή η διεξαγωγή γενικής συνέλευσης μέσω τηλεδιάσκεψης.

Οι μέτοχοι που έχουν δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση, μπορούν να αντιπροσωπευθούν σ' αυτή από πρόσωπο που έχουν εξουσιοδοτήσει νόμιμα. Ο διορισμός και η ανάκληση ή αντικατάσταση του εκπροσώπου ή αντιπροσώπου γίνονται εγγράφως ή με ηλεκτρονικά μέσα όπως με την αποστολή τους μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου και υποβάλλονται στην Εταιρεία σαράντα οκτώ (48) τουλάχιστον ώρες πριν από την ορισθείσα ημερομηνία συνεδρίασης της συνέλευσης. Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους. Ο μέτοχος μπορεί να διορίσει αντιπρόσωπο για μία ή περισσότερες Γενικές Συνελεύσεις και για ορισμένο χρόνο. Ο αντιπρόσωπος ψηφίζει, σύμφωνα με τις οδηγίες του μετόχου, αν υφίστανται.

Τυχόν μη συμμόρφωση του αντιπροσώπου με τις οδηγίες που έχει λάβει, δεν επηρεάζει το κύρος των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης, ακόμη και αν η ψήφος του αντιπροσώπου ήταν αποφασιστική για την επίτευξη της πλειοψηφίας. Η παροχή πληρεξουσιότητας είναι ελεύθερα ανακλητή.

Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην Εταιρεία πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην των συμφερόντων του μετόχου, σύμφωνα με το άρθρο 128 παρ. 5 του ν. 4548/2018 όπως ισχύει. Κατά την έννοια της παρούσας παραγράφου σύγκρουση συμφερόντων μπορεί να προκύπτει ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος:

α) είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή είναι άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα η οποία ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν,

β) είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή της εν γένει διοίκησης της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,

γ) είναι υπάλληλος ή ελεγκτής της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,

δ) είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις περιπτώσεις α' έως γ'.

Ο αντιπρόσωπος του μετόχου αρχειοθετεί τις οδηγίες ψήφου για ένα (1) τουλάχιστον έτος από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης ή, σε περίπτωση αναβολής αυτής, της τελευταίας επαναληπτικής συνέλευσης στην οποία έκανε χρήση του πληρεξουσίου.

Απαρτία Γενικής Συνέλευσης

Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της ημερησίας διάταξης όταν εκπροσωπείται σ' αυτή τουλάχιστον το 20% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Εάν δεν συντελεστεί τέτοια απαρτία στην πρώτη συνεδρίαση συνέρχεται επαναληπτική συνέλευση μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από την ημέρα της συνεδρίασης που ματαιώθηκε, με πρόσκληση πριν από δέκα (10) ημέρες τουλάχιστον. Η επαναληπτική συνέλευση αυτή βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της αρχικής ημερησίας διάταξης οποιοδήποτε και αν είναι το τμήμα του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου που εκπροσωπείται σ' αυτή. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται αν στην αρχική πρόσκληση είχε ήδη ορισθεί ο τόπος και ο χρόνος της επαναληπτικής συνεδρίασης υπό την προϋπόθεση ότι μεσολαβούν τουλάχιστον πέντε (5) ημέρες ανάμεσα στη ματαιωθείσα συνεδρίαση και την επαναληπτική.

Αποφάσεις Γενικής Συνέλευσης

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται σ' αυτή. Κατ' εξαίρεση οι αποφάσεις που προβλέπονται από την παρ. 1 του άρθρου 15 του καταστατικού λαμβάνονται με πλειοψηφία δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση.

Η Εταιρεία με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, δημοσιεύει στο διαδικτυακό της τόπο, τα αποτελέσματα της ψηφοφορίας, μέσα σε πέντε (5) ημέρες το αργότερο από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, προσδιορίζοντας για κάθε απόφαση τουλάχιστον τον αριθμό των μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες ψήφοι, την αναλογία του κεφαλαίου που εκπροσωπούν αυτές οι ψήφοι, το συνολικό αριθμό έγκυρων ψήφων, καθώς και τον αριθμό ψήφων υπέρ και κατά κάθε απόφασης και τον αριθμό των αποχών.

Δικαιώματα Μειοψηφίας

Στο άρθρο 8 του Καταστατικού της Εταιρείας, το οποίο είναι εναρμονισμένο με τις διατάξεις του ν. 4548/2018, προβλέπονται τα δικαιώματα μειοψηφίας. Ειδικότερα:

1. Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, το Δ.Σ. 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 Δ.Σ.. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Αν δεν συκληθεί Γενική Συνέλευση από το Δ.Σ. μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της Εταιρείας, με απόφαση του δικαστηρίου, 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.

2. Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, το Δ.Σ. υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συκληθεί, πρόσθετα θέματα, αν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Δ.Σ. δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του Δ.Σ., κατά το άρθρο 122 του ν. 4548/2018, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Η αίτηση για την εγγραφή πρόσθετων θεμάτων στην ημερήσια διάταξη συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή από σχέδιο απόφασης προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση και η αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη δημοσιοποιείται κατά τον ίδιο τρόπο όπως η προηγούμενη ημερήσια διάταξη, δεκατρείς (13) ημέρες πριν από την ημερομηνία της γενικής συνέλευσης και ταυτόχρονα τίθεται στη διάθεση των μετόχων στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, μαζί με την αιτιολόγηση ή το σχέδιο απόφασης που έχει υποβληθεί από τους μετόχους. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της Γενικής Συνέλευσης, σύμφωνα με την παράγραφο του παρόντος άρθρου και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση, κατά τα οριζόμενα στο δεύτερο εδάφιο της παρούσας παραγράφου, με δαπάνη της Εταιρείας. Το Δ.Σ. δεν είναι υποχρεωμένο να προβαίνει στην εγγραφή θεμάτων στην ημερήσια διάταξη ούτε στη δημοσίευση ή γνωστοποίηση αυτών μαζί με αιτιολόγηση και με σχέδια αποφάσεων που υποβάλλονται από τους μετόχους, σύμφωνα με την ως άνω παράγραφο, αντίστοιχα, αν το περιεχόμενο αυτών έρχεται προφανώς σε αντίθεση με το νόμο ή τα χρηστά ήθη.

3. Με αίτηση μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, ο πρόεδρος της συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλει μία μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση, Τακτική ή Έκτακτη, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης, αυτήν που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, η οποία όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της αναβολής. Η ύστερα από αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται η επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων. Στη συνέλευση αυτή μπορούν να μετέχουν και νέοι μέτοχοι, τηρουμένων των σχετικών διατυπώσεων συμμετοχής. Στην ύστερα από αναβολή συνεδρίαση μπορεί να συμμετάσχει πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της πέμπτης ημέρας πριν από την ημέρα της αρχικής συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής) με την προϋπόθεση ότι η εξ αναβολής συνεδρίαση δεν απέχει περισσότερες από τριάντα (30) ημέρες από την ημερομηνία καταγραφής. Αν αυτό δεν συμβαίνει, συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της τρίτης ημέρας πριν από την ημέρα της εξ αναβολής 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.

4. Ύστερα από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου, που υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Δ.Σ. υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι σχετικές με τα θέματα 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 κεφαλαίου, το Δ.Σ. υποχρεούται να ανακοινώνει στη Γενική Συνέλευση, εφόσον είναι Τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του Δ.Σ. 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 παραπάνω περιπτώσεις το Δ.Σ. 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 Δ.Σ., σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του ν. 4548/2018. Στις περιπτώσεις της παρούσας παραγράφου το Δ.Σ. μπορεί να απαντήσει ενιαία σε αιτήσεις μετόχων με το ίδιο περιεχόμενο.

5. Ύστερα από αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα δέκατο (1/10) του καταβεβλημένου κεφαλαίου η οποία υποβάλλεται στην Εταιρεία μέσα στην προθεσμία της παραγράφου 4 του παρόντος, το Δ.Σ. υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας. Το Δ.Σ. 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 Δ.Σ., σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του ν. 4548/2018, εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του Δ.Σ. έχουν λάβει τη σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.

6. Στις περιπτώσεις των παραγράφων 4 και 5 του παρόντος, τυχόν αμφισβήτηση ως προς το βάσιμο ή μη της αιτιολογίας άρνησης εκ μέρους του Δ.Σ. παροχής των πληροφοριών, επιλύεται από το δικαστήριο 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. Ύστερα από αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, η ψηφοφορία σε κάποιο θέμα ή θέματα της ημερήσιας διάταξης ενεργείται με φανερή ψηφοφορία.

8. Μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου έχουν το δικαίωμα να υποβάλλουν σχέδια αποφάσεων για θέματα που περιλαμβάνονται στην αρχική ή την τυχόν αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης. Η σχετική αίτηση πρέπει να περιέλθει στο Δ.Σ. επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, τα σχέδια δε αποφάσεων τίθενται στη διάθεση των μετόχων κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 3 του άρθρου 123 του ν. 4548/2018, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.

9. Σε όλες τις περιπτώσεις του παρόντος άρθρου, 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.

10. Μέτοχοι της Εταιρείας που εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου ή/και η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, προκειμένου περί εταιρειών, των οποίων οι μετοχές ή άλλοι τίτλοι έχουν εισαχθεί σε ρυθμιζόμενη αγορά ή ΠΜΔ ή έχουν αποτελέσει αντικείμενο δημόσιας προσφοράς στο πλαίσιο είτε κάλυψης κεφαλαίου είτε διάθεσης υφιστάμενων μετοχών, έχουν δικαίωμα να

ζητήσουν έκτακτο έλεγχο της Εταιρείας από το δικαστήριο, που δικάζει κατά τη διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας. Ο έλεγχος διατάσσεται αν πιθανολογείται, ότι με τις καταγγελλόμενες πράξεις παραβιάζονται διατάξεις των νόμων ή του παρόντος καταστατικού ή των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης, σε κάθε περίπτωση δε, η αίτηση ελέγχου πρέπει να υποβάλλεται μέσα σε τρία (3) έτη από την έγκριση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης, εντός της οποίας τελέστηκαν οι καταγγελλόμενες πράξεις.

11. Μέτοχοι της Εταιρείας που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου μπορούν να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρείας από τον κατά την προηγούμενη παράγραφο αρμόδιο Δικαστήριο, εφ' όσον από την όλη πορεία των εταιρικών υποθέσεων αλλά και με βάση συγκεκριμένες ενδείξεις, γίνεται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση. Το δικαστήριο μπορεί να κρίνει ότι η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Δ.Σ., σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του ν. 4548/2018, δεν δικαιολογεί τον έλεγχο με βάση το παρόν άρθρο.

12. Οι μέτοχοι που ασκούν το δικαίωμα των παραπάνω παρ. 10 και 11, οφείλουν να αποδεικνύουν τη μετοχική τους ιδιότητα αλλά και ότι κατέχουν τις μετοχές που τους δίνουν το δικαίωμα να ζητήσουν τον έλεγχο της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 141 παρ. 12 και το άρθρο 124 παρ. 2 του ν. 4548/2018.

13. Με την επιφύλαξη των διατάξεων για τη δημόσια πρόταση αγοράς κινητών αξιών, εάν ένας μέτοχος απέκτησε μετά την ίδρυση της Εταιρείας και διατηρεί τουλάχιστον το ενενήντα πέντε τοις εκατό (95%) του μετοχικού κεφαλαίου της, ένας ή περισσότεροι από τους λοιπούς μετόχους μπορούν να ζητήσουν με αγωγή, η οποία ασκείται εντός προθεσμίας πέντε (5) ετών από τότε που ο μέτοχος απέκτησε το παραπάνω ποσοστό, την εξαγορά της συμμετοχής τους από το μέτοχο αυτόν. Στο ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που κατέχει ο παραπάνω μέτοχος, συνυπολογίζονται τα ποσοστά που κατέχουν: α) συνδεδεμένες με αυτόν επιχειρήσεις κατά την έννοια του άρθρου 32 του ν. 4308/2014, και β) τα στενά μέλη οικογένειας αυτού, όπως αυτά ορίζονται στο Παράρτημα Α του ν. 4308/2014.

14. Ένας ή περισσότεροι μέτοχοι μπορούν, αν η Γενική Συνέλευση αποφάσισε τη μεταφορά της έδρας της Εταιρείας σε άλλο κράτος ή την εισαγωγή περιορισμών στη μεταβίβαση των μετοχών ή την αλλαγή του σκοπού της Εταιρείας να ζητήσουν με αγωγή από το δικαστήριο την εξαγορά των μετοχών τους από την Εταιρεία αν για τους λόγους αυτούς η παραμονή σε αυτήν καθίσταται κατά τρόπο προφανή ιδιαίτερα ασύμφορη.

15. Εντός δέκα (10) ημερών από τη δημοσίευση της ανακοίνωσης της χορήγησης άδειας από το Δ.Σ. για συναλλαγή με συνδεδεμένο μέρος κατά την παράγραφο 2 του άρθρου 101 του ν. 4548/2018, μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του κεφαλαίου, μπορούν να ζητήσουν τη σύγκληση γενικής συνέλευσης για να αποφασίσει αυτή για το ζήτημα της παροχής της άδειας αντί του Δ.Σ.

16. Μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου έχουν δικαίωμα να υποβάλουν εγγράφως προς το Δ.Σ. αίτηση με αντικείμενο την άσκηση των αξιώσεων της Εταιρείας κατά το άρθρο 103 του ν.4548/2018. Οι αιτούντες πρέπει να αποδείξουν ότι έχουν καταστεί μέτοχοι έξι (6) μήνες πριν από την υποβολή της αίτησης.

Δικαίωμα απόληψης μερίσματος από τα κέρδη της Εταιρείας

Αναφορικά με τη διάθεση των κερδών της Εταιρείας προσωρινού μερίσματος και με τη μεταγενέστερη διανομή κερδών και προαιρετικών αποθεματικών, εφαρμόζεται το άρθρο 31 του Καταστατικού και τα άρθρα 158-163 του ν. 4548/2018.

Δικαίωμα στο Προϊόν της Εκκαθάρισης

Η Εταιρεία δεν έχει εκδώσει μετοχές που να παρέχουν στους κατόχους τους δικαίωμα προνομιακής ικανοποίησης από το προϊόν εκκαθάρισης έναντι όλων των άλλων μετόχων, σε περίπτωση που η Εταιρεία τεθεί σε εκκαθάριση. Επομένως, όλα τα σχετικά ζητήματα αντιμετωπίζονται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

Μονάδα Εξυπηρέτησης Μετόχων και Εταιρικών Ανακοινώσεων

Η Εταιρεία διαθέτει Μονάδα Εξυπηρέτησης Μετόχων και Μονάδα Εταιρικών Ανακοινώσεων, οι οποίες λειτουργούν ως μια ενιαία μονάδα κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 20 του ν.4706/2020.

Η Μονάδα Εξυπηρέτησης Μετόχων και Εταιρικών Ανακοινώσεων έχει την ευθύνη της άμεσης, ακριβούς και ισότιμης πληροφόρησης των μετόχων, καθώς και την υποστήριξή τους, όσον αφορά την άσκηση των δικαιωμάτων τους, με βάση την ισχύουσα νομοθεσία και το καταστατικό της Εταιρείας.

Επίσης είναι αρμόδια για τη δημοσιοποίηση των πληροφοριών που ορίζονται από το νόμο ως ρυθμιζόμενες πληροφορίες, σύμφωνα με τις προβλέψεις του ν. 3556/2007 (Α' 91), καθώς και των εταιρικών γεγονότων σύμφωνα με τις προβλέψεις του ν. 4548/2018 (Α' 104), με σκοπό την ενημέρωση των μετόχων ή δικαιούχων άλλων κινητών αξιών της Εταιρείας. Επίσης μεριμνά για τη συμμόρφωση της Εταιρείας με τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στο άρθρο 17 του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014, όσον αφορά τη δημοσιοποίηση προνομιακών πληροφοριών και στις λοιπές εφαρμοστέες διατάξεις.

Επιπρόσθετα η προαναφερόμενη Μονάδα είναι αρμόδια για την επικοινωνία της Εταιρείας με τις αρμόδιες αρχές στα πλαίσια εφαρμογής των ανωτέρω νομοθετικών διατάξεων καθώς και για την ανάρτηση των ανακοινώσεων που αφορούν σε ρυθμιζόμενες πληροφορίες και των σχετικών δελτίων τύπου στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

4.2 Πληροφοριακά στοιχεία για την σύνθεση και τον τρόπο λειτουργίας του Δ.Σ. και των άλλων επιτροπών ή οργάνων

4.2.1 Πολιτική Καταλληλότητας που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία, σύμφωνα με το άρθρο 3 του 4706/2020

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει Πολιτική Καταλληλότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (η «Πολιτική Καταλληλότητας»), η οποία εγκρίθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 29ης Ιουνίου 2021.

Η Πολιτική Καταλληλότητας αποσκοπεί στη διασφάλιση της ποιοτικής στελέχωσης, αποτελεσματικής λειτουργίας και εκπλήρωσης του ρόλου του Διοικητικού Συμβουλίου με βάση τη γενικότερη στρατηγική και τις μέσο-μακροπρόθεσμες επιχειρηματικές επιδιώξεις της Εταιρείας.

Στην εν λόγω Πολιτική υπάγεται η διαδικασία επιλογής, αντικατάστασης και ανανέωσης της θητείας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και στοχεύεται διαφάνεια και αποτελεσματικότητα στην ανάδειξη υποψηφίων μελών στο πλαίσιο της αξιολόγησης της ατομικής και συλλογικής καταλληλότητας του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Πολιτική Καταλληλότητας είναι αναρτημένη στον ιστότοπο της Εταιρείας:

<https://www.alphatrust.gr/politikes-etairias/>

Πολιτική πολυμορφίας

Η Εταιρεία εφαρμόζει Πολιτική Πολυμορφίας με σκοπό την προώθηση ενός κατάλληλου επιπέδου διαφοροποίησης στο Δ.Σ. και μιας πολυσυνθετικής ομάδας μελών.

Στην αναζήτηση κατάλληλων υποψηφίων για διορισμό στο Δ.Σ., η Επιτροπή Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων αξιολογεί τους υποψήφιους αξιοκρατικά με βάση αντικειμενικά κριτήρια, λαμβανομένων επιπλέον υπόψη των πλεονεκτημάτων που εξασφαλίζει η διαφοροποίηση στο Δ.Σ. και λαμβάνοντας ιδίως υπόψη κριτήρια πολυμορφίας όπως η επαρκής εκπροσώπηση ανά φύλο τουλάχιστον 25% επί του συνόλου των μελών του Δ.Σ. μη αποκλεισμός εξαιτίας διάκρισης λόγω φύλου, φυλής, χρώματος κλπ. προκειμένου να διατηρήσει το κατάλληλο εύρος και την κατάλληλη ισορροπία γνώσεων, ικανοτήτων εμπειρίας και προέλευσης των μελών του Δ.Σ.

Στο πλαίσιο της ετήσιας αξιολόγησης της σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου για την συλλογική καταλληλότητα, η Επιτροπή Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων τεκμηριώνει ότι έχουν εξεταστεί τα κριτήρια πολυμορφίας και σε περίπτωση μη επίτευξης οποιωνδήποτε σκοπών ή στόχων διαφοροποίησης θα πρέπει να τεκμηριώνει τους σχετικούς λόγους και τα μέτρα που πρέπει να ληφθούν.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η πολυμορφία καθώς και οι απαραίτητες γνώσεις και δεξιότητες του Δ.Σ. της Εταιρείας.

| Μέλη Δ.Σ. | Ανεξαρτησία | Φύλλο | Εμπειρία Κλάδου | Ακαδημαϊκή Κατάρτιση | Διαχείριση Κινδύνων | Διαχείριση Ανθρώπινου Δυναμικού | Νομικό /Θεσμικό πλαίσιο Λειτουργίας Εταιρειών | Χρημ/κη Διαχείριση & Διεθνείς αγορές κεφαλαίου |
|----------------------------------|-------------|-------|-----------------|----------------------|---------------------|---------------------------------|---|--|
| Ταμβακάκης Φ. | | A | ✓ | MSc | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| David P. Gibbs | | A | ✓ | BA | ✓ | ✓ | | ✓ |
| Αίσωπος Χρ. | | A | ✓ | MSc | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| Παπαδογιάννης Ι. | | A | ✓ | MSc | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| Χατζηδάκη Α. | | Θ | ✓ | MA | ✓ | ✓ | | |
| Λεβή Α. | ✓ | Θ | ✓ | MBA | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| Καραϊσκάκης Στ. | ✓ | A | ✓ | LLM | ✓ | | ✓ | ✓ |

Πολιτικές που διασφαλίζουν επαρκή πληροφόρηση για όλες τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει συγκεκριμένη Πολιτική και Διαδικασία συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη στο πλαίσιο εναρμόνισης με τις προβλέψεις του το άρθρου 14 του Ν. 4706/2020 και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τα άρθρα 99 έως και 101 του Ν. 4548/2018 αναφορικά με την αναγνώριση, παρακολούθηση και γνωστοποίηση των συναλλαγών της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη της. Η Εταιρεία στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων της δύναται να συνάπτει συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη της. Για τις συναλλαγές της Εταιρείας με Συνδεδεμένα Μέρη συνάπτονται εγγράφως ειδικές συμβάσεις με όρους που δεν επηρεάζονται από την εταιρική τους σχέση, αλλά προστατεύουν τα συμφέροντα της Εταιρείας και των μετόχων της (arm's length transactions) και τηρούνται όλες οι απαραίτητες προϋποθέσεις της νομοθεσίας, συμπεριλαμβανομένων αυτών των άρθρων 99 επόμενα του Ν. 4548/2018. Συμβάσεις της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη, καθώς και η παροχή ασφαλειών και εγγυήσεων προς τρίτους υπέρ των προσώπων αυτών, κατά την έννοια των άρθρων 99-101 του Ν. 4548/2018, είναι επιτρεπτές και έγκυρες μόνο κατόπιν έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο ή, από τη Γενική Συνέλευση (ως προβλέπει ο Νόμος) και εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του Ν. 4548/2018.

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία έχει συμπεριλάβει και προβλέψει διαδικασία σχετικά με τον εντοπισμό και την παρακολούθηση των συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη, όλα τα αρμόδια εμπλεκόμενα όργανα, όπως ενδεικτικά η Οικονομική Διεύθυνση και η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, τις γνωστοποιήσεις που πρέπει να λαμβάνουν χώρα και την έγκριση των συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη.

4.2.2. Αρμοδιότητες και λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε πράξη που αφορά στη διοίκηση της Εταιρείας και στη διαχείριση και διάθεση της εταιρικής περιουσίας και γενικά την επιδίωξη του σκοπού της σύμφωνα με το Καταστατικό της, όπως αυτό εκάστοτε ισχύει και μέσα στα όρια και τους περιορισμούς που επιβάλλονται από τον νόμο. Αποφασίζει για όλα γενικά τα ζητήματα που αφορούν στην Εταιρεία μέσα στα πλαίσια του εταιρικού της σκοπού, εντός των ορίων του νόμου και εξαιρουμένων των θεμάτων επί των οποίων, σύμφωνα με το νόμο ή το Καταστατικό, αρμόδια να αποφασίσει είναι η Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Απώτερος στόχος του Διοικητικού Συμβουλίου και των μελών του είναι η διαρκής επιδίωξη της ενισχύσεως της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας και η προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος, ενώ

δεν επιτρέπεται σε κανένα από τα μέλη αυτού ή σε κάθε τρίτο πρόσωπο, στο οποίο έχουν ανατεθεί αρμοδιότητες από το Δ.Σ., να αντιβαίνει στα συμφέροντα της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο εκπροσωπεί την Εταιρεία σε όλες τις σχέσεις και συναλλαγές της και είναι αρμόδιο για τον πλήρη και αποτελεσματικό έλεγχο των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, ενεργώντας σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου και του Καταστατικού.

Περαιτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο μεριμνά ώστε η Εταιρεία να διαθέτει επικαιροποιημένο Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας, με βάση τις προβλέψεις του άρθρου 14 του Ν.4706/2020, τον οποίο εγκρίνει, όπως επίσης και κάθε τροποποίηση αυτού.

Στις αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνονται, ενδεικτικώς, σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας:

- Η χάραξη στρατηγικών κατευθύνσεων, συμπεριλαμβανομένης της πώλησης ή άλλως διάθεσης μετοχών της Εταιρείας.
- Η υιοθέτηση και εφαρμογή της γενικής πολιτικής της Εταιρείας, με βάση και τις οικείες εισηγήσεις και προτάσεις των διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας.
- Η διαχείριση και διάθεση της εταιρικής περιουσίας και η εκπροσώπηση της Εταιρείας δικαστικώς και εξωδίκως.
- Η ευθύνη επαρκούς και αποτελεσματικής λειτουργίας συστήματος εσωτερικού ελέγχου σε όλες τις δραστηριότητες της Εταιρείας.
- Η παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας των αρχών εταιρικής διακυβέρνησης, βάσει των οποίων λειτουργεί η Εταιρεία και η διενέργεια των απαραίτητων αλλαγών, εφόσον απαιτείται.
- Ο καθορισμός της στρατηγικής και διαχείρισης επιχειρηματικών κινδύνων της Εταιρείας.
- Η επιλογή, αξιοποίηση και ανάπτυξη των διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας, ο έλεγχος της απόδοσης αυτών και καθορισμός της πολιτικής αμοιβών τους.
- Η υιοθέτηση συστήματος διαδοχής προκειμένου για την ομαλή συνέχεια της διαχείρισης των υποθέσεων της Εταιρείας και της λήψης αποφάσεων μετά από αποχωρήσεις μελών του Δ.Σ., ιδίως εκτελεστικών και μελών επιτροπών, το οποίο πρέπει να ακολουθείται από την Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων.
- Η υιοθέτηση Πολιτικής Εκπαίδευσης των μελών του Δ.Σ. και των κατά περίπτωση διευθυντικών και λοιπών στελεχών της Εταιρείας.
- Η υιοθέτηση Πολιτικής πρόσληψης και αξιολόγησης ανώτατων διευθυντικών στελεχών.
- Η θεσμοθέτηση κατά την κρίση του, του απαιτούμενου αριθμού Επενδυτικών Επιτροπών, ανάλογα με τις ανάγκες των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων, προσδιορισμός του ρόλου τους και διορισμός των μελών τους.
- Ο ορισμός επικεφαλής της μονάδας εσωτερικού ελέγχου, έπειτα από πρόταση της Επιτροπής Ελέγχου.
- Ο ορισμός διαχειριστών ΟΣΕΚΑ, ΟΕΕ και ατομικών χαρτοφυλακίων και των μελών επενδυτικών επιτροπών.
- Ο ορισμός Data Protection Officer, υπεύθυνου κανονιστικής συμμόρφωσης και υπεύθυνων λειτουργιών διαχείρισης εταιρικών κινδύνων και κινδύνων διαχειριζόμενων χαρτοφυλακίων.
- Ο διορισμός του Υπεύθυνου Συμμόρφωσης για την πρόληψη της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας και έγκριση των σχετικών διαδικασιών που εφαρμόζει η Εταιρεία «Για την πρόληψη και καταστολή νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και την καταπολέμηση χρηματοδότησης της τρομοκρατίας».
- Η αξιολόγηση επάρκειας σε τακτά χρονικά διαστήματα του ύψους, της διάρθρωσης και της σταθερότητας των ιδίων κεφαλαίων, και του ύψους του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας ο οποίος διατηρείται υψηλότερος του ελαχίστου 8%.

alphatrust

- Η υιοθέτηση Πολιτικής Συμμόρφωσης της Εταιρείας με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης εποπτικής φύσεως πληροφοριών σχετικά με την κεφαλαιακή της επάρκεια, τους κινδύνους που αναλαμβάνει καθώς και τη διαχείρισή τους.
- Η λήψη αποφάσεων για την συγκρότηση, διαχείριση των Α/Κ, χάραξη του στρατηγικού σχεδιασμού τους, έγκριση και τροποποίηση του κανονισμού τους καθώς και ορισμός ή αντικατάσταση του θεματοφύλακά τους.
- Η λήψη μέτρων και θέσπιση κατάλληλων πολιτικών και διαδικασιών για τη(ν):
 - I.Αποτελεσματική χρήση των πόρων, των διαδικασιών και των μεθόδων της Εταιρείας από τα απασχολούμενα από αυτήν φυσικά και νομικά πρόσωπα.
 - II.Προστασία των συμφερόντων των πελατών της και τη διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της αγοράς.
 - III.Λειτουργία της Εταιρείας μέσα στα πλαίσια της νομοθεσίας που ρυθμίζει την άσκηση των δραστηριοτήτων της.
 - IV.Αποτελεσματική παρακολούθηση των δραστηριοτήτων, τη διεξαγωγή των οποίων η Εταιρεία τυχόν αποφασίζει αναθέσει σε τρίτα πρόσωπα για λογαριασμό της, ιδίως όσον αφορά στη διαχείριση κινδύνων που ενδέχεται να προκύπτουν από την ανάθεση.
 - V.Υλοποίηση των προτάσεων του Εσωτερικού Ελεγκτή, του Υπεύθυνου Συμμόρφωσης (AML), του Υπεύθυνου Κανονιστικής Συμμόρφωσης και του Υπεύθυνου Διαχείρισης Κινδύνων και διευκόλυνση του έργου τους.
- Η σύγκληση των Γενικών Συνελεύσεων των μεριδιούχων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων μετά από αίτημα αυτών, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012.
- Η έγκριση της σύστασης, συγχώνευσης, διάσπασης και λύσης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.
- Ο καθορισμός με τρόπο σαφή και εντός των ορίων που προβλέπει ο κανονισμός ή τα καταστατικά έγγραφα του ΟΣΕΚΑ της πολιτικής προμηθειών με τις οποίες επιβαρύνονται οι μεριδιούχοι, η οποία πρέπει να βασίζεται σε αντικειμενικά κριτήρια.
- Ο καθορισμός Τιμολογιακής Πολιτικής για τη διαχείριση χαρτοφυλακίων πελατών σε διακριτική βάση και κάθε άλλη παρεχόμενη επενδυτική υπηρεσία (π.χ. επενδυτικές συμβουλές)
- Ο καθορισμός και εξειδίκευση της προμήθειας διαχείρισης ανά αμοιβαίο κεφάλαιο βάσει των ανωτάτων ορίων που θέτει ο κανονισμός του εκάστοτε αμοιβαίου κεφαλαίου.
- Ο ορισμός μέγιστων επιτρεπτών ποσοτικών ορίων επένδυσης ανά διαχειριστή επενδύσεων χαρτοφυλακίου.
- Η υιοθέτηση και εφαρμογή πολιτικών προς συμμόρφωση με τις νομοθετικές και κανονιστικές απαιτήσεις που ρυθμίζουν τη διαχείριση ΟΣΕΚΑ, τη διαχείριση ΟΕΕ και την παροχή αδειοδοτημένων επενδυτικών υπηρεσιών.
- Απόφαση περί του τρόπου διάθεσης αποτελεσμάτων εκάστης διαχειριστικής χρήσης για τα υπό διαχείριση αμοιβαία κεφάλαια.
- Η επαγρύπνηση, όσον αφορά υπάρχουσες και πιθανές συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ αφενός της Εταιρείας και αφετέρου της Διοίκησής της, των Μελών του Διοικητικού της Συμβουλίου και των κυρίων μετόχων της (συμπεριλαμβανομένων των μετόχων με άμεση ή έμμεση εξουσία να διαμορφώνουν ή επηρεάζουν τη σύνθεση και συμπεριφορά του Διοικητικού Συμβουλίου), καθώς και την κατάλληλη αντιμετώπιση τέτοιων συγκρούσεων.
- Ο καθορισμός των λογιστικών αρχών που ακολουθεί η Εταιρεία.
- Η αναφορά των πεπραγμένων στην Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.
- Η σύνταξη ετήσιων εκθέσεων, στις οποίες αναφέρονται αναλυτικά οι συναλλαγές της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.

- Η διασφάλιση της αξιοπιστίας των οικονομικών καταστάσεων και στοιχείων της Εταιρείας, των συστημάτων χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και των στοιχείων και πληροφοριών που λαμβάνουν δημοσιότητα.
- Η διατύπωση, διάδοση και εφαρμογή των βασικών αξιών και αρχών της Εταιρείας που διέπουν τις σχέσεις της με όλα τα μέρη, των οποίων τα συμφέροντα συνδέονται με αυτά της Εταιρείας.
- Η μέριμνα, ώστε το Καταστατικό της Εταιρείας, κωδικοποιημένο στην ισχύουσα κάθε φορά μορφή του, να βρίσκεται αναρτημένο στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας.
- Θεώρηση και έγκριση του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας που περιλαμβάνει μεταξύ άλλων το οργανόγραμμα, τις αρμοδιότητες κάθε τμήματος της Εταιρείας και εν γένει τις προβλέψεις του άρθρου 14 του Ν.4706/2020.
- Η σύγκληση των Γενικών Συνελεύσεων, η εισήγηση επί όλων των θεμάτων της Γενικής Συνέλευσης, η σύνταξη των προβλεπόμενων από την κείμενη νομοθεσία Εκθέσεων, η πρόταση των Τακτικών Ελεγκτών της Εταιρείας και της αμοιβής τους, σύμφωνα με την εισήγηση της Επιτροπής Ελέγχου, η απόφαση για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας στις περιπτώσεις που προβλέπονται από το νόμο και το Καταστατικό.

4.2.3 Σύνοψη του Διοικητικού Συμβουλίου

Η διάρκεια της θητείας του Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχεται σε τρία (3) έτη, δυνάμει κατ' εξαίρεση να παραταθεί αυτομάτως μέχρι την αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πάντοτε επανεκλέξιμα και ελεύθερα ανακλητά.

Το αρμόδιο όργανο για την εκλογή του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η Γενική Συνέλευση των μετόχων, εκτός από την περίπτωση εκλογής μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου σε αντικατάσταση άλλου, του οποίου η θέση κενώθηκε για οποιοδήποτε λόγο, από τα υπόλοιπα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του νόμου και του καταστατικού. Η Γενική Συνέλευση εκλέγει τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για ορισμένη θητεία, η οποία δεν μπορεί να υπερβαίνει την χρονική διάρκεια των τριών (3) ετών, όπως ορίζεται ανωτέρω καθώς και στο Καταστατικό της Εταιρείας. Στην Εταιρεία εκλέγονται εκτελεστικά, μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μέλη, με τις προϋποθέσεις και με τις συνέπειες του ν. 4706/2020, όπως ισχύει.

Ο αριθμός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ορίζεται από το Καταστατικό ή από τη Γενική Συνέλευση, εντός των ορίων που προβλέπονται στο Καταστατικό. Ειδικότερα, η Εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από τρία (3) έως και έντεκα (11) Μέλη, τα οποία διακρίνονται σε εκτελεστικά και μη εκτελεστικά. Καθώς το Καταστατικό προβλέπει ελάχιστο και μέγιστο αριθμό μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τον ακριβή αριθμό των μελών προσδιορίζει η Γενική Συνέλευση.

Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 του άρθρου 8 του ν.4706/2020, είναι εκτελεστικό μέλος. Ωστόσο, σε συμμόρφωση με την παράγραφο 2 του προαναφερόμενου άρθρου, ως Αντιπρόεδρος έχει οριστεί μη εκτελεστικό μέλος. Ο Πρόεδρος συντονίζει και κατευθύνει τις συνεδριάσεις και την εν γένει λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου. Προϊσταται του Διοικητικού Συμβουλίου, έχει την αρμοδιότητα της σύγκλησης του Διοικητικού Συμβουλίου σε συνεδρίαση, του καθορισμού της ημερήσιας διάταξης, της διασφάλισης της καλής οργάνωσης των εργασιών του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά και της αποτελεσματικής διεξαγωγής των συνεδριάσεών του. Ευθύνη, επίσης, του Προέδρου αποτελεί η διασφάλιση της έγκαιρης και ορθής πληροφόρησης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Τον Πρόεδρο, όταν απουσιάζει ή κωλύεται, αναπληρώνει ο Αντιπρόεδρος.

Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου αναπληρώνει τον Πρόεδρο στα καθήκοντά του, όπου προβλέπεται από το καταστατικό, το νόμο και την πολιτική της Εταιρείας και προϊσταται της διαδικασίας αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου, συντονίζει την αποτελεσματική επικοινωνία μεταξύ των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και προϊσταται στην αξιολόγηση του

Προέδρου από το Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθύνων Σύμβουλος παρακολουθεί και ελέγχει την εφαρμογή των στρατηγικών στόχων και των αποφάσεων του ΔΣ της Εταιρείας και τη διαχείριση των υποθέσεων (day – to – day management) της Εταιρείας και χαράσσει τις κατευθυντήριες γραμμές στα διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας. Επιβλέπει και διασφαλίζει την ομαλή, εύρυθμη και αποτελεσματική λειτουργία της και την καλή συνεργασία με τους εξωτερικούς συνεργάτες.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος συμμετέχει και αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και υλοποιεί τις στρατηγικές επιλογές και τις σημαντικές αποφάσεις της Εταιρείας.

Εκτελεστικά / Μη Εκτελεστικά Μέλη

Εκτελεστικά μέλη θεωρούνται αυτά τα οποία ασχολούνται με τα καθημερινά θέματα διοίκησης της Εταιρείας, ενώ μη εκτελεστικά τα επιφορτισμένα με την προαγωγή όλων των εταιρικών ζητημάτων, την εποπτεία εκτέλεσης των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και την εποπτεία θεμάτων και τομέων της Εταιρείας που τους έχουν ανατεθεί ειδικά με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Τα μη εκτελεστικά μέλη συνέρχονται περιοδικά χωρίς την παρουσία εκτελεστικών, με σκοπό την αξιολόγηση της επίδοσης και τον καθορισμό αμοιβής των τελευταίων.

Εταιρικός Γραμματέας

Το Διοικητικό Συμβούλιο διορίζει τον Εταιρικό Γραμματέα, ο οποίος είναι επιφορτισμένος με την τήρηση των πρακτικών των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών αυτού. Οι αρμοδιότητες του Εταιρικού Γραμματέα περιλαμβάνουν τη διασφάλιση καλής ροής πληροφοριών ανάμεσα στο Διοικητικό Συμβούλιο και τις Επιτροπές του, καθώς και μεταξύ της ανώτατης Διοίκησης της Εταιρείας και του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ο Εταιρικός Γραμματέας διαμορφώνει το πρόγραμμα εισαγωγικής ενημέρωσης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμέσως μετά την έναρξη της θητείας τους και τη συνεχή ενημέρωση και επιμόρφωσή τους σε θέματα που αφορούν στην Εταιρεία. Τέλος, ο Εταιρικός Γραμματέας διασφαλίζει την αποτελεσματική οργάνωση των συνελεύσεων των μετόχων και την εν γένει καλή επικοινωνία των τελευταίων με το Διοικητικό Συμβούλιο, με γνώμονα τη συμμόρφωση του Διοικητικού Συμβουλίου με τις νομικές και καταστατικές απαιτήσεις.

Σύνθεση και Θητεία Μελών Ισχύοντος Διοικητικού Συμβουλίου

Το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει εκλεγεί από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας την 17.06.2020 και την 29.06.2021. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, κατά τη συνεδρίασή του την 31.12.2021, εξέλεξε τον κ. Στέφανο Καραϊσκάκη ως νέο ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, σε αντικατάσταση παραιτηθέντος μέλους και ακολούθως συγκροτήθηκε σε σώμα. Την 07.06.2022, η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας αποφάσισε την οριστική απόδοση της ιδιότητας του ανεξάρτητου μέλους Διοικητικού Συμβουλίου, στον κ. Στέφανο Καραϊσκάκη, για τον υπόλοιπο χρόνο της θητείας αυτού.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου πληροί τις προϋποθέσεις των άρθρων 3 και 5 του ν. 4706/2020, περί επαρκούς εκπροσώπησης ανά φύλο και του συνολικού αριθμού των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Επιπλέον τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πληρούν τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας της παρ. 1 του άρθρου 9 του ν. 4706/2020, όπως αυτό διαπιστώθηκε με την από 30.03.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, αφού έλαβε υπόψη την από 23.02.2022 εισήγηση της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων.

| Όνοματεπώνυμο | Ιδιότητα | Διάρκεια θητείας |
|----------------------------|--|-------------------------|
| Φαίδων-Θεόδωρος Ταμβακάκης | Πρόεδρος, Εκτελεστικό μέλος | 17.06.2020 – 16.06.2023 |
| David-Phillip Gibbs | Αντιπρόεδρος, Μη εκτελεστικό μέλος | 17.06.2020 – 16.06.2023 |
| Χριστόδουλος Αίσωπος | Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό μέλος | 17.06.2020 – 16.06.2023 |
| Ιωσήφ Παπαδογιάννης | Μέλος, Εκτελεστικό μέλος | 17.06.2020 – 16.06.2023 |
| Αγγελική Χατζηδάκη | Μέλος, Μη εκτελεστικό μέλος | 17.06.2020 – 16.06.2023 |
| Αγνή Λεβή | Μέλος, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος | 17.06.2020 – 16.06.2023 |
| Στέφανος Καραϊσκάκης | Μέλος, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος | 29.06.2021 – 16.06.2023 |

4.2.4 Βιογραφικά Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των ανωτάτων διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας.

Ακολούθως, παρατίθενται τα βιογραφικά σημειώματα των μελών του τρέχοντος Διοικητικού Συμβουλίου και των ανωτάτων διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας.

Φαίδων-Θεόδωρος Ταμβακάκης, Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου και εκτελεστικό μέλος

Πρόεδρος και Συνιδρυτής της ALPHA TRUST. Επαγγελματική εμπειρία άνω των τριάντα ετών στη διαχείριση κεφαλαίων. Κάτοχος πτυχίου Οικονομικών και Αγγλικής Φιλολογίας από το The American College of Greece - Deree και μεταπτυχιακού τίτλου στα Οικονομικά Επενδύσεων και Χρηματοοικονομικών, από το Πανεπιστήμιο Exeter της Αγγλίας. Μετέχει σε Κοινωνικά Ιδρύματα και διάφορες επιχειρήσεις. Επίσης, έχει διατελέσει μέλος διοικητικού συμβουλίου σε διάφορες, εισηγμένες και μη εταιρείες, μεταξύ των οποίων η Quest Holdings, Briq Properties.

David-Phillip Gibbs, Αντιπρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου και μη εκτελεστικό μέλος

Διαθέτει επαγγελματική εμπειρία άνω των πενήντα ετών στη διαχείριση κεφαλαίων. Έχει διατελέσει Εντεταλμένος Σύμβουλος της Hambros Bank και της Hambros Fund Management LC.

Χριστόδουλος Αίσωπος, Διευθύνων Σύμβουλος και εκτελεστικό μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Διευθύνων Σύμβουλος της ALPHA TRUST, Πρόεδρος της Ελληνικής Ένωσης Διαχειριστών Συλλογικών Επενδύσεων και Περιουσίας (ΕΘΕ), Μέλος Δ.Σ., Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης Αντιπρόεδρος Trade Estates ΑΕΕΑΠ, Ανεξάρτητος μη Εκτελεστικός. Κάτοχος πτυχίων BSc Economics (London School of Economics), MSc Economics (Birbeck College) και MSc Shipping Trade & Finance (Cass Business School). Διαθέτει επαγγελματική εμπειρία άνω των είκοσι πέντε ετών στη διαχείριση κεφαλαίων. Έχει διατελέσει Head of Asset Management σε συστημική τράπεζα.

Ιωσήφ Παπαδογιάννης, εκτελεστικό μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Κάτοχος Β.Α. Economics, Οικονομικό Τμήμα Νομικής Πανεπιστημίου Αθηνών και MSc Project Analysis Finance & Investments, University of York (Ηνωμένο Βασίλειο). Έχει περισσότερα από είκοσι πέντε χρόνια επαγγελματικής εμπειρίας στο γενικότερο χρηματοοικονομικό τομέα και είναι Διευθυντής επενδύσεων και πρόεδρος της Επενδυτικής Επιτροπής της Alpha Trust ΑΕΔΑΚΟΕΕ. Πέραν της διαδρομής του στην Alpha Trust από το 1998, η προϋπηρεσία του περιλαμβάνει σημαντικές θέσεις σε Χρηματιστηριακές εταιρίες ως υπεύθυνος αναλύσεων και στον Τραπεζικό κλάδο στον τομέα των εταιρικών χορηγήσεων.

Αγγελική Χατζηδάκη, μη εκτελεστικό μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Κάτοχος BA Ψυχολογίας, The American College of Greece - Deree. MA Communications Policy Studies, City University of London, Ηνωμένο Βασίλειο. Περισσότερα από 15 χρόνια επαγγελματικής εμπειρίας στον τομέα της εταιρικής επικοινωνίας. Από το 2008, εργάστηκε για 12 χρόνια στο τμήμα marketing της ALPHA TRUST ως υπεύθυνη δημοσίων σχέσεων και εταιρικής κοινωνικής ευθύνης.

Αγνή Λεβή, ανεξάρτητο και μη εκτελεστικό μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Διαθέτει περισσότερα από 25 χρόνια εμπειρίας στην επενδυτική τραπεζική και συμβουλευτική. Εργάζεται ως χρηματοοικονομικός εμπειρογνώμονας για την κοινοπραξία Mott MacDonald-CONNECTA. Είναι κάτοχος BBA με ειδίκευση στα Μαθηματικά από το University of Massachusetts, Amherst (1990) και MBA από το Northeastern University, Boston (1993).

Στέφανος Καραϊσκάκης, ανεξάρτητο και μη εκτελεστικό μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Εταίρος και ιδρυτής της εταιρείας «ΚΑΡΑΪΣΚΑΚΗΣ ΑΝΑΣΤΑΣΙΑΔΗΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Δικηγορική Εταιρεία». Πριν από την ίδρυση της εταιρείας, διετέλεσε senior partner της V&P Law από το 1990 και προηγουμένως συνεργάτης σε ελληνικά δικηγορικά γραφεία υψηλού προφίλ, καθώς και νομικός σύμβουλος στο νομικό τμήμα της «Shell Company Hellas Ltd» επί σειρά ετών.

Μέλος του Δικηγορικού Συλλόγου Αθηνών από το 1984. Απόφοιτος της Νομικής Σχολής του Πανεπιστημίου Αθηνών με μεταπτυχιακό τίτλο στην Εγκληματολογία από το Darwin College του Πανεπιστημίου του Cambridge.

Νικόλαος Παπαδόπουλος, Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών και Λειτουργιών

Κάτοχος Διδακτορικού (Ph.D) στα οικονομικά Πανεπιστήμιο Αιγαίου, MBA Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών, BA Εθνικό και Καποδιστριακό Πανεπιστήμιο Αθηνών.

Επαγγελματική εμπειρία άνω των είκοσι πέντε ετών σε θέσεις ευθύνης, μεταξύ των οποίων στην Εθνική Χρηματιστηριακή Α.Ε., Γενικός Διευθυντής Οικονομικών & Διοικητικών Υπηρεσιών και μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας, στην Τράπεζα Eurobank Α.Ε., Διευθυντής Διεύθυνσης Εργασιών & Υποστήριξης στο Private Banking, Διευθυντής Διεύθυνσης Χρηματοοικονομικών Προϊόντων και Αγορών της Διεύθυνσης κανονιστικής συμμόρφωσης, καθώς και Οικονομικός Διευθυντής σε εμπορικές εταιρείες του ιδιωτικού τομέα.

Μιχαήλ Πάππαρης, Μέλος Επιτροπής Ελέγχου

Κάτοχος πτυχίου μαθηματικών από το Πανεπιστήμιο Αθηνών. Έχει εργαστεί σε πολλά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα εντός και εκτός Ελλάδος όπως Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, Savage & Heath Co, Charles Fulton & Co, ABN, Banque Francaice Du Credit Internationale, Arab Hellenic Bank, United Gulf Bank, HSBC Bank plc, Aspis Bank, Marmaras Shipping Group, Laiki Bank Group, Investment Bank of Greece. Από τον Ιούλιο του 2013 έως τον Μάιο του 2022 ήταν χρηματοοικονομικός σύμβουλος της Επιτροπής Επενδύσεων της ALPHA TRUST και από το Φεβρουάριο του 2020 είναι μέλος της Επιτροπής Ελέγχου της ίδιας εταιρείας. Επίσης, έχει διατελέσει μέλος διοικητικού συμβουλίου στις εταιρείες Quest Holdings, Talanto Capital Markets, Special Financial Solutions, Hellas Capital Leasing, Aquatine II Ltd.

Απόστολος Παπαδόπουλος, Πρόεδρος Επιτροπής Ελέγχου

Είναι κάτοχος διδακτορικού τίτλου στα Οικονομικά (BSc, Ph.D) από το Πανεπιστήμιο του Bradford στη Μεγάλη Βρετανία. Διαθέτει πολυετή εργασιακή εμπειρία ως χρηματοοικονομικός σύμβουλος δημόσιων και ιδιωτικών οργανισμών για πλήθος χρηματοδότηση έργων και την εκμετάλλευση χρηματοοικονομικών μέσων, την οργάνωση και αναδιοργάνωση επιχειρήσεων, την εταιρική διακυβέρνηση, καθώς και την κατάρτιση και αξιολόγηση επενδυτικών σχεδίων και προγραμμάτων. Κατείχε υψηλόβαθμες διευθυντικές θέσεις σε διάφορες εταιρίες ενώ για δύο και πλέον δεκαετίες κατείχε θέση Partner σε διεθνή ελεγκτικό και συμβουλευτικό οίκο δραστηριοποιούμενος αποκλειστικά στο συμβουλευτικό τμήμα (Corporate and Project Finance). Παράλληλα, από το 1997, είναι Διευθύνων Σύμβουλος στην εταιρεία «FCNC FINANCIAL ADVISORS»,

η οποία παρέχει κυρίως υπηρεσίες Project Finance, με εξειδίκευση στο σχεδιασμό, την ανάπτυξη και την αξιοποίηση χρηματοδοτικών εργαλείων, καθώς και στην εκπόνηση εξειδικευμένων οικονομικών και κοινωνικοοικονομικών μελετών. Έχει διατελέσει ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος διοικητικού συμβουλίου και επιτροπών ελέγχου σε μεγάλες επιχειρήσεις και ομίλους

Παρασκευή Ματθαίου, Επικεφαλής Νομικής Υπηρεσίας και Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Εταιρική Γραμματέας

Είναι απόφοιτος της Νομικής Σχολής του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης και κάτοχος Διπλώματος Μεταπτυχιακών Σπουδών στο Εμπορικό Δίκαιο από τη Νομική Σχολή του Πανεπιστημίου Αθηνών και LL.M στο Διεθνές και Συγκριτικό Δίκαιο από το Chicago- Kent College of Law, Illinois Institute of Technology. Είναι Δικηγόρος Αθηνών (παρ' Αρείω Πάγω), με εξειδίκευση σε ζητήματα χρηματοοικονομικού δικαίου. Από τον Ιούλιο 1997 έως τον Ιανουάριο του 2021, δικηγόρος στη Διεύθυνση Νομικής Υπηρεσίας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Διατέλεσε Πρόεδρος της νομοπαρασκευαστικής επιτροπής για τη μεταφορά στο ελληνικό δίκαιο της Οδηγίας 2014/65/EK (MiFID II) και μέλος νομοπαρασκευαστικών επιτροπών για τη μεταφορά στο ελληνικό δίκαιο των Οδηγιών 2014/91/EK, 2001/107/EK και 2001/108/EK για τους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (UCITS), της Οδηγίας 2011/61/EE σχετικά με τους διαχειριστές οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και της Οδηγίας 2004/39/EK για τις Αγορές Χρηματοπιστωτικών Μέσων (MiFID) καθώς και της Επιτροπής για την προσαρμογή της ελληνικής νομοθεσίας στις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014 (Central Securities Depositories Regulation – CSDR).

Από τα ανωτέρω προκύπτει ότι η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αντικατοπτρίζει τις γνώσεις, τις δεξιότητες και την πείρα που απαιτούνται για την άσκηση των αρμοδιοτήτων του, σύμφωνα με την πολιτική καταλληλότητας και το επιχειρηματικό μοντέλο και τη στρατηγική της Εταιρείας ενώ αντίστοιχα τα διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας διαθέτουν την απαιτούμενη κατάρτιση και εμπειρία προκειμένου να ανταποκριθούν με επιτυχία στο ρόλο τους.

4.2.5 Πληροφορίες σχετικά με τη συμμετοχή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στις συνεδριάσεις του

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει στην έδρα της Εταιρείας σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Καταστατικό της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει έγκυρα και εκτός της έδρας του σε άλλο τόπο, είτε στην ημεδαπή είτε στην αλλοδαπή, εφ' όσον στη συνεδρίαση αυτή παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη αποφάσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδρίασε 34 φορές κατά τη χρήση 2022 (ήτοι από 01.01.2022-31.12.2022).

Οι παρουσίες κάθε μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τη χρήση 2022 εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

| Όνοματεπώνυμο | Ιδιότητα | Παρουσία | Ποσοστό συμμετοχής |
|----------------------------|--|----------|--------------------|
| Φαίδων-Θεόδωρος Ταμβακάκης | Πρόεδρος, Εκτελεστικό μέλος | 34/34 | 100% |
| David-Phillip Gibbs | Αντιπρόεδρος, Μη εκτελεστικό μέλος | 34/34 | 100% |
| Χριστόδουλος Αίσωπος | Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό μέλος | 34/34 | 100% |
| Ιωσήφ Παπαδογιάννης | Μέλος, Εκτελεστικό μέλος | 34/34 | 100% |
| Αγγελική Χατζηδάκη | Μέλος, Μη εκτελεστικό μέλος | 34/34 | 100% |

| | | | |
|----------------------|--|-------|------|
| Αγνή Λεβή | Μέλος, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος | 34/34 | 100% |
| Στέφανος Καραϊσκάκης | Μέλος, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος | 34/34 | 100% |

4.2.6 Πληροφορίες για τον αριθμό των μετοχών που κατέχει κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και κάθε κύριο Διευθυντικό Στέλεχος

| Όνοματεπώνυμο | Ιδιότητα | Αριθμός Μετοχών της Εταιρείας | % επί του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας |
|----------------------------|--|-------------------------------|---|
| Φαίδων-Θεόδωρος Ταμβακάκης | Πρόεδρος, Εκτελεστικό μέλος | 666.222 | 21,393% |
| David-Phillip Gibbs | Αντιπρόεδρος, μη εκτελεστικό μέλος | 15.600 | 0,501% |
| Χριστόδουλος Αίσωπος | Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό μέλος | 189.222 | 6,076% |
| Ιωσήφ Παπαδογιάννης | Μέλος, Εκτελεστικό μέλος | 13.700 | 0,440% |
| Αγγελική Χατζηδάκη | Μέλος, μη εκτελεστικό μέλος | 655.456 | 21,048% |
| Αγνή Λεβή | Μέλος, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος | 300 | 0,010% |
| Στέφανος Καραϊσκάκης | Μέλος, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος | 0 | 0% |
| Νικόλαος Παπαδόπουλος | Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών & Λειτουργιών | 7.000 | 0,225% |
| Μιχαήλ Πάππαρης | Μέλος Επιτροπής Ελέγχου | 0 | 0% |
| Απόστολος Παπαδόπουλος | Πρόεδρος Επιτροπής Ελέγχου | 0 | 0% |

4.2.7 Σύγκρουση συμφερόντων – Λοιπές επαγγελματικές δεσμεύσεις

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας είναι επιφορτισμένα με τη διοίκηση, διαχείριση και εκπροσώπηση της Εταιρείας. Καθήκον τους είναι η διαρκής επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας και η προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος. Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και κάθε τρίτο πρόσωπο στο οποίο έχουν ανατεθεί από το ΔΣ αρμοδιότητες του απαγορεύεται να επιδιώκουν ίδια συμφέροντα που αντιβαίνουν στα συμφέροντα της Εταιρείας και οφείλουν έγκαιρα να αποκαλύπτουν στα υπόλοιπα μέλη του διοικητικού συμβουλίου τα ίδια συμφέροντα τους που ενδέχεται να ανακύψουν από συναλλαγές της Εταιρείας που εμπíπτουν στα καθήκοντα τους, καθώς και κάθε άλλη σύγκρουση ιδίων συμφερόντων με αυτών της Εταιρείας ή συνδεδεμένων με αυτήν επιχειρήσεων κατά την έννοια της κείμενης νομοθεσίας, ανακύπτει κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

Στο πλαίσιο αυτό η Εταιρεία, έχει θεσπίσει, ως μέρος του ΕΚΛ της, πολιτικές και διαδικασίες για την πρόληψη, τον εντοπισμό και την αντιμετώπιση των συγκρούσεων συμφερόντων ανάμεσα στα μέλη του Διοικητικού

Συμβουλίου ή σε πρόσωπα, στα οποία το Δ.Σ. έχει αναθέσει κάποιες από τις εξουσίες του. Συγκεκριμένα η Εταιρεία έχει ενσωματώσει στον ΕΚΛ της την “Πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων και προσωπικές συναλλαγές” και την “Πολιτική & Διαδικασία Πρόληψης και Αντιμετώπισης Καταστάσεων Σύγκρουσης Συμφερόντων”, οι οποίες ορίζουν τον τρόπο έγκαιρης και πλήρους γνωστοποίησης στο Δ.Σ. τυχόν συμφερόντων τους σε συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών ή άλλη ενδεχόμενη σύγκρουση συμφερόντων με την Εταιρεία ή θυγατρικές της, εξασφαλίζοντας έτσι ότι το Διοικητικό Συμβούλιο διαθέτει επαρκή πληροφόρηση, προκειμένου να λαμβάνει τις αποφάσεις του αναφορικά με συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών σύμφωνα με το πρότυπο του συνετού επιχειρηματία.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν γνωστοποιήσει στην Εταιρεία τις εξής λοιπές επαγγελματικές δεσμεύσεις τους (συμπεριλαμβανομένων σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα), οι οποίες στις 31.12.2022 έχουν ως ακολούθως:

| ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΘΕΣΗ ΣΤΟ Δ.Σ. | ΕΤΑΙΡΟΣ / ΜΕΤΟΧΟΣ |
|--|--|--|-------------------|
| Φαίδων-Θεόδωρος Ταμβακάκης του Δημητρίου | Alpha Trust - ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ. | Αντιπρόεδρος Δ.Σ.-Μη εκτελεστικό Μέλος | - |
| | Φυτική Εταιρεία Αναπτυξιακή Ανώνυμη Εταιρεία | Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος | - |
| | Ναυτικός Όμιλος Άνδρου | Πρόεδρος | - |
| | Αμερικανική Σχολή Κλασικών Σπουδών (ASCSA) | Επίτροπος & Αντιπρόεδρος από κοινού της βιβλιοθήκης Blegen | - |
| | Γεννάδιος Βιβλιοθήκη | Γενικός Γραμματέας-Ταμίας | - |
| Χριστόδουλος Αίσωπος του Αλεξάνδρου | Ελληνική Ένωση Διαχειριστών Συλλογικών Επενδύσεων και Περιουσίας (Ε.Θ.Ε) | Πρόεδρος | - |
| | Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) | Μέλος Δ.Σ. | - |
| | Trade Estates ΑΕΕΑΠ | Αντιπρόεδρος (Ανεξάρτητος Μη εκτελεστικός) | - |
| | AESOPOS WORKS I.K.E. | Διαχειριστής | - |
| Αγνή Λεβή του Αριστοτέλη | Twelve OM IKE | - | 10% |
| Στέφανος Καραϊσκάκης του Δημητρίου | Σαραντής Νικόλαος Τεχνοδομική και Σία ΕΕ | - | 10% |
| | Θέμις Κτηματική Α.Ε. | - | 5% |

Κανένα από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας (εκτελεστικά, μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μη εκτελεστικά) δεν κατείχε κατά τη χρήση 2022 θέση σε Διοικητικά Συμβούλια περισσότερων των πέντε (5) συνολικά εισηγμένων εταιρειών και μη συνδεδεμένων με την Εταιρεία εταιρειών. Ειδικότερα ο Πρόεδρος του Δ.Σ. δεν συμμετείχε κατά την χρήση 2022 σε Διοικητικά Συμβούλια περισσότερα των τριών (3) εισηγμένων εταιρειών.

4.2.8 Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου

Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου συστάθηκε και λειτουργεί στα κανονιστικά πλαίσια που θέτει το άρθρο 44 του Ν.4449/2017 όπως ισχύει καθώς και όσα ειδικότερα μπορεί να ορίζονται στις σχετικές οδηγίες και αποφάσεις των εποπτικών Αρχών.

Σκοπός της Επιτροπής είναι η υποστήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου:

α) στην παρακολούθηση της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για την εξασφάλιση της ακεραιότητάς της,

β) στην παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ), διασφάλισης της ποιότητας και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας καθώς και της λειτουργίας και αξιολόγησης της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου που εποπτεύει,

γ) στην παρακολούθηση του υποχρεωτικού ελέγχου των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και ιδίως της απόδοσής του,

δ) στη λειτουργία της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Διαχείρισης Κινδύνων.

Η Επιτροπή αποτελείται από τουλάχιστον τρία (3) μέλη. Τα μέλη της Επιτροπής ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο, όταν αποτελεί επιτροπή του, ή από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, όταν αποτελεί ανεξάρτητη επιτροπή. Το είδος της Επιτροπής, η θητεία, ο αριθμός και οι ιδιότητες των μελών της αποφασίζονται από τη Γενική Συνέλευση.

Τα μέλη της Επιτροπής είναι στην πλειοψηφία τους ανεξάρτητα από την Εταιρεία και πληρούν τα κριτήρια ανεξαρτησίας του άρθρ. 9 του Ν.4706/2020. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής ορίζεται από τα μέλη της και είναι ανεξάρτητος από την Εταιρεία.

Τα μέλη της Επιτροπής διαθέτουν, στο σύνολό τους, επαρκή γνώση του τομέα, στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Ένα τουλάχιστον μέλος της Επιτροπής, που είναι ανεξάρτητο από την Εταιρεία, έχει επαρκή γνώση και εμπειρία επαρκή στην ελεγκτική και λογιστική, ώστε η Επιτροπή να είναι σε θέση να επιβλέπει αποτελεσματικά τις ελεγκτικές διαδικασίες και τα λογιστικά θέματα που την απασχολούν και να υλοποιεί τις απορρέουσες από την παρ. 3 του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017 υποχρεώσεις της. Το συγκεκριμένο μέλος παρίσταται υποχρεωτικά στις συνεδριάσεις της Επιτροπής που αφορούν στην έγκριση οικονομικών καταστάσεων.

Η θητεία των μελών της Επιτροπής συμπίπτει με τη θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου, με δυνατότητα ανανέωσης του διορισμού τους. Σε κάθε περίπτωση, η θητεία των μελών της Επιτροπής δεν μπορεί να υπερβαίνει τα εννέα (9) έτη συνολικά.

Η σύνθεση, η θητεία, οι αρμοδιότητες και η οργάνωση της Επιτροπής Ελέγχου καθώς και οποιοδήποτε άλλο σχετικό με το πλαίσιο λειτουργίας της θέμα, ρυθμίζεται και αναλύεται στον Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου, ο οποίος είναι διαθέσιμος στον ιστότοπο της Εταιρείας:

<https://www.alphatrust.gr/etaireia/i-etaireia/etairiki-diakubernisi/epitropes>

Το είδος, η σύνθεση και η θητεία των μελών της Ε.Ε. ορίστηκαν από την 22.10.2021 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας και επαναπροσδιορίστηκαν με την από 07.06.2022 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας. Η Επιτροπή Ελέγχου είναι ανεξάρτητη επιτροπή και αποτελείται από τρία (3) μέλη, ένα ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. και δύο τρίτα πρόσωπα, εκ των οποίων το ένα τουλάχιστον ανεξάρτητο από την Εταιρεία σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 9 του ν. 4706/2020.

Τα μέλη της Ε.Ε. έχουν εκλεγεί με την από 22.10.2021 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων και την από 07.06.2022 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης Η θητεία της λήγει στις 16.06.2023.

Η Ε.Ε. συγκροτήθηκε σε σώμα στην από 08.06.2022 συνεδριάσή της και έχει την κάτωθι σύνθεση:

- Απόστολος Παπαδόπουλος του Κωνσταντίνου, Πρόεδρος Επιτροπής, τρίτο πρόσωπο – ανεξάρτητο
- Αγνή Λεβή του Αριστοτέλη, Μέλος Επιτροπής, ανεξάρτητο και μη εκτελεστικό μέλος Διοικητικού Συμβουλίου
- Μιχαήλ Πάλπαρης του Δημητρίου, Μέλος Επιτροπής, τρίτο πρόσωπο

Ειδικότερα ο κ. Απόστολος Παπαδόπουλος και η κα Αγνή Λεβή πληρούν τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας της παρ. 1 του άρθρου 9 του ν. 4706/2020, όπως αυτό διαπιστώθηκε με την από 10.02.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Κατά το 2022, η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε σε τακτική βάση (15 φορές συνολικά) με την παρουσία όλων των μελών όπως εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα και όλες οι αποφάσεις της Επιτροπής ελήφθησαν με ομοφωνία.

Συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου και παρουσίες κατά το 2022:

| Όνοματεπώνυμο Μελών | Παρουσία | Ποσοστό συμμετοχής |
|------------------------|----------|--------------------|
| Απόστολος Παπαδόπουλος | 15/15 | 100% |
| Αγνή Λεβή | 15/15 | 100% |
| Μιχαήλ Πάππαρης | 15/15 | 100% |

Η Επιτροπή Ελέγχου συναντήθηκε 2 φορές με τους εξωτερικούς ελεγκτές της εταιρείας Grant Thornton, παρουσία και του επικεφαλής της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου, στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της σχετικά με τη διαδικασία παρακολούθησης των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και δεν ανέφεραν στην Επιτροπή περιπτώσεις ουσιωδών παραβιάσεων ή παρατυπιών. Επιπλέον, στις συνεδριάσεις της Επιτροπής που αφορούν στην έγκριση των οικονομικών καταστάσεων παρίσταντο έπειτα από πρόσκληση της Επιτροπής και ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών της Εταιρείας.

Διευκρινίζεται ότι ο Τακτικός Ελεγκτής της Εταιρείας, ο οποίος διενεργεί τον έλεγχο των ετησίων και των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, δεν παρέχει άλλου είδους μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρεία οι οποίες απαγορεύονται σύμφωνα με τα όσα προβλέπονται στο άρθρο 5 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και το ν. 4449/2017, ούτε συνδέεται με οποιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρεία, προκειμένου να διασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η αντικειμενικότητα και η ανεξαρτησία του.

Πεπραγμένα της Επιτροπής Ελέγχου

Τα κυριότερα ζητήματα τα οποία χειρίστηκε η Επιτροπή Ελέγχου κατά το έτος 2022 είναι τα εξής:

1. Παρουσίαση της έκθεσης προγραμματισμού των Ορκωτών Ελεγκτών για τον έλεγχο της χρήσης 2021.
2. Επιλογή Ελεγκτικής Εταιρείας Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για τον τακτικό και φορολογικό έλεγχο της τρέχουσας χρήσης 2022.
3. Επιλογή Ελεγκτικής Εταιρείας Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για τον έλεγχο των λογαριασμών διαχείρισης των υπό τη διαχείριση της Εταιρείας Αμοιβαίων Κεφαλαίων της τρέχουσας χρήσης 2022.
4. Ετήσια Έκθεση Πεπραγμένων για τη χρήση 2021.
5. Παρακολούθηση του έργου της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου μέσω των τριμηνιαίων εκθέσεων της.
6. Επισκόπηση και έγκριση του επικαιροποιημένου προγράμματος εσωτερικού ελέγχου για το έτος 2022.
7. Επικύρωση της από 31.03.2022 αναφοράς εσωτερικού ελέγχου αναφορικά με τη διενέργεια έκτακτου εσωτερικού ελέγχου σχετικά με τις αμοιβές αντιπροσώπων Α/Κ.
8. Ενημέρωση σχετικά με την έκθεση αποτελεσμάτων ελέγχου της "ALPHA TRUST FALCON INVESTMENT S.C.A. SICAV-SIF" για το έτος 2021.

9. Ενημέρωση, μέσω παρουσίασης των Ορκωτών Ελεγκτών, και συζήτηση σχετικά με τα ευρήματα και σημαντικά θέματα ελέγχου που αφορούσαν στον έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας και του Ομίλου χρήσης 01.01.2021-31.01.2021.

10. Επισκόπηση των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας και του Ομίλου περιόδου 01.01.2021-31.12.2021 πριν από την έγκρισή τους, αξιολογώντας την πληρότητα και τη συνέπεια αυτών σε σχέση με την πληροφόρηση που έχει τεθεί υπόψη της καθώς και με τις λογιστικές αρχές που εφαρμόζει η Εταιρεία.

11. Αξιολόγηση και έγκριση της Ετήσιας Έκθεσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης για την περίοδο 01.01.2021-31.12.2021.

12. Εξέταση των θεμάτων που αφορούν τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων του Α' Εξαμήνου 2022 – Παρουσίαση Ορκωτών.

13. Συζήτηση επί και σχετική αξιολόγηση του εύρους αξιολόγησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ).

14. Εξέταση των προσφορών που ελήφθησαν από ελεγκτικές εταιρείες για την αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) της Εταιρείας.

Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων

Η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων της Εταιρείας (η «Επιτροπή») λειτουργεί ως μία ενιαία επιτροπή δυνάμει της παρ.2 του άρθρου 10 του ν. 4706/2020 και λειτουργεί σύμφωνα με τις προβλέψεις των άρθρων 11 και 12 του ίδιου ως ανωτέρω νόμου. Η Επιτροπή αποτελείται από τρία (3) τουλάχιστον μη εκτελεστικά μέλη, η πλειοψηφία των οποίων, συμπεριλαμβανομένου του Προέδρου της Επιτροπής, είναι ανεξάρτητα. Η θητεία των μελών της Επιτροπής είναι ίση με το διάστημα της θητείας του Δ.Σ.

Η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων έχει εκλεγεί με την από 29.06.2021 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας και επαναπροσδιορίστηκε με την από 31.12.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Η θητεία της λήγει την 16.06.2023. Η Επιτροπή συγκροτήθηκε σε σώμα στην από 05.01.2022 συνεδρίασή της και έχει την κάτωθι σύνθεση:

- Αγνή Λεβή του Αριστοτέλη, Πρόεδρος Επιτροπής, ανεξάρτητο και μη εκτελεστικό μέλος Διοικητικού Συμβουλίου,
- Στέφανος Καραϊσκάκης του Δημητρίου, Μέλος Επιτροπής, ανεξάρτητο και μη εκτελεστικό μέλος Διοικητικού Συμβουλίου,
- David-Phillip Gibbs, Μέλος Επιτροπής, Αντιπρόεδρος, μη εκτελεστικό μέλος Διοικητικού Συμβουλίου.

Σκοπός της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων είναι:

α) να προτείνει προς το Διοικητικό Συμβούλιο, πρόσωπα κατάλληλα για την απόκτηση της ιδιότητας του μέλους Διοικητικού Συμβουλίου, βάσει της Πολιτικής Καταλληλότητας και της διαδικασίας η οποία εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας. Επίσης, να υποστηρίζει το Δ.Σ. για το σχεδιασμό και την παρακολούθηση υλοποίησης των βασικών αρχών και πολιτικών εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρείας,

β) να μεριμνά για το σχεδιασμό και την παρακολούθηση της Πολιτικής Αποδοχών και της έκθεσης αποδοχών για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και παράλληλα την υποβολή προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με την ευρύτερη πολιτική αμοιβών και παροχών, έτσι ώστε να διασφαλίζεται η προσέλκυση και η παραμονή των κατάλληλων στελεχών και το σύστημα αποδοχών να συνδέεται με την εταιρική στρατηγική, τους σκοπούς της Εταιρείας και την πραγμάτωση αυτών, με τελικό στόχο τη δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας στην Εταιρεία,

γ) να λαμβάνει γνώση και να συναινεί επί της πολιτικής αποδοχών εργαζομένων για το σύνολο των εργαζομένων στην Εταιρεία, σύμφωνα με τις σχετικές αρχές για τον καθορισμό και την εφαρμογή πολιτικών και πρακτικών αποδοχών των νόμων 4099/2012 και 4209/2013, όπως ισχύουν, και παράλληλα την υποβολή προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με την ευρύτερη πολιτική αμοιβών και παροχών, έτσι ώστε να διασφαλίζεται η προσέλκυση και η παραμονή των κατάλληλων εργαζομένων και το σύστημα αποδοχών να συνδέεται με την εταιρική στρατηγική, τους σκοπούς της Εταιρείας και την πραγμάτωση αυτών, με τελικό στόχο τη δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας στην Εταιρεία, ενώ παράλληλα να προάγει την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και να συνάδει με τα συμφέροντα των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ και των επενδυτών τους,

δ) να παρακολουθεί και να εισηγείται τις προτάσεις αμοιβών και παροχών των ανώτατων διευθυντικών στελεχών, δηλ. των στελεχών με γραμμή αναφοράς στο Διευθύνοντα Σύμβουλο (CEO), (ενδεικτικά Υπεύθυνοι Διευθύνσεων, Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών, Διευθυντής Εργασιών), όπως και των επικεφαλής των μονάδων εσωτερικού ελέγχου, κανονιστικής συμμόρφωσης και διαχείρισης εταιρικών κινδύνων και

ε) να λαμβάνει γνώση και να συναινεί επί των αμοιβών προέδρων και λοιπών μελών όλων των Επιτροπών της Εταιρείας.

Οι αρχές λειτουργίας και τα καθήκοντα της Επιτροπής περιγράφονται λεπτομερώς στον κανονισμό της ο οποίος είναι διαθέσιμος στον ιστότοπο της Εταιρείας:

<https://www.alphatrust.gr/etaireia/i-etaireia/etairiki-diakuvernisi/epitropes>

Τα μέλη της Επιτροπής ορίζονται από το Δ.Σ. της Εταιρείας. Η Επιτροπή είναι τριμελής και αποτελείται από ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Κατά το 2022, η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων συνεδρίασε 3 φορές με την παρουσία όλων των μελών όπως εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα και όλες οι αποφάσεις της Επιτροπής ελήφθησαν με ομοφωνία.

Συνεδριάσεις της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων και παρουσίες κατά το 2022:

| Όνοματεπώνυμο Μελών | Παρουσία | Ποσοστό συμμετοχής |
|----------------------|----------|--------------------|
| Αγνή Λεβή | 3/3 | 100% |
| Στέφανος Καραϊσκάκης | 3/3 | 100% |
| David-Phillip Gibbs | 3/3 | 100% |

Πεπραγμένα της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων

Η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων κατά τις συνεδριάσεις της το έτος 2022, παρουσία όλων των μελών της, χειρίστηκε τα εξής:

1. Δωρεάν διάθεση ιδίων μετοχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το προσωπικό της Εταιρείας κατ' άρθρο 114 του Ν. 4548/2018
2. Ετήσια αξιολόγηση της καταλληλότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας
3. Αξιολόγηση της ανεξαρτησίας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Λοιπές Επιτροπές

Επιπλέον των ανωτέρω επιτροπών του Δ.Σ., έχουν συσταθεί και λειτουργούν στην Εταιρεία επιτροπές, με συμβουλευτικό και συντονιστικό χαρακτήρα, οι οποίες απαρτίζονται από ανώτερα διευθυντικά στελέχη της

Εταιρείας και έχουν ως σκοπό την υποβοήθηση του έργου της Διοίκησης, οι κυριότερες των οποίων είναι οι ακόλουθες:

A. Επενδυτική Επιτροπή

Η Επενδυτική Επιτροπή Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων (εφεξής «Ε.Ε.Δ.Χ.») είναι συλλογικό όργανο θεσμοθετημένο από το Δ.Σ. της Εταιρείας. Η κύρια αρμοδιότητα της Ε.Ε.Δ.Χ. είναι η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών όσον αφορά στη χάραξη της επενδυτικής πολιτικής και στρατηγικής των συλλογικών και ατομικών χαρτοφυλακίων, τα οποία διαχειρίζεται η Εταιρεία.

Η σύνθεση της Επενδυτικής Επιτροπής είναι η ακόλουθη:

| | |
|----|--|
| 1. | Ιωσήφ Παπαδογιάννης, Πρόεδρος της Επενδυτικής Επιτροπής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτελεστικός, Διευθυντής Επενδύσεων |
| 2. | David Phillip Gibbs, Μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, μη εκτελεστικός, Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων |
| 3. | Χριστόδουλος Αίσιωπος, Μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων, Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικός |
| 4. | Παναγιώτα Ζαγάρη, Μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων, Διαχειρίστρια Επενδύσεων |
| 5. | Κωνσταντίνος Αδάμ, Μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων, Διαχειριστής Επενδύσεων |
| 6. | Δημήτριος Νταλίπης, Μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων, Διαχειριστής Επενδύσεων |
| 7. | Δημήτριος Στεφανόπουλος, Μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων, Διαχειριστής Επενδύσεων |
| 8. | Κωνσταντίνος Μαυρόπουλος, Μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων, Διαχειριστής Επενδύσεων |
| 9. | Δημήτριος Κοσσόρας, Γραμματέας της Επενδυτικής Επιτροπής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων, Διαχειριστής Επενδύσεων |

Η Ε.Ε.Δ.Χ. συγκροτείται από τρία (3) τουλάχιστον μέλη. Τα μέλη διορίζονται με απόφαση του Δ.Σ. και στόχος τους είναι η συμβολή στην αποτελεσματική καθοδήγηση των επενδυτικών επιλογών της Εταιρείας. Παράλληλα, είναι στη διακριτική ευχέρεια της Ε.Ε.Δ.Χ. να προσκαλέσει οποιονδήποτε διαχειριστή ή τρίτο για να παραβρεθεί στις συνεδριάσεις της.

Η Ε.Ε.Δ.Χ. συνέρχεται τουλάχιστον μία φορά το μήνα. Σε κάθε συνεδρίαση τηρούνται πρακτικά.

B. Επιτροπή ESG.

Με σκοπό να θέσει τις κατευθυντήριες γραμμές για την υιοθέτηση και ενσωμάτωση ESG παραγόντων στη λήψη επενδυτικών αποφάσεων και ενεργούς ιδιοκτησίας, η εταιρεία έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων (ή άλλως ESG Επενδυτική Πολιτική). Έχει συστήσει Επιτροπή ESG επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία άπτονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητές της, τα μέλη της οποίας ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας και υποχρεωτικά συμμετέχει ο Διευθυντής Επενδύσεων της εταιρείας.

Η Επιτροπή αποτελείται από τουλάχιστον τέσσερα μέλη τα οποία ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και μπορεί να είναι είτε εργαζόμενοι στην Εταιρεία με γνώση του αντικειμένου ESG, είτε τρίτα πρόσωπα. Στην Επιτροπή πρέπει οπωσδήποτε να συμμετέχει ο Διευθυντής Επενδύσεων της Εταιρείας. Στις

συνεδριάσεις, δύναται να παρίστανται ο Διευθύνων Σύμβουλος, καθώς και άλλα πρόσωπα της Εταιρείας με συμβουλευτικό σκοπό. Την Επιτροπή μπορεί να βοηθούν στο έργο της και άλλες επιτροπές της Εταιρείας. Η Επιτροπή συνέρχεται τουλάχιστον τέσσερις φορές τον χρόνο. Είναι σε απαρτία όταν παρίστανται τουλάχιστον τρία μέλη και αποφασίζει με απλή πλειοψηφία των παρόντων. Στις συνεδριάσεις τηρούνται πρακτικά.

Η σύνθεση της Επιτροπής ESG είναι η ακόλουθη:

- Αγγελική Χατζηδάκη, Μέλος Δ.Σ.
- Ιωσήφ Παπαδογιάννης, Διευθυντής επενδύσεων
- Θεοδώρα Ροκά, Business Development Manager
- Κωνσταντίνος Χατζηιωάννου, Head of Risk Monitoring & Performance Analytics Dept.

Ο Απολογισμός Βιώσιμης Ανάπτυξης της Εταιρείας για το έτος 2021, εγκρίθηκε από το Δ.Σ. κατά τη συνεδρίασή του την 26^η.10.2022 και είναι δημοσιευμένος στην ηλεκτρονική διεύθυνση: <https://www.alphatrust.gr/sustainability/>

VII.Λοιπές πληροφορίες σύμφωνα με τις παρ. 7 & 8 του αρ. 4 του Ν.3556/2007

1. Διάρθρωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Όλες οι μετοχές της Εταιρείας είναι κοινές, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου και έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στην ρυθμισμένη αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τις 05.07.2022.

Στις 31.12.2022 το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται στο συνολικό ποσό των ευρώ, ενός εκατομμυρίου εκατόν είκοσι μίας χιλιάδων ενενήντα ενός και λεπτών ογδόντα τεσσάρων (€1.121.091,84) διαιρούμενο σε τρία εκατομμύρια εκατόν δέκα τέσσερις χιλιάδες εκατόν σαράντα τέσσερις (3.114.144) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας λεπτών τριάντα έξι (€0,36) η κάθε μία.

Η Εταιρεία κατέχει 41.668 ίδιες μετοχές, με μέση τιμή κτήσης €3,26 ανά μετοχή, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 1,34% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας.

2. Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρείας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας γίνεται όπως ορίζει ο Νόμος και δεν υφίσταται εκ του καταστατικού της περιορισμοί στην μεταβίβαση.

3. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 τα πρόσωπα που διατηρούν σημαντική άμεση ή έμμεση συμμετοχή κατά την έννοια των αρ. 9 έως 11 του Ν. 3556/2007 είναι:

| Επώνυμο | Όνομα | Όνομα πατρός | Αριθμός Μετοχών | Ποσοστό (%) |
|--|---|--|-----------------|-------------|
| Ταμβακάκης | Φαίδων | Δημήτριος | 666.222 | 21,393% |
| Χατζηδάκης Δομετίου Χατζηδάκη Χατζηδάκη (Συγκύριοι Κ.Ε.Μ.) | Μιχαήλ Γεωργία Αγγελική Βασιλική | Εμμανουήλ Αθανάσιος Μιχαήλ Μιχαήλ | 655.456 | 21,048% |
| Αίσωπος | Χριστόδουλος | Αλέξανδρος | 189.222 | 6,076% |

4. Μετοχές που παρέχουν ειδικά δικαιώματα

Δεν υφίσταται μετοχές της Εταιρείας οι οποίες παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου στους κατόχους τους.

5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπονται από το Καταστατικό της Εταιρείας περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

6. Συμφωνίες μεταξύ μετόχων της Εταιρείας

Δεν υφίσταται συμφωνίες μετόχων, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

7. Κανόνες για τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και για την τροποποίηση του Καταστατικού που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Ν. 4548/2018

Οι κανόνες που προβλέπει το Καταστατικό της Εταιρείας για τον διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της και την τροποποίηση των διατάξεων του, δεν διαφοροποιούνται από τις προβλέψεις των διατάξεων του Ν. 4548/2018.

8. Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών, για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 49 του Ν. 4548/2018

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 22.10.2021, ενέκρινε την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου για πρόγραμμα απόκτησης ιδίων μετοχών με βάση το αρ. 49 του Ν.4548/2018. Το νέο πρόγραμμα αφορά την απόκτηση κατ' ανώτατο όριο 195.115 με εύρος τιμής, ανώτατο τα €10 και κατώτατο το €0,01. Η διάρκεια της περιόδου αγοράς ορίζεται έως είκοσι τέσσερις (24) μήνες.

9. Σημαντικές συμφωνίες που έχει συνάψει η Εταιρεία και οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης

Δεν υφίσταται συμφωνίες οι οποίες έχουν τεθεί σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής του ελέγχου της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

10. Σημαντικές συμφωνίες που έχει συνάψει η Εταιρεία με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή με το προσωπικό της

Δεν υπάρχουν ειδικές συμφωνίες της Εταιρείας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

**Για το Διοικητικό Συμβούλιο
Κηφισιά, 6 Απριλίου 2023**

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΦΑΙΔΩΝ - ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΤΑΜΒΑΚΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. Χ062986/02

ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΣ ΑΙΣΩΠΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ287112/06

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της εταιρείας «ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από τον εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2022, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιλήψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και σύμφωνα με το Ν. 4548/2018.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων 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.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Αναγνώριση εσόδων (σε εταιρική και ενοποιημένη βάση)

Για τη χρήση που έληξε την 31/12/2022 (01/01/2022 - 31/12/2022) ο κύκλος εργασιών του Ομίλου και της Εταιρείας ανήλθε στο ποσό €7εκ, και €6,9εκ. αντίστοιχα.

Οι κυριότερες πηγές εσόδου του Ομίλου αφορούν την διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων και την διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων πελατών. Η διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων περιλαμβάνει διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων εσωτερικού, διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων εναλλακτικών επενδύσεων εξωτερικού, καθώς και αντιπροσώπευση σχετικά με την διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού.

Το έσοδο επιμετρώνεται βάσει του ανταλλάγματος που καθορίζεται στην σύμβαση με τον πελάτη και δεν περιλαμβάνει ποσά που εισπράχθηκαν για λογαριασμό τρίτων. Ο Όμιλος αναγνωρίζει έσοδο όταν ο εκπληρώνει μία υποχρέωση εκτέλεσης, δηλαδή όταν ο έλεγχος της υπηρεσίας μεταβιβάζεται στον πελάτη. Ο Όμιλος δεν συνάπτει συμβάσεις όπου η περίοδος ανάμεσα στην μεταβίβαση των υπηρεσιών που έχουν υποσχεθεί στον πελάτη και της πληρωμής από τον πελάτη να υπερβαίνει τον ένα χρόνο. Συνεπώς, ο Όμιλος δεν προσαρμόζει το τίμημα της συναλλαγής για την διαχρονική αξία του χρήματος.

Οι γνωστοποιήσεις του Ομίλου σχετικά με την αναγνώριση του εσόδου περιλαμβάνεται στη σημείωση 4.14 των οικονομικών καταστάσεων.

Η προσέγγιση του ελέγχου μας περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τη διενέργεια των ακόλουθων διαδικασιών:

- Εξετάσαμε το περιβάλλον των πληροφοριακών συστημάτων που υποστηρίζει τις διάφορες κατηγορίες εσόδων, συμπεριλαμβανομένων των εσωτερικών διαδικασιών και των δικλίδων ασφαλείας που σχετίζονται με αυτά
- Εξετάσαμε την ορθή μεταφορά των δεδομένων από τα επιμέρους πληροφοριακά συστήματα στο ισοζύγιο γενικής λογιστικής
- Διενεργήσαμε, μεταξύ άλλων, αναλυτικές διαδικασίες επί των εσόδων, λαμβάνοντας υπόψιν και τις γενικότερες τάσεις της αγοράς των χρηματοπιστωτικών μέσων και αμοιβαίων κεφαλαίων, καθώς και επιβεβαίωση των ποσοστών προμήθειας με συμβάσεις και επανυπολογισμός των εσόδων από προμήθειες
- Στις ανωτέρω διαδικασίες, όπου κρίθηκε απαραίτητο, χρησιμοποιήσαμε ειδικό εμπειρογνώμονα της εταιρείας μας
- Αξιολογήσαμε επιπλέον την επάρκεια των γνωστοποιήσεων στις σχετικές σημειώσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Αποτίμηση επενδύσεων σε θυγατρικές (σε εταιρική βάση)

Κατά την 31/12/2022, οι επενδύσεις σε θυγατρικές της Εταιρείας ανήλθαν σε €5,05εκ. Εντός του εν λόγω κονδυλίου περιλαμβάνονται οι αποτιμήσεις των θυγατρικών εταιρειών Alpha Trust Ελληνική Μ.Α.Ε. και Alpha Trust Sarl Luxembourg, οι οποίες και έχουν επιμετρηθεί σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων. Καθώς οι μετοχές των εταιριών αυτών δεν είναι

Η προσέγγιση του ελέγχου μας περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τη διενέργεια των ακόλουθων διαδικασιών:

- Καταγράψαμε τη διαδικασία, την πολιτική και τη μεθοδολογία που χρησιμοποιεί η Διοίκηση για την αποτίμηση των επενδύσεων σε

εισηγμένες σε ενεργή αγορά, η αποτίμησή τους γίνεται στην εύλογη αξία χρησιμοποιώντας διάφορες μεθόδους αποτίμησης όπως, την Κεφαλαιοποίηση του Εισοδήματος (Income Approach), την Προεξόφληση των Ταμειακών Ροών (Discounted Cash Flow Method), τη Συγκριτική Μέθοδο (Comparable Method), την Αναπροσαρμοσμένη Καθαρή Θέση (Adjusted Net Book Value method). Οι παραπάνω επενδύσεις, ταξινομούνται στο Επίπεδο 3, καθώς η αποτίμησή της εύλογης αξίας τους βασίζεται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα που υποστηρίζονται από λίγες ή καθόλου συναλλαγές σε ενεργή αγορά και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία

Η Εταιρεία εξετάζει, σε περιοδική βάση (κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων), τις επενδύσεις σε θυγατρικές για πιθανή απομείωση της αξίας τους.

Οι γνωστοποιήσεις της Εταιρείας σχετικά με τις ακολουθούμενες λογιστικές αποτιμήσεις των επενδύσεων σε θυγατρικές περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 5 και 8.4 των οικονομικών καταστάσεων.

θυγατρικές και στο πλαίσιο αυτό πραγματοποιήσαμε διαδικασίες προς επιβεβαίωση των ανωτέρω

- Επιβεβαιώσαμε πως τα στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για τις αποτιμήσεις των εταιρειών, έχουν εξαχθεί και συμφωνούν με τα λογιστικά βιβλία της κάθε θυγατρικής εταιρείας

- Με τη συμμετοχή εξειδικευμένων στελεχών του γραφείου μας σε θέματα αποτιμήσεων εταιρειών, αξιολογήσαμε τις παραδοχές αναφορικά με το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε στη μέθοδο αποτίμησης Discounted Cash Flow Method της θυγατρικής Alpha Trust Sarl Luxembourg.

- Αξιολογήσαμε επιπλέον την επάρκεια των γνωστοποιήσεων στις σχετικές σημειώσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Ενσώματα πάγια (σε ενοποιημένη βάση)

Κατά την 31/12/2022, τα ενσώματα πάγια του Ομίλου ανήλθαν σε €5,5εκ. Εντός του εν λόγω κονδυλίου περιλαμβάνονται τα επενδυτικά ακίνητα της θυγατρικής εταιρείας Alpha Trust Ελληνική Α.Ε., τα οποία και έχουν επιμετρηθεί σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. στο κόστος κτήσης μείον συσσωρευμένων αποσβέσεων.

Ο Όμιλος εξετάζει, σε περιοδική βάση (κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων), τα πάγια περιουσιακά του στοιχεία για πιθανή απομείωση της αξίας τους.

Οι γνωστοποιήσεις του Ομίλου σχετικά με τις ακολουθούμενες λογιστικές αποτιμήσεις των ενσώματων παγίων περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 4.3 και 8.1 των οικονομικών καταστάσεων.

Η προσέγγιση του ελέγχου μας περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τη διενέργεια των ακόλουθων διαδικασιών:

- Καταγράψαμε τη διαδικασία, την πολιτική και τη μεθοδολογία που χρησιμοποιεί η Διοίκηση για την επιμέτρηση των ενσώματων παγίων και στο πλαίσιο αυτό πραγματοποιήσαμε διαδικασίες προς επιβεβαίωση των ανωτέρω

- Εξετάσαμε κατά πόσο τα ποσά των ενσώματων παγίων που εμφανίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις συμφωνούν με τα αντίστοιχα στοιχεία που εμφανίζονται στο μητρώο παγίων

- Αξιολογήσαμε επιπλέον την επάρκεια των γνωστοποιήσεων στις σχετικές σημειώσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Άλλο Θέμα

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31/12/2021 ελέγχθηκαν από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την 28.02.2022 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

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

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

Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθ. 44 Ν. 4449/2017) της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας και του Ομίλου.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες 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 εταιρικές και ενοποιημένες 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 εταιρικές και ενοποιημένες 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 τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών 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 και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων 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 και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 152 του Ν. 4548/2018.

β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 και 153 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2022.

γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

3. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία και τις θυγατρικές της μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

Οι επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία και στις θυγατρικές της, κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 8.31 των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 07/06/2022 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

5. Κανονισμός Λειτουργίας

Η Εταιρεία διαθέτει Κανονισμό Λειτουργίας σύμφωνα με το περιεχόμενο που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 14 του Ν. 4706/2020.

6. Έκθεση Διασφάλισης επί του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς

Εξετάσαμε τα ψηφιακά αρχεία της εταιρείας ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (εφεξής Εταιρεία ή/και Όμιλος), τα οποία καταρτίστηκαν σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μορφότυπο (ESEF) που ορίζεται από τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (ΕΕ) 2019/815, όπως τροποποιήθηκε με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/1989 (εφεξής Κανονισμός ESEF), και τα οποία περιλαμβάνουν τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022, σε

μορφή XHTML, καθώς και το προβλεπόμενο αρχείο XBRL 213800HTQYANHHKR1W44-2022-12-31-el με την κατάλληλη σήμανση, επί των προαναφερόμενων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Κανονιστικό πλαίσιο

Τα ψηφιακά αρχεία του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου καταρτίζονται σύμφωνα με τον Κανονισμό ESEF και την 2020/C 379/01 Ερμηνευτική Ανακοίνωση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 10ης Νοεμβρίου 2020, όπως προβλέπεται από το Ν. 3556/2007 και τις σχετικές ανακοινώσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής «Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF»). Συνοπτικά το Πλαίσιο αυτό περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες απαιτήσεις:

- Όλες οι ετήσιες οικονομικές εκθέσεις θα πρέπει να συντάσσονται σε μορφότυπο XHTML.
- Όσον αφορά τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, η χρηματοοικονομική πληροφόρηση, που περιλαμβάνεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, στην Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών, καθώς επίσης και η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που περιλαμβάνεται στις λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες, θα πρέπει να επισημαίνεται με ετικέτες XBRL (XBRL 'tags' και "block tag"), σύμφωνα με την Ταξινόμια του ESEF (ESEF Taxonomy), όπως ισχύει. Οι τεχνικές προδιαγραφές για τον ESEF, συμπεριλαμβανομένης και της σχετικής ταξινόμιας, παρατίθενται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα (Regulatory Technical Standards) του ESEF.

Οι απαιτήσεις που ορίζονται από το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF αποτελούν κατάλληλα κριτήρια για να εκφράσουμε συμπέρασμα που παρέχει εύλογη διασφάλιση.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και υποβολή των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και του Ομίλου, για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022, σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ορίζονται από το Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των ψηφιακών αρχείων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι ο σχεδιασμός και η διενέργεια αυτής της εργασίας διασφάλισης, σύμφωνα με την υπ' αρ. 214/4/11-02-2022 Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ) και τις «Κατευθυντήριες οδηγίες σε σχέση με την εργασία και την έκθεση διασφάλισης των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών επί του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς (ESEF) των εκδοτών με κινητές αξίες εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά στην Ελλάδα», όπως εκδόθηκαν από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών την 14/02/2022 (εφεξής "Κατευθυντήριες Οδηγίες ESEF"), έτσι ώστε να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση ότι οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου που καταρτίστηκαν από τη διοίκηση σύμφωνα με τον ESEF συμμορφώνονται από κάθε ουσιώδη άποψη με το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF.

Η εργασία μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ), όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και επιπλέον έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές υποχρεώσεις ανεξαρτησίας, σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τον Κανονισμό (ΕΕ) 537/2014.

Η εργασία διασφάλισης που διενεργήσαμε καλύπτει περιοριστικά τα αντικείμενα που περιλαμβάνονται στις Κατευθυντήριες Οδηγίες ESEF και διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Εργασιών Διασφάλισης 3000, "Έργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης". Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι η εργασία αυτή θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα αναφορικά με μη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του Κανονιστικού Πλαισίου ESEF.

Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, διατυπώνουμε το συμπέρασμα ότι οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου, για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022, σε μορφή αρχείου ΧΗΤΜΛ, καθώς και το προβλεπόμενο αρχείο ΧΒRΛ 213800HTQYANHHKR1W44-2022-12-31-el με την κατάλληλη σήμανση, επί των προαναφερόμενων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των λοιπών επεξηγηματικών πληροφοριών, έχουν καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονιστικού Πλαισίου ESEF.

Αθήνα, 07 Απριλίου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση για την χρήση 2022

Σύμφωνα με τα Πρότυπα Χρηματοοικονομικής αναφοράς Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης

| Σημ. | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | | |
|---|------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | | |
| Μη κυκλοφορούν ενεργητικό | | | | | |
| Ενσώματα πάγια | 8.1 | 5.576.520 | 5.238.004 | 188.859 | 164.161 |
| Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων | 8.2 | 235.320 | 201.311 | 500.333 | 673.724 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 8.3 | 500.274 | 587.385 | 500.274 | 587.385 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 8.5 | 332.437 | 317.592 | 368.337 | 636.592 |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές | 8.4 | - | - | 5.059.786 | 4.533.293 |
| | | 6.644.552 | 6.344.292 | 6.617.588 | 6.595.155 |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό | | | | | |
| Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις | 8.6 | 725.689 | 1.710.700 | 725.689 | 1.710.622 |
| Χρεώστες διάφοροι | 8.7 | 1.265.279 | 3.122.741 | 995.356 | 3.004.896 |
| Λοιπές Απαιτήσεις | 8.8 | 966.314 | 512.297 | 965.638 | 511.405 |
| Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 8.9 | 573.303 | 471.962 | 573.303 | 471.962 |
| Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα | 8.10 | 374.721 | 783.763 | 351.073 | 427.598 |
| | | 3.905.306 | 6.601.464 | 3.611.059 | 6.126.484 |
| Σύνολο ενεργητικού | | 10.549.858 | 12.945.757 | 10.228.647 | 12.721.639 |
| Ίδια κεφάλαια | | | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 8.11 | 1.121.092 | 1.116.573 | 1.121.092 | 1.116.573 |
| Χορηγηθέντα μετοχικά δικαιώματα προαίρεσης | 8.27 | - | 88.578 | - | 88.578 |
| Αποθεματικά υπέρ το άρτιο | | 118.531 | 50.200 | 121.778 | 53.447 |
| Ίδιες μετοχές | 8.11 | (135.836) | (262.232) | (135.836) | (262.232) |
| Λοιπά αποθεματικά | 8.12 | 686.368 | 662.883 | 616.395 | 592.910 |
| Υπόλοιπο κερδών εις νέον | | 4.758.508 | 5.100.675 | 6.237.670 | 6.179.764 |
| | | 6.548.663 | 6.756.677 | 7.961.098 | 7.769.040 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | | - | 1 | - | - |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | | 6.548.663 | 6.756.678 | 7.961.098 | 7.769.040 |
| Υποχρεώσεις | | | | | |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | | | |
| Έντοκα Δάνεια | 8.13 | 1.310.471 | 1.173.293 | - | - |
| Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως | 8.14 | 175.896 | 164.588 | 175.896 | 164.588 |
| Κρατικές επιχορηγήσεις | 8.19 | 34.621 | 48.240 | 34.621 | 48.240 |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις | 8.17 | 175.888 | 134.316 | 236.397 | 409.711 |
| Προβλέψεις | 8.15 | - | 35.000 | - | 35.000 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 8.24 | 804.732 | 760.213 | 428.661 | 368.154 |
| | | 2.501.609 | 2.315.650 | 875.576 | 1.025.693 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 8.16 | 1.242.812 | 2.859.922 | 953.763 | 2.818.417 |
| Πιστωτές διάφοροι | | 8.408 | 8.097 | 8.408 | 8.097 |
| Υποχρεώσεις για φόρους τέλη | 8.18 | 74.588 | 840.391 | 152.510 | 825.000 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις | 8.17 | 62.407 | 70.965 | 277.293 | 275.392 |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια | 8.13 | 111.371 | 94.055 | - | - |
| | | 1.499.585 | 3.873.430 | 1.391.973 | 3.926.907 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | | 4.001.194 | 6.189.080 | 2.267.549 | 4.952.599 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρ/ων | | 10.549.858 | 12.945.757 | 10.228.647 | 12.721.639 |

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

Κύκλος εργασιών

Κόστος πωληθέντων

Μικτό κέρδος

Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως

Έξοδα διοικητικής λειτουργίας

Έξοδα λειτουργίας πωλήσεων

Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως

Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων

Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Έσοδα / (έξοδα) από προβλέψεις

Αποτελέσματα από θυγατρικές

Κέρδη προ φόρων

Φόρος εισοδήματος

Κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Κέρδη / (Ζημίες) περιόδου από διακοπτόμενη δραστηριότητα

Συνολικά κέρδη περιόδου

Τα συνολικά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής

από συνεχιζόμενες δραστηριότητες

από διακοπείσες δραστηριότητες

Σύνολο

Τα συνολικά κέρδη που αναλογούν στις μη ελέγχουσες συμμετοχές

από συνεχιζόμενες δραστηριότητες

από διακοπείσες δραστηριότητες

Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών

Βασικά κέρδη κατά μετοχή

από συνεχιζόμενες δραστηριότητες

από διακοπείσες δραστηριότητες

Σύνολο

| Σημ. | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 1/1 - 31/12/2022 | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2022 | 1/1 - 31/12/2021 |
| 8.20 | 7.035.308 | 9.752.697 | 6.923.391 | 9.326.997 |
| 8.21 | (2.892.459) | (2.692.956) | (2.878.162) | (2.674.958) |
| | 4.142.849 | 7.059.741 | 4.045.229 | 6.652.039 |
| | 260.562 | 114.094 | 260.503 | 105.798 |
| 8.21 | (2.291.523) | (2.023.724) | (2.309.333) | (2.003.211) |
| 8.21 | (1.259.795) | (1.084.449) | (1.311.633) | (1.120.973) |
| | (12.265) | (33.738) | (7.291) | (33.731) |
| | 839.828 | 4.031.923 | 677.474 | 3.599.922 |
| 8.22 | (152.242) | 74.706 | (110.176) | 76.860 |
| 8.27 | 71.421 | 18.261 | 71.421 | 18.261 |
| 8.23 | - | - | 523.483 | 709.106 |
| | 759.007 | 4.124.890 | 1.162.203 | 4.404.149 |
| 8.24 | (243.961) | (996.735) | (244.142) | (903.783) |
| | 515.046 | 3.128.155 | 918.061 | 3.500.366 |
| 8.25 | 74.335 | - | 74.335 | - |
| | 589.381 | 3.128.155 | 992.396 | 3.500.366 |
| | 515.046 | 3.128.155 | 918.061 | 3.500.366 |
| | 74.335 | 0 | 74.335 | 0 |
| | 589.381 | 3.128.155 | 992.396 | 3.500.366 |
| | - | - | - | - |
| | - | - | - | - |
| | 3.072.476 | 3.009.962 | 3.072.476 | 3.009.962 |
| 8.26 | 0,1676 | 1,0393 | 0,2988 | 1,1629 |
| 8.26 | 0,0242 | 0,0000 | 0,0242 | 0,0000 |
| | 0,1918 | 1,0393 | 0,3230 | 1,1629 |

Κατάσταση Συνολικών εσόδων

Συνολικά κέρδη περιόδου

Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες) υποχρεώσεων

Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες) υποχρεώσεων για παροχές προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση

Αναβαλλόμενη φορολογία υποχρέωσης

Σύνολο αναλογιστικών κερδών/ζημιών υποχρεώσεων

Τελικά συνολικά έσοδα περιόδου

| Σημ. | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 1/1 - 31/12/2022 | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2022 | 1/1 - 31/12/2021 |
| | 589.381 | 3.128.155 | 992.396 | 3.500.366 |
| | 28.461 | 4.663 | 28.461 | 4.663 |
| | (6.261) | (1.328) | (6.261) | (1.328) |
| | 22.200 | 3.335 | 22.200 | 3.335 |
| | 611.581 | 3.131.490 | 1.014.596 | 3.503.701 |

Τα συνολικά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής

από συνεχιζόμενες δραστηριότητες

από διακοπείσες δραστηριότητες

Τα συνολικά κέρδη που αναλογούν στις μη ελέγχουσες συμμετοχές

από συνεχιζόμενες δραστηριότητες

από διακοπείσες δραστηριότητες

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων – Όμιλος

Για την περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022

| ΟΜΙΛΟΣ | Σημ. | Μετοχικό κεφάλαιο | Δικαιώματα προαίρεσης | Υπέρ το άρτιο ποσά | Ίδιες μετοχές | Λοιπά αποθεματικά | Υπόλοιπο κερδών εις νέον | Δικαιώματα Μειοψηφίας | Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων |
|---|------|-------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------|------------------------|
| Υπόλοιπο στις 1.1.2021 | | 1.115.853 | 89.288 | 41.335 | (314.920) | 648.220 | 4.059.537 | 1 | 5.639.318 |
| Συνολικά κέρδη / ζημιές περιόδου | | - | - | - | - | - | 3.128.155 | - | 3.128.155 |
| Τακτικό αποθεματικό | | - | - | - | - | 10.000 | (10.000) | - | - |
| Αναλογιστικά κέρδη/ζημιές υποχρεώσεων για παροχές προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση | | - | - | - | - | 4.663 | - | - | 4.663 |
| Αύξηση / Μείωση μετοχικού κεφαλαίου | | 720 | - | 8.864 | - | - | - | - | 9.584 |
| Διανομή στους μετόχους | | - | - | - | - | - | (1.964.939) | - | (1.964.939) |
| Διανομή σε εργαζομένους | | - | - | - | - | - | (32.592) | - | (32.592) |
| Απόκτηση Ιδίων Μετοχών | | - | - | - | (32.881) | - | - | - | (32.881) |
| Διάθεση Ιδίων Μετοχών | | - | - | - | 85.569 | - | (85.569) | - | - |
| Αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε απευθείας στην Κ.Θ. | | - | (710) | - | - | - | 6.081 | - | 5.371 |
| Υπόλοιπο στις 31.12.2021 | | 1.116.573 | 88.578 | 50.200 | (262.232) | 662.883 | 5.100.675 | 1 | 6.756.678 |
| Υπόλοιπο στις 1.1.2022 | | 1.116.573 | 88.578 | 50.200 | (262.232) | 662.883 | 5.100.675 | 1 | 6.756.678 |
| Συνολικά κέρδη / ζημιές περιόδου | | - | - | - | - | - | 589.381 | - | 589.381 |
| Τακτικό αποθεματικό | 8.12 | - | - | - | - | 500 | (500) | - | - |
| Αναλογιστικά κέρδη/ζημιές υποχρεώσεων για παροχές προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση | | - | - | - | - | 22.200 | - | - | 22.200 |
| Αύξηση / Μείωση μετοχικού κεφαλαίου | 8.11 | 4.519 | - | - | - | - | - | - | 4.519 |
| Διανομή στους μετόχους | | - | - | - | - | - | (1.035.751) | - | (1.035.751) |
| Χορηγηθέντα μετοχικά δικαιώματα προαίρεσης | 8.27 | - | (88.578) | 68.331 | - | - | - | - | (20.247) |
| Απόκτηση Ιδίων Μετοχών | 8.11 | - | - | - | (150.250) | - | - | - | (150.250) |
| Διάθεση Ιδίων Μετοχών | 8.11 | - | - | - | 276.646 | - | 96.285 | - | 372.931 |
| Αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε απευθείας στην Κ.Θ. | | - | - | - | - | 785 | 8.419 | (1) | 9.204 |
| Υπόλοιπο στις 31.12.2022 | | 1.121.092 | - | 118.531 | (135.836) | 686.368 | 4.758.508 | 0 | 6.548.663 |

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

alphatrust

Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων – Εταιρεία Για την περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022

| ΕΤΑΙΡΕΙΑ | Σημ. | Μετοχικό κεφάλαιο | Δικαιώματα προαίρεσης | Υπέρ το άρτιο ποσά | Ίδιες μετοχές | Λοιπά αποθεματικά | Υπόλοιπο κερδών εις νέον | Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων |
|---|------|-------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|------------------------|
| Υπόλοιπο στις 1.1.21 | | 1.115.853 | 89.288 | 44.582 | (314.920) | 578.247 | 4.773.826 | 6.286.877 |
| Συνολικά κέρδη / ζημιές περιόδου | | - | - | - | - | - | 3.499.038 | 3.499.038 |
| Τακτικό αποθεματικό | | - | - | - | - | 10.000 | (10.000) | - |
| Αναλογιστικά κέρδη/ζημιές υποχρεώσεων για παροχές προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση | | - | - | - | - | 4.663 | - | 4.663 |
| Αύξηση / Μείωση μετοχικού κεφαλαίου | | 720 | - | 8.864 | - | - | - | 9.584 |
| Διανομή στους μετόχους | | - | - | - | - | - | (1.964.939) | (1.964.939) |
| Διανομή σε εργαζομένους | | - | - | - | - | - | (32.592) | (32.592) |
| Απόκτηση Ιδίων Μετοχών | | - | - | - | (32.881) | - | - | (32.881) |
| Διάθεση Ιδίων Μετοχών | | - | - | - | 85.569 | - | (85.569) | - |
| Χορηγηθέντα μετοχικά δικαιώματα προαίρεσης | | - | (710) | - | - | - | - | (710) |
| Υπόλοιπο στις 31.12.2021 | | 1.116.573 | 88.578 | 53.447 | (262.232) | 592.910 | 6.179.764 | 7.769.040 |
| Υπόλοιπο στις 1.1.2022 | | 1.116.573 | 88.578 | 53.447 | (262.232) | 592.910 | 6.179.764 | 7.769.040 |
| Συνολικά κέρδη / ζημιές περιόδου | | - | - | - | - | - | 992.396 | 992.396 |
| Τακτικό αποθεματικό | 8.12 | - | - | - | - | 500 | (500) | - |
| Αναλογιστικά κέρδη/ζημιές υποχρεώσεων για παροχές προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση | | - | - | - | - | 22.200 | - | 22.200 |
| Αύξηση / Μείωση μετοχικού κεφαλαίου | 8.11 | 4.519 | - | - | - | - | - | 4.519 |
| Διανομή στους μετόχους | | - | - | - | - | - | (1.035.751) | (1.035.751) |
| Απόκτηση Ιδίων Μετοχών | 8.11 | - | - | - | (150.250) | - | - | (150.250) |
| Διάθεση Ιδίων Μετοχών | 8.11 | - | - | - | 276.646 | - | 96.285 | 372.931 |
| Χορηγηθέντα μετοχικά δικαιώματα προαίρεσης | 8.27 | - | (88.578) | 68.331 | - | - | - | (20.247) |
| Αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε απευθείας στην Κ.Θ. | | - | - | - | - | 785 | 5.477 | 6.261 |
| Υπόλοιπο στις 31.12.2022 | | 1.121.092 | - | 121.778 | (135.836) | 616.395 | 6.237.670 | 7.961.098 |

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

| Κατάσταση Ταμειακών Ροών | | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---|------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | | 01.01- 31.12.2022 | 01.01- 31.12.2021 | 01.01- 31.12.2022 | 01.01- 31.12.2021 |
| | Σημ. | | | | |
| Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | | | | | |
| Κέρδη προ φόρων | | 759.007 | 4.124.890 | 1.162.203 | 4.404.149 |
| Πλέον/μείον προσαρμογές για: | | | | | |
| Αποσβέσεις άυλων και ενσώματων παγίων στοιχείων | 8.1 | 235.808 | 149.803 | 181.003 | 104.960 |
| Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης | 8.2 | 83.514 | 62.367 | 290.915 | 212.157 |
| Προβλέψεις για παροχές στο προσωπικό | 8.14 | 39.769 | 46.246 | 39.769 | 46.246 |
| Μεταβολές από επανεκτίμηση χρεογράφων μεταφερόμενες στα αποτελέσματα χρήσης | 8.9 | 120.859 | (71.971) | 120.859 | (71.971) |
| Πιστωτικοί τόκοι | | (40.803) | (14.786) | (40.712) | (14.738) |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | | 14.221 | 13.607 | 12.336 | 11.405 |
| Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες | | | | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα | | (14.221) | (13.607) | (12.336) | (11.405) |
| (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων | | (1.226.900) | 2.546.403 | (1.966.753) | 725.527 |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων | | 2.238.074 | (2.594.364) | 2.518.495 | (2.574.034) |
| Πωλήσεις/(αγορές) χρεογράφων | 8.9 | (222.200) | (212.506) | (222.200) | (212.506) |
| Καταβληθέντες φόροι | | (1.024.111) | (327.128) | (992.912) | (230.251) |
| Σύνολο λειτουργικών ροών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | | 963.017 | 3.708.954 | 1.090.666 | 2.389.539 |
| Λειτουργικές ροές από διακοπτόμενες δραστηριότητες | | 74.335 | | 74.335 | |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | | 1.037.351 | 3.708.954 | 1.165.000 | 2.389.539 |
| Επενδυτικές δραστηριότητες: | | | | | |
| Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπρακτικών και λοιπών επενδύσεων | | - | - | (526.493) | (654.106) |
| Απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων | 8.1 | (487.213) | (1.592.771) | (118.588) | (286.199) |
| Μερίσματα από Θυγατρικές | | - | - | 290.000 | 250.000 |
| Τόκοι εισπραχθέντες | | 40.803 | 14.786 | 40.712 | 14.738 |
| Σύνολο επενδυτικών ροών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | | (446.410) | (1.577.985) | (314.369) | (675.567) |
| Επενδυτικές ροές από διακοπτόμενες δραστηριότητες | | - | - | - | - |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | | (446.410) | (1.577.985) | (314.369) | (675.567) |
| Χρηματοδοτικές δραστηριότητες: | | | | | |
| Αγορά/διάθεση ιδίων μετοχών | 8.11 | 222.680 | (32.881) | 222.680 | (32.881) |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου | 8.11 | 4.519 | 720 | 4.519 | 720 |
| Τόκοι χρηματοδοτικής μίσθωσης | | (10.677) | (6.306) | (30.026) | (25.541) |
| Εξοφλήσεις δανείων | 8.13 | (92.176) | (316.975) | - | - |
| Μερίσματα πληρωθέντα | 8.11 | (1.035.751) | (1.997.531) | (1.035.751) | (1.997.531) |
| Χορηγηθέντα μετοχικά δικαιώματα προαίρεσης | 8.11 | (88.578) | - | (88.578) | - |
| Σύνολο χρηματοδοτικών ροών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | | (999.983) | (2.352.973) | (927.156) | (2.055.233) |
| Χρηματοδοτικές ροές από διακοπτόμενες δραστηριότητες | | - | - | - | - |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | | (999.983) | (2.352.973) | (927.156) | (2.055.233) |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ) | | (409.042) | (222.004) | (76.525) | (341.261) |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης | | 783.763 | 1.005.768 | 427.598 | 768.859 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης | | 374.721 | 783.763 | 351.073 | 427.598 |

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

Σημειώσεις επί των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

1. Πληροφορίες για την Εταιρεία και τον Όμιλο

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το έτος 1987 ως Ε.Π.Ε. και μετετράπη σε Α.Ε. το 1991. Η άδεια συστάσεως εκδόθηκε την 15.01.1991 από την Νομαρχία Αθηνών και έλαβε Αρ. ΜΑΕ. 23491/01/Β/91/024. Με βάση τον νόμο 3606/2007 ο φάκελος της Εταιρείας τηρείται στο Υπουργείο Ανάπτυξης στη Διεύθυνση ΑΕ & Πίστewς, και ο αριθμός ΓΕΜΗ είναι 882401000.

Η επωνυμία της εταιρείας ήταν «ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» με διακριτικό τίτλο «ALPHA TRUST Α.Ε.Π.Ε.Υ.» μέχρι την 31/12/2013. Με την από 29/5/2014 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, η επωνυμία της εταιρείας είναι πλέον «ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ». Έδρα της Εταιρείας ορίζεται ο Δήμος Κηφισιάς.

Σύμφωνα με το άρθρο 2 του καταστατικού της:

Αντικείμενο και σκοπός της Εταιρείας είναι αποκλειστικά η διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων κατά τις διατάξεις του νόμου 4099/2012 περί "οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, Οδηγία 2009/65/ΕΚ και άλλες διατάξεις" όπως ο νόμος αυτός ισχύει με τις εκάστοτε τροποποιήσεις του.

Κατόπιν αδειάς της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σκοπός της Εταιρείας είναι επιπρόσθετα:

Σύμφωνα με το άρθρο 12 παρ. 2 περ. α και περ. β-αα του ν. 4099/2012 και

(α) η παροχή υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που ανήκουν σε συνταξιοδοτικά ταμεία, κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας, σύμφωνα με εντολές που δίδονται από πελάτες και για κάθε πελάτη χωριστά, εφόσον τα χαρτοφυλάκια περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που αναφέρονται στο παράρτημα Ι, Τμήμα Γ του Ν.4514/2018 όπως ισχύει και

(β) η παροχή επενδυτικών συμβουλών, για ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα του παραρτήματος Ι, Τμήμα Γ του Ν.4514/2018.

Σύμφωνα με το άρθρο 6 του ν.4209/2013:

(γ) η διαχείριση Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων κατά τις διατάξεις του ν. 4209/2013 «Προσαρμογή της ελληνικής νομοθεσίας στην Οδηγία 2011/61/ΕΕ σχετικά με τους διαχειριστές οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και την Οδηγία 2011/89/ΕΕ σχετικά με τη συμπληρωματική εποπτεία των χρηματοπιστωτικών οντοτήτων που ανήκουν σε χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων, μέτρα για την εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 648/2012/ΕΕ περί εξωχρηματιστηριακών παραγώγων, κεντρικών αντισυμβαλλομένων και αρχείων καταγραφής συναλλαγών και άλλες διατάξεις» όπως ο νόμος αυτός ισχύει με τις εκάστοτε τροποποιήσεις του.

(δ) η λήψη και διαβίβαση εντολών επί χρηματοπιστωτικών μέσων.

Οι ενοποιημένες και εταιρικές οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν προς δημοσιοποίηση από το Διοικητικό Συμβούλιο την 6^η Απριλίου 2023.

Οι εκτός Ελλάδος δραστηριότητες του Ομίλου αφορούν την θυγατρική εταιρεία Alpha Trust Luxembourg S.à.r.l.

Ολοκληρώθηκε τον Οκτώβριο του 2022 η ρευστοποίηση της Taylor Young Investment Management (TYIM).

Τον Οκτώβριο του 2017 η Εταιρεία δραστηριοποιήθηκε εκτός Ελλάδος, με την ίδρυση της κατά 100% θυγατρικής εταιρείας στο Λουξεμβούργο ALPHA TRUST LUXEMBOURG S.à r.l.

Παράλληλα ιδρύθηκε η εταιρεία μεταβλητού κεφαλαίου ALPHA TRUST FALCON INVESTMENT S.C.A. SICAV SIF της οποίας η ALPHA TRUST LUXEMBOURG S.à.r.l, είναι ο General Partner. Έχουν δραστηριοποιηθεί δύο sub – funds των οποίων η διαχείριση γίνεται από την μητρική εταιρεία.

Η προαναφερθείσα δραστηριότητα της θυγατρικής ενσωματώνεται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Η παρούσα ετήσια χρηματοοικονομική πληροφόρηση έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 6 Απριλίου 2023, η σύνθεση του οποίου είναι:

- Φαίδων-Θεόδωρος Ταμβακάκης, Πρόεδρος Δ.Σ., εκτελεστικός
- David Phillip Gibbs, Αντιπρόεδρος Δ.Σ., μη εκτελεστικός
- Χριστόδουλος Αίσωπος, Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικός
- Στέφανος Καραϊσκάκης, Μέλος Δ.Σ., ανεξάρτητος, μη εκτελεστικός *
- Ιωσήφ Παπαδογιάννης, Μέλος Δ.Σ., εκτελεστικός
- Χατζηδάκη Αγγελική, Μέλος Δ.Σ., μη εκτελεστική
- Αγνή Λεβή, Μέλος Δ.Σ., ανεξάρτητη, μη εκτελεστική

(*) Το Διοικητικό Συμβούλιο που συνήλθε στις 31.12.2021, κατόπιν σχετικής εισήγησης της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων, ομόφωνα αποφάσισε και όρισε τον κ. Στέφανο Καραϊσκάκη, ως νέο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό, μέχρι την επόμενη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος μέλους κ. Γεώργιου Καμπάνη. Με την ανωτέρω συνεδρίαση το Διοικητικό Συμβούλιο συγκροτήθηκε σε σώμα.

Με την Τακτική Γενική Συνέλευση της 07.06.2022 αποφασίστηκε η οριστική απόδοση της ιδιότητας του ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους του Δ.Σ. στον κ. Στέφανο Καραϊσκάκη.

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την 16.06.2023 δυνάμενη να παραταθεί μέχρι την αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας.

2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

2.1 Βάση Παρουσίασης

Οι παρούσες ετήσιες ενοποιημένες και εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις αφορούν τη περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2022 έως και την 31η Δεκεμβρίου 2022 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και σύμφωνα με τα πρότυπα και τις διερμηνείες που εκδόθηκαν και ήταν σε ισχύ κατά τον χρόνο σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση το «χαρτοφυλάκιο επενδύσεων» (Επενδύσεις σε θυγατρικές και Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων), τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία.

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων καθώς και το ύψος των εσόδων και εξόδων της σχετικής περιόδου. Η χρήση των διαθέσιμων πληροφοριών και η κριτική αξιολόγησή τους αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων στις ακόλουθες περιοχές: προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων, αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων μη διαπραγματεύσιμων σε ενεργή αγορά, απομείωση αξίας χαρτοφυλακίου επενδύσεων, έλεγχος απομείωσης της υπεραξίας και των άυλων περιουσιακών στοιχείων από επιχειρηματικές συνενώσεις, έλεγχος της δυνατότητας ανάκτησης των

αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, εκτίμηση των υποχρεώσεων από παροχές στο προσωπικό μετά την έξοδο από την υπηρεσία, των ενδεχόμενων υποχρεώσεων από εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις και ανοιχτές φορολογικές χρήσεις. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές.

Οι λογιστικές αρχές που αναφέρονται έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται. Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών από τον Όμιλο. Οι σημαντικότερες από τις παραδοχές που έγιναν αναφέρονται στις σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων, όπου κρίνεται σκόπιμο.

Η Διοίκηση δεν παρακολουθεί τις δραστηριότητες της Εταιρείας ανά λειτουργικό Τομέα καθώς τα έσοδα από την διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων όπως και τα έσοδα από την διαχείριση χαρτοφυλακίων πελατών συγκεντρώνονται ουσιαστικά σε ένα λειτουργικό τομέα και πληρούν τα σημεία της παρ.12 του ΔΠΧΑ 8.

Κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναταξινομηθεί ώστε να είναι συγκρίσιμα με της τρέχουσας χρήσης.

Τυχόν διαφορές μεταξύ των πινάκων της έκθεσης και των Οικονομικών Καταστάσεων στους οποίους οι πίνακες αναφέρονται, οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις ποσών.

Τα ποσά απεικονίζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της χώρας.

2.2 Αρχή συνέχισης δραστηριοτήτων (going concern)

Ενεργειακή Κρίση – Πόλεμος στην Ουκρανία

Η αυξημένη γεωπολιτική αστάθεια λόγω του πολέμου στην Ουκρανία και οι επακόλουθες συνέπειες στα μακροοικονομικά μεγέθη των οικονομιών διεθνώς, με αύξηση των τιμών των πρώτων υλών και της ενέργειας, αυξάνει τις πληθωριστικές πιέσεις και επιβαρύνει την οικονομική ανάπτυξη. Συνέχιση του πολέμου συμπιέζει τα περιθώρια κέρδους των εταιρειών με άμεσες συνέπειες στις τιμές των μετοχών και των ομολόγων. Άνοδος του επιπέδου των τιμών σε βασικά καθημερινά προϊόντα σε παγκόσμιο επίπεδο συμπιέζει την αγοραστική δύναμη των καταναλωτών στερώντας ταυτόχρονα ρευστότητα και κεφάλαια με αναπτυξιακή κατεύθυνση από την αγορά.

Διατήρηση της ανωτέρω κρίσης για μεγάλο χρονικό διάστημα θα έχει ως συνέπεια αρνητικές επιπτώσεις στην διεθνή και ελληνική οικονομία.

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Για το 2022 η ελληνική οικονομία σύμφωνα με τις τελευταίες εκτιμήσεις της ΤτΕ προβλέπεται να αναπτυχθεί με ρυθμό 6,2% και 1,5% για το 2023.³ Για την ζώνη του ευρώ, η αύξηση στο ΑΕΠ αναμένεται για το 2022 να διαμορφωθεί στο 3,1%.

Για το 2023 οι αυξημένες ροές που αναμένονται από το Ευρωπαϊκό μέσω ανάκαμψης Next Generation EU (NGEU) θα χρηματοδοτήσουν την υλοποίηση σημαντικών επενδυτικών έργων και διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων, συμβάλλοντας στη διατήρηση θετικών ρυθμών ανάπτυξης στην Ελλάδα.

Ωστόσο, ο υψηλός πληθωρισμός και οι αυστηρότερες συνθήκες χρηματοδότησης ασκούν πιέσεις στην ικανότητα εξυπηρέτησης του χρέους των μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων και των νοικοκυριών.

Ταυτόχρονα αβεβαιότητα δημιουργείται από ενίσχυση περαιτέρω γεωπολιτικών κινδύνων ή κλυδωνισμών στις χρηματοπιστωτικές αγορές.

Οι εντεινόμενες αβεβαιότητες και προκλήσεις στο μακροοικονομικό περιβάλλον, τόσο στο εγχώριο όσο και σε ευρωπαϊκό επίπεδο, έχουν αναδείξει την σημασία της μακροπροληπτικής πολιτικής, γεγονός που αποτυπώθηκε στην «Προειδοποίηση του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου Συστημικού Κινδύνου σχετικά με τις ευπάθειες στο χρηματοπιστωτικό σύστημα της Ευρωπαϊκής Ένωσης» του Σεπτεμβρίου 2022. Η γενική αυτή προειδοποίηση προσδιόρισε τρεις βασικές πηγές συστημικού κινδύνου:

³ Έκθεση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ΤτΕ, Νοέμβριος 2022

- I. Την επιδείνωση των μακροοικονομικών προοπτικών
- II. Τους κινδύνους για την χρηματοπιστωτική σταθερότητα που απορρέουν από μια (πιθανή) απότομη διόρθωση των τιμών των περιουσιακών στοιχείων
- III. Τις επιπτώσεις των εξελίξεων αυτών στην ποιότητα των στοιχείων ενεργητικού των πιστωτικών ιδρυμάτων

Alpha Trust ΑΕΔΑΚ & ΟΕΕ

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της στο εγγύς μέλλον. Η Εταιρεία εμφάνισε κατά την χρήση 2022 κέρδη προ φόρων ύψους € 1.162 χιλ. έναντι κερδών προ φόρων € 4.404 χιλ. της προηγούμενης χρήσης. Στις 31.12.2022 το κυκλοφορούν ενεργητικό της εταιρείας ήταν € 3.611 χιλ. ενώ οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της ήταν € 1.392 χιλ. γεγονός που της επιτρέπει να ανταποκριθεί με ευχέρεια στις ταμειακές υποχρεώσεις της στο άμεσο μέλλον.

Σε επίπεδο Ομίλου, παρά την δύσκολη οικονομική συγκυρία, οι εναλλακτικοί οργανισμοί επενδύσεων ανοικτού τύπου με έδρα το Λουξεμβούργο που ιδρύθηκαν μέσω θυγατρικής και διαχειρίζονται από την Εταιρεία, παρουσίασαν σταθερότητα στο υπό διαχείριση ενεργητικό το οποίο ήταν €73,7 εκ. στις 31.12.2022, έχοντας σταθερή συνεισφορά στα έσοδα του Ομίλου.

Τα υπό διαχείριση Αμοιβαία Κεφάλαια στην αρχή του έτους ήταν € 290 εκ. ενώ στο τέλος του 2022 ήταν € 299 εκ. (+3%).

Τα χαρτοφυλάκια πελατών υπό διαχείριση στην αρχή του έτους ήταν €1.064 εκ. ενώ στο τέλος του 2022 ήταν € 1.040 εκ. (-2,3%).

Έτσι οι βασικές πηγές εσόδων του Ομίλου και της Εταιρείας δεν έχουν μεταβληθεί σημαντικά και αυτό δίνει σταθερότητα στην Εταιρεία. Η Εταιρεία παρακολουθεί συστηματικά την κεφαλαιακή της επάρκεια και την αντιμετώπιση των κινδύνων που αναλαμβάνει στο πλαίσιο της λειτουργίας της, και λαμβάνοντας υπόψιν της τις τυχόν επιπτώσεις της πανδημίας.

Ως εκ τούτου, η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι τόσο η Εταιρεία όσο και ο Όμιλος διαθέτουν επαρκείς πόρους που διασφαλίζουν την ομαλή συνέχιση της λειτουργίας τους στο εγγύς μέλλον. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις στις οποίες προβαίνει η Διοίκηση αξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται σε εμπειρικά δεδομένα και άλλους παράγοντες συμπεριλαμβανομένων των εύλογων προσδοκιών για αναμενόμενα μελλοντικά γεγονότα.

3. Υιοθέτηση των Δ.Π.Χ.Α.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1.1.2022 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια», στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» και στις «Ετήσιες Βελτιώσεις 2018 - 2020» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2022)**

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων, που περιλαμβάνουν περιορισμένου σκοπού τροποποιήσεις σε τρία Πρότυπα, καθώς και τις Ετήσιες Βελτιώσεις του Συμβουλίου.

Οι εν λόγω τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις αναφορικά με τη διατύπωση των Προτύπων ή διορθώνουν ήσσονος σημασίας συνέπειες, παραβλέψεις ή αντικρούσεις μεταξύ των απαιτήσεων των Προτύπων. Πιο συγκεκριμένα:

- Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς χωρίς να τροποποιούν τις λογιστικές απαιτήσεις που αφορούν στις συνενώσεις επιχειρήσεων.
- Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια» απαγορεύουν σε μία εταιρεία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.
- Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» προσδιορίζουν τα κόστη που μία εταιρεία θα πρέπει να συμπεριλάβει κατά την αξιολόγηση για το εάν ένα συμβόλαιο είναι ζημιόγono.
- Οι Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2018-2020 προβαίνουν σε ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», στο ΔΛΠ 41 «Γεωργία» και στα Επεξηγηματικά Παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις».

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

- **ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Επιπλέον, τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων, οι οποίες όμως δεν επηρεάζουν τις θεμελιώδεις αρχές που εισήχθησαν όταν αρχικά εκδόθηκε το ΔΠΧΑ 17. Οι τροποποιήσεις έχουν σχεδιαστεί με σκοπό να μειώσουν τα κόστη μέσω απλούστευσης ορισμένων απαιτήσεων του Προτύπου, να οδηγήσουν σε πιο εύκολα επεξηγήσιμη χρηματοοικονομική απόδοση, καθώς και να διευκολύνουν τη μετάβαση αναβάλλοντας την ημερομηνία εφαρμογής του Προτύπου για το 2023, παρέχοντας παράλληλα πρόσθετη βοήθεια για τη μείωση της προσπάθειας που απαιτείται κατά την πρώτη εφαρμογή του Προτύπου. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού που αφορούν στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Σκοπός των τροποποιήσεων είναι να βελτιώσουν τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών ώστε να παρέχουν πιο χρήσιμη πληροφόρηση στους επενδυτές

και σε λοιπούς χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Πιο συγκεκριμένα, με βάση τις τροποποιήσεις απαιτείται η γνωστοποίηση σημαντικών πληροφοριών σχετικών με τις λογιστικές πολιτικές, αντί της γνωστοποίησης των σημαντικών λογιστικών πολιτικών. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

➤ **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν: α) αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς, β) αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού, γ) επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και δ) αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονίσει μέσω έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων. Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης για την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικώς εκδοθείσας τροποποίησης στο ΔΛΠ 1, ως αποτέλεσμα της εξάπλωσης της πανδημίας του Covid-19. Ωστόσο, τον Οκτώβριο του 2022, το IASB εξέδωσε μία επιπλέον τροποποίηση που στοχεύει στη βελτίωση της πληροφόρησης που παρέχουν οι εταιρείες σχετικά με τις μακροπρόθεσμες δανειακές δεσμεύσεις. Το ΔΛΠ 1 απαιτεί από μία εταιρεία να ταξινομήσει το δάνειο ως μακροπρόθεσμο μόνο εάν η εταιρεία μπορεί να αποφύγει τον διακανονισμό του δανείου εντός 12 μηνών μετά την ημερομηνία αναφοράς. Ωστόσο, η ικανότητα μίας εταιρείας να το πράξει εξαρτάται συχνά από τη συμμόρφωση με τις δεσμεύσεις του. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 προσδιορίζουν ότι οι δεσμεύσεις που πρέπει να τηρούνται μετά την ημερομηνία αναφοράς δεν επηρεάζουν την ταξινόμηση του δανείου ως βραχυπρόθεσμου ή μακροπρόθεσμου κατά την ημερομηνία αναφοράς. Αντίθετα, οι τροποποιήσεις του προτύπου απαιτούν από μία εταιρεία να γνωστοποιεί πληροφορίες σχετικά με αυτές τις δεσμεύσεις στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

➤ **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη: Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού οι οποίες αποσαφηνίζουν τη διαφορά μεταξύ αλλαγής λογιστικής εκτίμησης και αλλαγής λογιστικής πολιτικής. Η διάκριση αυτή είναι σημαντική, καθώς η αλλαγή λογιστικής εκτίμησης εφαρμόζεται χωρίς αναδρομική ισχύ και μόνο για μελλοντικές συναλλαγές και άλλα μελλοντικά γεγονότα, εν αντιθέσει με την αλλαγή λογιστικής πολιτικής που έχει αναδρομική ισχύ και εφαρμόζεται σε συναλλαγές και άλλα γεγονότα του παρελθόντος. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

➤ **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος: Αναβαλλόμενος Φόρος σχετιζόμενος με Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία Μεμονωμένη Συναλλαγή» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Μάιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση στοχευμένων τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 12 προκειμένου να προσδιορίσει πώς οι οικονομικές οντότητες θα πρέπει να χειρίζονται τον αναβαλλόμενο φόρο που προκύπτει από συναλλαγές όπως οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις αποδέσμευσης – συναλλαγές για τις οποίες οι οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν ταυτόχρονα μία απαίτηση και μία υποχρέωση. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οικονομικές οντότητες απαλλάσσονται από την αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου όταν αναγνωρίζουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις για πρώτη φορά. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι η εν λόγω απαλλαγή δεν έχει εφαρμογή και οι οικονομικές οντότητες απαιτείται να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο στις συναλλαγές αυτές. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

➤ **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις: Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 – Πληροφορίες Συγκριτικής Περιόδου» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Δεκέμβριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στις απαιτήσεις μετάβασης στο ΔΠΧΑ 17 προκειμένου να αντιμετωπίσει ένα σημαντικό ζήτημα που σχετίζεται με τις προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ των υποχρεώσεων από ασφαλιστικές συμβάσεις και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού στη συγκριτική πληροφόρηση στα πλαίσια της πρώτης εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» και του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Η τροποποίηση έχει σκοπό να βελτιώσει τη χρησιμότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που θα παρουσιάζεται στη συγκριτική περίοδο για τους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

➤ **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις: Υποχρέωση Μίσθωσης σε μία Πώληση και Επαναμίσθωση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)**

Τον Σεπτέμβριο του 2022, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» με τις οποίες προστίθενται απαιτήσεις για τον τρόπο με τον οποίο μια εταιρεία λογιστικοποιεί μία πώληση και επαναμίσθωση (“sale and leaseback”) μετά την ημερομηνία της συναλλαγής. Η πώληση και επαναμίσθωση είναι μια συναλλαγή κατά την οποία, μια εταιρεία πουλά ένα περιουσιακό στοιχείο και μισθώνει το ίδιο περιουσιακό στοιχείο πίσω για μια χρονική περίοδο από τον νέο ιδιοκτήτη. Το ΔΠΧΑ 16 περιλαμβάνει απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό μίας πώλησης και επαναμίσθωσης κατά την ημερομηνία που πραγματοποιείται η συναλλαγή. Ωστόσο, το Πρότυπο δεν είχε προσδιορίσει τον τρόπο επιμέτρησης της συναλλαγής μετά την ημερομηνία αυτής. Οι εκδοθείσες τροποποιήσεις προστίθενται στις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 σχετικά με την πώληση και επαναμίσθωση, υποστηρίζοντας με τον τρόπο αυτό τη συνεπή εφαρμογή του λογιστικού προτύπου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν θα αλλάξουν τον λογιστικό χειρισμό για μισθώσεις εκτός από αυτές που προκύπτουν από μία συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

4. Σημαντικές Λογιστικές Αρχές

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν από την Εταιρεία για την κατάρτιση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω.

4.1 Αρχές ενοποίησης

Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Μητρικής Εταιρείας και των θυγατρικών της, οι οποίες ελέγχονται από την Μητρική. Ο έλεγχος υφίσταται όπου η Μητρική έχει την εξουσία να κατευθύνει τις οικονομικές και επιχειρηματικές πολιτικές των θυγατρικών της, ούτως ώστε να λαμβάνονται οφέλη από τις δραστηριότητές της. Τα έσοδα και οι δαπάνες και τα λοιπά συνολικά έσοδα των θυγατρικών που αποκτώνται ή πωλούνται μέσα στη χρήση ενσωματώνονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εσόδων από την ημερομηνία απόκτησης των θυγατρικών και παύουν να ενσωματώνονται από την ημερομηνία πώλησης των θυγατρικών αυτών. Τα καθαρά κέρδη και τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα των θυγατρικών κατανέμονται μεταξύ των μετόχων της Μητρικής και των μη ελεγχουσών συμμετοχών ακόμη και αν με τον επιμερισμό αυτό, το υπόλοιπο των μη ελεγχουσών συμμετοχών γίνει αρνητικό. Στην περίπτωση που οι θυγατρικές εφαρμόζουν διαφορετικές λογιστικές αρχές από εκείνες του Ομίλου, γίνονται οι αναγκαίες προσαρμογές στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της προκειμένου να υπάρχει ομοιομορφία με τις λογιστικές αρχές των εταιριών του Ομίλου. Όλες οι διεταιρικές συναλλαγές, τα διεταιρικά υπόλοιπα και τα διεταιρικά έσοδα και έξοδα απαλείφονται κατά την ενοποίηση.

Στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας οι θυγατρικές, καταχωρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, όπως αυτή προκύπτει από την αποτίμηση που διενεργείται την εκάστοτε ημερομηνία αναφοράς.

Μεταβολές στο ποσοστό συμμετοχής θυγατρικών οι οποίες δεν οδηγούν σε απώλεια του ελέγχου

Μεταβολές στο ποσοστό συμμετοχής σε θυγατρική οι οποίες δεν οδηγούν σε απώλεια του ελέγχου της καταχωρούνται ως συναλλαγές μεταξύ των μετόχων.

Το υπόλοιπο των λογαριασμών των ιδίων κεφαλαίων των μετόχων της Μητρικής και του λογαριασμού «Μη ελεγχουσες συμμετοχές» αναπροσαρμόζονται, προκειμένου να απεικονιστεί η μεταβολή στο ποσοστό συμμετοχής των παραπάνω μετόχων επί της θυγατρικής. Τυχόν διαφορά μεταξύ της προσαρμογής των μη ελεγχουσών συμμετοχών και της εύλογης αξίας του τιμήματος που καταβλήθηκε ή εισπράχθηκε, καταχωρείται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Μητρικής.

Απώλεια ελέγχου

Σε περίπτωση που η μεταβολή οδηγήσει σε απώλεια του ελέγχου της θυγατρικής, το κέρδος ή η ζημία από την πώληση υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ (i) του αθροίσματος της εύλογης αξίας του τιμήματος που εισπράχθηκε και της εύλογης αξίας του ποσοστού συμμετοχής που εξακολουθεί να υφίσταται στη θυγατρική και (ii) της λογιστικής αξίας, πριν την πώληση, των περιουσιακών στοιχείων (συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας), των υποχρεώσεων και των μη ελεγχουσών συμμετοχών. Τα μη πραγματοποιημένα κέρδη ή ζημίες που είχαν αναγνωρισθεί στα λοιπά συνολικά έσοδα και που προκύπτουν από την αποτίμηση στην εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων της θυγατρικής, λογιστικοποιούνται ως εάν η Μητρική είχε πωλήσει απ' ευθείας τα περιουσιακά αυτά στοιχεία (μεταφορά στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή μεταφορά στα κέρδη εις νέο, σύμφωνα με τα ισχύοντα Δ.Π.Χ.Α.).

Η τυχόν εύλογη αξία συμμετοχής στη θυγατρική που εξακολουθεί να υφίσταται μετά την ημερομηνία της απώλειας του ελέγχου της, θεωρείται ως η εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 39 ή ως το κόστος κτήσης σε περίπτωση που με τα ισχύοντα πρότυπα θα αναγνωρισθεί ως συγγενής ή κοινοπραξία.

Επενδύσεις σε θυγατρικές στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Μητρικής οι θυγατρικές καταχωρούνται στην εύλογη αξία.

4.2 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται και παρουσιάζονται σε ευρώ που είναι το λειτουργικό νόμισμα του Ομίλου. Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρησιμοποίηση των συναλλαγματικών ισοτιμιών (τρέχουσες ισοτιμίες) που επικρατούν κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών ή της αποτίμησης όταν τα στοιχεία επανεκτιμώνται. Οι συναλλαγματικές διαφορές (κέρδη ή ζημιές) που προκύπτουν από τον διακανονισμό των ανωτέρω συναλλαγών καθώς και από τη μετατροπή στο τέλος της χρήσης των νομισματικών στοιχείων καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

4.3 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. τα πάγια περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο κόστος κτήσης ή στο αποσβέσιμο κόστος, υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν σχετικές ενδείξεις για αυτό. Η Εταιρεία εξετάζει, σε περιοδική βάση (κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων), τα πάγια περιουσιακά στοιχεία για πιθανή απομείωση της αξίας τους.

Οι (λογιστικές) ζημιές απομείωσης προκύπτουν όταν η ανακτήσιμη αξία ενός παγίου καταστεί μικρότερη από την λογιστική του αξία. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η υψηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών εισροών, οι οποίες αναμένεται να προκύψουν από τη συνεχιζόμενη χρησιμοποίηση του παγίου μέχρι την απόσυρσή του στη λήξη της ωφέλιμης ζωής του.

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία που ανήκουν στα πάγια στοιχεία του ενεργητικού επιμετρούνται στο κόστος κτήσης μείον συσσωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν ζημιών απομείωσης. Τα ακίνητα τα οποία διαθέτει ο όμιλος ανήκουν κατά κύριο λόγο στην θυγατρική εταιρεία ALPHA TRUST ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΓΗ Μ.Α.Ε.

Τα υπόλοιπα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσης τους, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και την τυχόν απομείωση της αξίας τους. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται είτε στη λογιστική αξία του ενσώματου παγίου στοιχείου, ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό ενσώματο πάγιο στοιχείο μόνο στην περίπτωση όπου υπάρχει μεγάλη πιθανότητα ότι από το συγκεκριμένο ενσώματο πάγιο θα προκύψουν για την οικονομική οντότητα μελλοντικές οικονομικές ωφέλειες και το κόστος τους μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους ως εξής:

- Ακίνητα ωφέλιμη διάρκεια ζωής 66 έτη. Βελτιώσεις ακινήτων έως 10 έτη.
- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός έως 10 έτη.
- Ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός έως 5 έτη.

4.4 Μισθώσεις

Η Εταιρεία συνάπτει συμβάσεις επί παγίων είτε ως μισθωτής είτε ως εκμισθωτής.

Κατά την έναρξη ισχύος της σύμβασης, η Εταιρεία αξιολογεί εάν η σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μία μίσθωση. Εάν η σύμβαση παραχωρεί ένα δικαίωμα για τον έλεγχο της χρήσης ενός αναγνωρίσιμου περιουσιακού στοιχείου για ένα χρονικό διάστημα με αντάλλαγμα κάποιο τίμημα, τότε η σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μία μίσθωση.

Η διάρκεια της μίσθωσης προσδιορίζεται ως η αμετάκλητη χρονική περίοδος της μίσθωσης σε συνδυασμό με κάθε επιπλέον χρονική περίοδο για την οποία ο μισθωτής έχει το δικαίωμα να παρατείνει τη μίσθωση του περιουσιακού στοιχείου, εφόσον είναι σχεδόν βέβαιο ότι ο μισθωτής θα ασκήσει το δικαίωμα αυτό, και κάθε επιπλέον χρονική περίοδο για την οποία ο μισθωτής έχει το δικαίωμα να υπαναχωρήσει από τη σύμβαση, εφόσον είναι σχεδόν βέβαιο ότι ο μισθωτής δεν θα ασκήσει το δικαίωμα αυτό. Μετά την έναρξη της μισθωτικής περιόδου, με την επέλευση σημαντικού γεγονότος ή σημαντικής μεταβολής των συνθηκών που εμπίπτουν στον έλεγχο του, η Εταιρεία, ως μισθωτής, επανεκτιμά τη διάρκεια μίσθωσης. Η Εταιρεία, είτε ως εκμισθωτής είτε ως μισθωτής, αναθεωρεί τη διάρκεια μίσθωσης εάν επέλθει μεταβολή στην αμετάκλητη χρονική περίοδο της μίσθωσης.

α) Η Εταιρεία ως μισθωτής

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα στοιχείο ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης και μια υποχρέωση μίσθωσης κατά την έναρξη της μίσθωσης. Το στοιχείο ενεργητικού αρχικά αποτιμάται στο κόστος, το οποίο περιλαμβάνει το ποσό της αρχικής αναγνώρισης της υποχρέωσης μίσθωσης, τυχόν πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν κατά την έναρξη ή πριν από την έναρξη της μίσθωσης μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί, τυχόν αρχικά άμεσα έξοδα και την εκτίμηση της υποχρέωσης για τυχόν έξοδα αποκατάστασης του περιουσιακού στοιχείου.

Μετά την αρχική αναγνώριση, το στοιχείο ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης αποτιμάται στο κόστος μειωμένο με τις τυχόν συσσωρευμένες αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης και προσαρμοσμένο κατά την τυχόν επανεκτίμηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση.

Το στοιχείο ενεργητικού αποσβένεται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης σύμφωνα με την διάρκεια της περιόδου μίσθωσης ή στη διάρκεια από την έναρξη της μισθωτικής περιόδου έως το τέλος της ωφέλιμης ζωής ανάλογα με το ποια προηγείται. Τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης εξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων για ενδείξεις απομείωσης και αν έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων.

Οι πληρωμές μισθωμάτων που περιλαμβάνονται στην αποτίμηση της υποχρέωσης από μισθώσεις περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- σταθερές πληρωμές,
- μεταβλητές πληρωμές που εξαρτώνται από ένα δείκτη ή ένα επιτόκιο,
- ποσά που αναμένεται να καταβληθούν βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας και
- την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς που η Εταιρεία εκτιμά ότι θα ασκήσει και ποινές για καταγγελία μίσθωσης, εάν στον καθορισμό της διάρκειας της μίσθωσης έχει ληφθεί υπόψη η άσκηση του δικαιώματος καταγγελίας από την Εταιρεία.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η υποχρέωση από τη μίσθωση μειώνεται με τις καταβολές των μισθωμάτων, αυξάνεται με το χρηματοοικονομικό έξοδο και επανεκτιμάται για τυχόν επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις της μίσθωσης.

Επανεκτίμηση γίνεται όταν υπάρχει μεταβολή στις μελλοντικές πληρωμές μισθωμάτων που μπορεί να προκύπτουν από τη μεταβολή ενός δείκτη ή εάν υπάρχει μια μεταβολή στην εκτίμηση της Εταιρείας για το ποσό που αναμένεται να καταβληθεί για μια εγγύηση υπολειμματικής αξίας, μεταβολή στη διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης και μεταβολή στην εκτίμηση άσκησης του δικαιώματος αγοράς του υποκείμενου στοιχείου, εφόσον υπάρχει. Όταν η υποχρέωση μίσθωσης αναπροσαρμόζεται κατ' αυτόν τον τρόπο, γίνεται και αντίστοιχη προσαρμογή στη λογιστική αξία του στοιχείου ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης ή καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν η λογιστική αξία του στοιχείου ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης μειωθεί στο μηδέν.

Σύμφωνα με την πολιτική που επέλεξε να εφαρμόσει η Εταιρεία, το στοιχείο ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης αναγνωρίζεται στα Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων και η υποχρέωση μίσθωσης στις Υποχρεώσεις για μισθώσεις ενώ το βραχυπρόθεσμο μέρος στις λοιπές υποχρεώσεις και στον Όμιλο η υποχρέωση της χρηματοδοτικής μίσθωσης εμφανίζεται στο κονδύλι "Έντοκα Δάνεια" (σημ. 8.13). Στις

περιπτώσεις που η Εταιρεία λειτουργεί ως υπεκμισθωτής με λειτουργική μίσθωση τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης που αφορούν στην κύρια σύμβαση περιλαμβάνονται στην κατηγορία Επενδύσεις σε ακίνητα.

Μισθώσεις μικρής διάρκειας και μικρής αξίας

Η Εταιρεία επέλεξε να κάνει χρήση της εξαίρεσης που παρέχει το εν λόγω πρότυπο και να μην αναγνωρίζει στοιχείο ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης και υποχρέωση μίσθωσης για βραχυχρόνιες μισθώσεις, ή χαμηλής αξίας περιουσιακά στοιχεία όπως ταμπλέτες, προσωπικοί υπολογιστές, μικρά αντικείμενα επίπλωσης γραφείου και τηλεφωνικές συσκευές.

β) Η Εταιρεία ως εκμισθωτής

Ως μέρος της εκτίμησης, η Εταιρεία εξετάζει και ορισμένους άλλους παράγοντες όπως το κατά πόσον η μίσθωση αφορά το μεγαλύτερο μέρος της οικονομικής ζωής του περιουσιακού στοιχείου.

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις: Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες η Εταιρεία λειτουργεί ως εκμισθωτής, το συνολικό ποσό των μισθωμάτων που προβλέπει η σύμβαση μισθώσεως καταχωρείται στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών. Η διαφορά, μεταξύ της παρούσας αξίας (καθαρή επένδυση) των μισθωμάτων και του συνολικού ποσού των μισθωμάτων, αναγνωρίζεται ως μη δεδουλευμένος τόκος και εμφανίζεται αφαιρετικά των απαιτήσεων. Οι εισπράξεις των μισθωμάτων μειώνουν τη συνολική απαίτηση από μισθώματα, ενώ το χρηματοοικονομικό έσοδο αναγνωρίζεται με τη μέθοδο των δεδουλευμένων. Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με τη διαδικασία που ισχύει για τις απαιτήσεις κατά πελατών.

ii. Λειτουργικές μισθώσεις: Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η Εταιρεία που λειτουργεί ως εκμισθωτής παρακολουθεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο Ενεργητικού, διενεργώντας αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του. Τα ποσά των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου αναγνωρίζονται ως έσοδα, στην κατηγορία λοιπά έσοδα, με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

Όταν η Εταιρεία είναι ενδιάμεσος εκμισθωτής, αξιολογεί την κατάταξη της μίσθωσης μιας υπεκμισθωσης κάνοντας αναφορά στο στοιχείο ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης της κύριας μίσθωσης, δηλαδή η Εταιρεία συγκρίνει τους όρους της κύριας μίσθωσης με αυτούς της υπεκμισθωσης. Αντίθετα, εάν η κύρια μίσθωση είναι μια βραχυπρόθεσμη μίσθωση στην οποία η Εταιρεία εφαρμόζει την εξαίρεση που περιγράφεται παραπάνω, τότε κατατάσσει την υπεκμισθωση ως λειτουργική μίσθωση. Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρεία αναγνωρίζει τα ποσά των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στην υπεκμισθωση του μισθωμένου παγίου ως έσοδα, στην κατηγορία λοιπά έσοδα, με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

4.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Αφορά κατ' αποκλειστικότητα λογισμικά προγράμματα, τα οποία αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ωφέλιμη ζωή τους θεωρούνται τα 5 έτη.

4.6 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις περιλαμβάνουν εγγυήσεις μισθωμάτων, εγγυήσεις προς οργανισμούς κοινής ωφέλειας (ΟΤΕ, ΔΕΗ κλπ.), μακροπρόθεσμης διάρκειας και σε περίπτωση που τα ποσά είναι σημαντικά, γίνεται προεξόφληση αυτών σε παρούσα αξία για τα επόμενα χρόνια που αναμένεται να εισπραχθούν. Επίσης, στο κονδύλι αυτό περιλαμβάνεται η συμμετοχή του Ομίλου στο Επικουρικό Κεφάλαιο Εκκαθάρισης Συναλλαγών, που όμως δεν χρειάζεται προεξόφληση.

4.7 Απομείωση Αξίας Στοιχείων (μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) του Ενεργητικού

Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης (τιμή πώλησης μειωμένη κατά τα έξοδα πώλησης) και της αξίας χρήσης (όπως υπολογίζεται από τις καθαρές ταμειακές ροές). Η ζημία απομείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζεται όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών υπερβαίνει την ανακτήσιμη.

Ειδικά για τις περιπτώσεις των ακινήτων, η διαδικασία που κατά κανόνα ακολουθείται είναι η ανάθεση σε πιστοποιημένο εκτιμητή.

4.8 Χρηματοοικονομικά Μέσα

Τα χρηματοοικονομικά μέσα προκύπτουν από κάθε σύμβαση η οποία δημιουργεί ταυτόχρονα ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο για μία οικονομική οντότητα και αντίστοιχα μία χρηματοοικονομική υποχρέωση ή έναν συμμετοχικό τίτλο για μία άλλη οικονομική οντότητα.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας, περιλαμβάνουν τα παρακάτω στοιχεία:

- Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα
- Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις
- Επενδύσεις σε θυγατρικές
- Έντοκα Δάνεια
- Βραχυπρόθεσμα Δάνεια

Αρχική Αναγνώριση

Ο Όμιλος αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή μία χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν ο Όμιλος και η Εταιρεία καθίστανται μέρος των συμβατικών όρων του μέσου.

Αρχική Επιμέτρηση

Κατά την αρχική αναγνώριση, ο Όμιλος και η Εταιρεία επιμετρούν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία (η οποία συνήθως είναι η τιμή συναλλαγής) συν ή μείον το κόστος συναλλαγών (αφορά μόνο περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων) που αποδίδεται άμεσα στην απόκτηση ή την έκδοση του χρηματοοικονομικού μέσου. Αντίστοιχα ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζουν για πρώτη φορά μια χρηματοοικονομική υποχρέωση. Ωστόσο, εξαίρεση αποτελούν οι εμπορικές απαιτήσεις οι οποίες δεν περιλαμβάνουν σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης και τις οποίες ο Όμιλος τις επιμετρά στην τιμή συναλλαγής τους.

Κατάταξη και Επιμέτρηση των Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων

Σύμφωνα με το μοντέλο κατάταξης του ΔΠΧΑ 9, όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται και επιμετρούνται μεταγενέστερα της αρχικής τους αναγνώρισης στις ακόλουθες τρεις κατηγορίες:

α. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος (ΑΚ)

β. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (ΕΑΜΛΣΕ)

γ. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων (ΕΑΜΚΑ)

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στον ισολογισμό περιλαμβάνουν τα διαθέσιμα, τα χρεόγραφα, τις λοιπές απαιτήσεις, τις συμμετοχές, τις βραχυπρόθεσμες και

μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Τα χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζονται ως απαιτήσεις, υποχρεώσεις ή στοιχεία της καθαρής θέσεως, βάσει της ουσίας και του περιεχομένου των σχετικών συμβάσεων από τις οποίες απορρέουν. Τόκοι, μερίσματα, κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χαρακτηρίζονται ως απαιτήσεις ή υποχρεώσεις, λογιστικοποιούνται ως έσοδα ή έξοδα αντίστοιχα.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που είναι διαπραγματεύσιμα σε χρηματιστηριακές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές ζήτησης. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία, οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης, όπως, ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ρών.

Απαραίτητη προϋπόθεση για την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού της παραπάνω κατηγορίας είναι η αξιολόγηση του **επιχειρηματικού μοντέλου** σύμφωνα με το οποίο ο Όμιλος διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καθώς και τα **χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ρών** του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Η αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου του Ομίλου για την διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων είναι θεμελιώδης για την κατάταξη τους στις παραπάνω κατηγορίες και πραγματοποιείται σε κάθε περίοδο αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων.

Πιο συγκεκριμένα, το **επιχειρηματικό μοντέλο** αντανακλά τον τρόπο με τον οποίο ο Όμιλος διαχειρίζεται ομάδες χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για την επίτευξη ενός συγκεκριμένου επιχειρηματικού στόχου. Δηλαδή, αφορά τον τρόπο με τον οποίο γίνεται η διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού από τον Όμιλο έτσι ώστε να δημιουργούνται ταμειακές ροές. Το επιχειρηματικό μοντέλο καθορίζει εάν οι ταμειακές ροές θα προέρχονται από την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ρών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή από την πώληση του ή και από τα δύο.

Το επιχειρηματικό μοντέλο με βάση το οποίο ο Όμιλος διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καθορίζεται σε ανώτερο βαθμό συγκέντρωσης και όχι για κάθε μεμονωμένο μέσο. Ο Όμιλος κατά την αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου εξετάζει όλα τα αποδεικτικά στοιχεία τα οποία είναι διαθέσιμα κατά την χρονική περίοδο της αξιολόγησης. Ως αποδεικτικά στοιχεία αναφέρονται οι κίνδυνοι οι οποίοι δύναται να επηρεάζουν την απόδοση του υπό αξιολόγηση επιχειρηματικού μοντέλου καθώς και όλοι οι επιμέρους παράγοντες οι οποίοι επιδρούν στην απόδοση του.

Δεύτερη προϋπόθεση αποτελεί η αξιολόγηση **των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ρών**. Ο Όμιλος εξετάζει αν οι συμβατικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου αποτελούνται αποκλειστικά από πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου ποσού («**Δοκιμή SPPI**»).

Ο Όμιλος προκειμένου να εξετάσει αν οι ταμειακές ροές θα προέλθουν από την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ρών, εξετάζει διάφορους παράγοντες όπως η συχνότητα, η αξία και ο χρόνος των πωλήσεων καθώς και τις προσδοκίες του Ομίλου για τις μελλοντικές πωλήσεις. Στην παραπάνω αξιολόγηση, δεν λαμβάνονται υπόψιν τα σενάρια «χειρότερης περίπτωσης» τα οποία ο Όμιλος δεν προσδοκά ότι θα συμβούν.

Solely Payments of Principal and Interest (SPPI)

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία θα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος εάν τηρούνται σε επιχειρηματικό μοντέλο που έχει ως στόχο τη διατήρηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να εισπράξει συμβατικές ταμειακές ροές και οι συμβατικές ταμειακές ροές αντιπροσωπεύουν μόνο τις πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (Solely Payments of Principal and Interest, SPPI).

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία θα αποτιμώνται σε Fair Value through other Comprehensive Income (FVOCI) εάν ανήκουν σε επιχειρηματικό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο στην συλλογή συμβατικών ταμειακών ρών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και οι συμβατικές ταμειακές ροές αντιπροσωπεύουν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων. Όλα τα υπόλοιπα περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται σε Fair Value through Profit or Loss (FVTPL).

Αξιολόγηση SPPI

Για να εκτιμηθεί κατά πόσον οι συμβατικές ταμειακές ροές είναι μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων, εξετάζεται κατά πόσον οι συμβατικοί όροι του μέσου συμφωνούν με μια βασική ρύθμιση δανεισμού, δηλαδή το επιτόκιο περιλαμβάνει μόνο την αντιπαροχή για την χρονική αξία του χρήματος, πιστωτικό κίνδυνο, άλλους

βασικούς κινδύνους δανεισμού και το περιθώριο κέρδους. Αυτό θα περιλαμβάνει αξιολόγηση του εάν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο περιέχει μια συμβατική ρήτρα που θα μπορούσε να μεταβάλει το ποσό ή το χρονοδιάγραμμα των συμβατικών ταμιακών ροών με τρόπο που να μην είναι συνεπής με την παραπάνω προϋπόθεση. Όταν οι συμβατικοί όροι εισάγουν έκθεση σε κίνδυνο ή μεταβλητότητα που είναι ασυμβίβαστη με μια βασική διάταξη δανεισμού, το σχετικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο θα μετρηθεί σε Fair Value through Profit or Loss (FVTPL).

Τα χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζονται ως απαιτήσεις, υποχρεώσεις ή στοιχεία της καθαρής θέσεως, βάσει της ουσίας και του περιεχομένου των σχετικών συμβάσεων από τις οποίες απορρέουν. Τόκοι, μερίσματα, κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χαρακτηρίζονται ως απαιτήσεις ή υποχρεώσεις, λογιστικοποιούνται ως έσοδα ή έξοδα αντίστοιχα.

Οι αγορές και οι πωλήσεις χρηματοοικονομικών μέσων αναγνωρίζονται την ημερομηνία της συναλλαγής, που είναι η ημερομηνία που δεσμεύεται η εταιρεία να αγοράσει ή να πουλήσει το μέσο. Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία, που είναι η πραγματική αξία του δοθέντος ανταλλάγματος (για περιουσιακά στοιχεία) ή του ληφθέντος ανταλλάγματος (αν πρόκειται για υποχρεώσεις), περιλαμβάνοντας και τα έξοδα συναλλαγής.

Παρακάτω παρατίθενται με περισσότερες λεπτομέρειες οι κατηγορίες επιμέτρησης:

A. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος όταν πληρούνται σωρευτικά οι παρακάτω προϋποθέσεις:

- Διακρατούνται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου στόχος του οποίου είναι η διακράτηση τους μέχρι την λήξη τους με σκοπό την είσπραξη των συμβατικών ταμιακών ροών και
- οι ταμιακές ροές που διέπουν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία συνιστούν αποκλειστικά αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου ποσού.

B. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων όταν πληρούνται αμφότερες οι παρακάτω προϋποθέσεις:

- Διακρατούνται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου στόχος του οποίου είναι η είσπραξη των συμβατικών ταμιακών ροών και η μετέπειτα πώληση τους και
- οι ταμιακές ροές που διέπουν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία συνιστούν αποκλειστικά αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου ποσού.

Γ. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν διακρατούνται στο πλαίσιο ενός εκ των ανωτέρω επιχειρηματικών μοντέλων επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων. Δηλαδή, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία αποτυγχάνουν την δοκιμή SPPI, επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ενώ τα κέρδη ή ζημίες από την αποτίμηση τους συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα της περιόδου.

Ο Όμιλος κατά την αρχική αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου μπορεί να προβεί στην αμετάκλητη επιλογή και να το προσδιορίσει ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η αμετάκλητη αυτή επιλογή είναι εφικτή μόνο κατά την αρχική αναγνώριση του

χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και δεν δύναται σε περίπτωση μεταβολής του επιχειρηματικού μοντέλου, η αναταξινόμηση του στο αποσβεσμένο κόστος ή στη εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.

Ωστόσο, ο Όμιλος διαχειρίζεται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο «Πελάτες και λουιές Εμπορικές Απαιτήσεις» στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου με σκοπό την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών και κατ' επέκταση τις επιμετρά στο αποσβεσμένο κόστος.

Επιπρόσθετα, οι χρεωστικοί τίτλοι διακρατούνται από τον Όμιλο στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου με πρωταρχικό σκοπό την ρευστοποίηση τους για την αποκόμιση κέρδους και κατά συνέπεια επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Σε κάθε περίοδο αναφοράς, ο Όμιλος επαναξιολογεί το επιχειρηματικό μοντέλο έτσι ώστε να προσδιορίσει εάν έχει επέλθει κάποια αλλαγή σε σχέση με της προηγούμενης περιόδου αναφοράς. Ο Όμιλος δεν εντόπισε κάποια αλλαγή στο επιχειρηματικό μοντέλο κατά την τρέχουσα περίοδο αναφοράς.

Συμμετοχικοί τίτλοι

Τα χρηματοοικονομικά μέσα που πληρούν τον ορισμό του συμμετοχικού τίτλου κατά το ΔΛΠ 32, επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Ωστόσο, ο Όμιλος μπορεί κατά την αρχική αναγνώριση να κάνει την αμετάκλητη επιλογή και να παρουσιάσει στα λοιπά συνολικά έσοδα μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία των συμμετοχικών τίτλων. Απαραίτητη προϋπόθεση για να είναι εφικτό ο Όμιλος να προβεί στη παραπάνω αμετάκλητη επιλογή αποτελεί οι μετοχές να μην διακρατούνται για διαπραγμάτευση καθώς και να μην αποτελούν ενδεχόμενο αντάλλαγμα αναγνωριζόμενο από τον Όμιλο σε συνένωση επιχειρήσεων στην οποία έχει ισχύ το ΔΠΧΑ 3. Σε περίπτωση όπου ο Όμιλος κάνει την παραπάνω αμετάκλητη επιλογή, αναγνωρίζει στα αποτελέσματα τα έσοδα από μερίσματα.

Ο Όμιλος δεν έχει εφαρμόσει την ανωτέρω αμετάκλητη στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Αναταξινόμηση Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων

Όταν ο Όμιλος τροποποιεί το επιχειρηματικό μοντέλο στο πλαίσιο του οποίου διακρατούνται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τότε αναταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Ενδεχόμενες αλλαγές του επιχειρηματικού μοντέλου καθορίζονται από την ανώτατη διοίκηση του Ομίλου και αναμένεται να είναι σπάνιες. Οι αλλαγές του επιχειρηματικού μοντέλου αποτελούν αποτέλεσμα εσωτερικών και εξωτερικών αλλαγών οι οποίες είναι σημαντικής σημασίας για την λειτουργία του Ομίλου καθώς και ευαπόδεικτες σε τρίτα μέρη. Πιο συγκεκριμένα, όταν ο Όμιλος αρχίζει ή παύει να ασκεί μια δραστηριότητα η οποία είναι ζωτικής σημασίας για την λειτουργία του τότε επέρχεται μεταβολή του επιχειρηματικού μοντέλου. Ωστόσο, αλλαγές του επιχειρηματικού μοντέλου του Ομίλου πρέπει να πραγματοποιούνται πριν από την ημερομηνία αναταξινόμησης.

Επιπρόσθετα, χρηματοοικονομικά μέσα που πληρούν τον ορισμό του συμμετοχικού τίτλου κατά το ΔΛΠ 32 για τα οποία ο Όμιλος έχει κάνει την αμετάκλητη επιλογή κατά την αρχική τους αναγνώριση να τα επιμετρήσει στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών εισοδημάτων δεν μπορούν να αναταξινομηθούν. Αντίστοιχα, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν προσδιοριστεί κατά την αρχική αναγνώριση ως επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων δεν είναι εφικτό να αναταξινομηθούν διότι ο προσδιορισμός τους είναι αμετάκλητος.

Ωστόσο, ο Όμιλος στο πλαίσιο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να αναταξινομήσει οποιαδήποτε χρηματοοικονομική υποχρέωση.

Κατά την διάρκεια της τρέχουσας χρήσης που έληξε την 31.12.2022, ο Όμιλος δεν πρόβη σε καμία αναταξινόμηση καθώς δεν σημειώθηκε κάποια αλλαγή του επιχειρηματικού μοντέλου στο πλαίσιο του οποίου ο Όμιλος διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού.

Κατάταξη και Επιμέτρηση των Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κατατάσσονται ως επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η Εταιρεία δεν έχει κατατάξει καμία βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη υποχρέωση ως επιμετρούμενη στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και κατ' επέκταση τις επιμετρά στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει μία χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν η Εταιρεία λαμβάνει μέρος σε μία συμβατική συμφωνία ενώ διαγράφεται όταν εξοφλείται, δηλαδή όταν εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Επιμέτρηση – Απομείωση Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων

Ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζουν την πρόβλεψη ζημίας των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων οι οποίες επιμετρούνται είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων. Ο Όμιλος και η Εταιρεία επιμετρούν την πρόβλεψη ζημίας ως εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών που ενδέχεται να συμβούν καθ' όλη την διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου σε περίπτωση σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου από την ημερομηνία της αρχικής τους αναγνώρισης. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 αποτελούν μια σταθμισμένη βάση πιθανοτήτων εκτίμησης των πιστωτικών ζημιών. Πιο συγκεκριμένα, αποτελούν την παρούσα αξία των υστερήσεων των ταμειακών ροών κατά την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Υστέρηση ταμειακών ροών προκύπτει όταν ένας αντισυμβαλλόμενος παρουσιάζει αδυναμία καταβολής μιας πληρωμής κατά τον καθορισμένο χρόνο της εν λόγω πληρωμής σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους της σύμβασης. Ως καθυστερημένες ταμειακές ροές ορίζεται η διαφορά μεταξύ των ταμειακών ροών που οφείλονται στην εταιρεία και των ταμειακών ροών που αναμένεται να εισπράξει η εταιρεία σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους της σύμβασης.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εκτιμούν και αναγνωρίζουν πρόβλεψη ζημίας σε κάθε ημερομηνία αναφοράς. Για την αξιολόγηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών λαμβάνονται υπόψη όλες οι λογικές και βάσιμες πληροφορίες οι οποίες είναι διαθέσιμες σε κάθε ημερομηνία αναφοράς χωρίς αδικαιολόγητο κόστος και αφορούν παρελθόντα γεγονότα, τρέχουσες συνθήκες και προβλέψεις των οικονομικών συνθηκών στο μέλλον. Σε περίπτωση μη ύπαρξης βάσιμων πληροφοριών, ο Όμιλος χρησιμοποιεί πληροφορίες του παρελθόντος (ιστορικά δεδομένα) για να αποφασίσει αν έχει επέλθει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση του χρηματοοικονομικού μέσου. Σε περίπτωση όπου ο πιστωτικός κίνδυνος δεν έχει αυξηθεί σημαντικά τότε η πρόβλεψη ζημίας που θα υπολογιστεί από την Εταιρεία θα ισούται με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες του δωδεκαμήνου.

Το ΔΠΧΑ 9 εισάγει τρία στάδια για σκοπούς απομείωσης («Stages») στην βάση των οποίων γίνεται ο υπολογισμός της απομείωσης με το κάθε στάδιο να αντιπροσωπεύει διαφορετική πιστωτική ποιότητα των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Η Εταιρεία και ο Όμιλος έχουν υιοθετήσει την γενική προσέγγιση («general approach») για την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για τις Απαιτήσεις Προσωπικού και το Ταμείο και τα Ταμειακά Ισοδύναμα ενώ έχει εφαρμόσει την απλοποιημένη προσέγγιση («simplified approach») για την επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για τις Απαιτήσεις από Πελάτες και λοιπές Εμπορικές απαιτήσεις. Πιο συγκεκριμένα:

Γενική προσέγγιση («General Approach»)

Με βάση την γενική προσέγγιση («general approach»), η Εταιρεία αναγνωρίζει και ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο Στάδιο 1 κατά την αρχική αναγνώριση τους. Σε κάθε μεταγενέστερη επιμέτρηση χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου κατατάσσονται αντίστοιχα είτε στο Στάδιο 1 είτε στο Στάδιο 2 είτε στο Στάδιο 3 αναλόγως αν έχει επέλθει αύξηση του πιστωτικού κινδύνου. Πιο συγκεκριμένα:

Στάδιο 1: Στο στάδιο 1 κατατάσσονται όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την αρχική τους αναγνώριση. Επιπρόσθετα, στο στάδιο αυτό κατατάσσονται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία ενέχουν χαμηλό κίνδυνο αθέτησης (0-30 ημέρες καθυστέρησης) και ο δανειολήπτης έχει την ικανότητα να ανταποκριθεί στις συμβατικές του υποχρεώσεις ταμειακών ροών σε βραχυπρόθεσμο ορίζοντα. Επομένως, η πρόβλεψη ζημίας που θα υπολογιστεί από την Εταιρεία και τον Όμιλο θα ισούται με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες του δωδεκαμήνου δεδομένου ότι ο πιστωτικός κίνδυνος είναι χαμηλός.

Στάδιο 2: Στο στάδιο αυτό κατατάσσονται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης (30-90 ημέρες καθυστέρησης). Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δεν έχουν υποστεί απομείωση στο στάδιο αυτό

ενώ υπολογίζονται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη την διάρκεια ζωής του στοιχείου οι οποίες προκύπτουν από όλα τα γεγονότα αθέτησης τα οποία είναι πιθανόν να συμβούν κατά την αναμενόμενη διάρκεια ζωής τους.

Στάδιο 3: Στα στάδιο αυτό κατατάσσονται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία ορίζονται ως πιστωτικά απομειωμένα. Επιμετρούνται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για την συνολική ζωή του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Μαχητό τεκμήριο για να θεωρηθεί ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο πιστωτικά απομειωμένο αποτελεί η καθυστέρηση άνω των 90 ημερών από την ημερομηνία πληρωμής καθώς και η ύπαρξη σημαντικών πληροφοριών αναφορικά με οικονομικές δυσκολίες του δανειολήπτη.

Για τη κατάταξη των απαιτήσεων από τράπεζες, καθώς και των απαιτήσεων από δάνεια στο προσωπικό με βάση τον πιστωτικό τους κίνδυνο προκειμένου να υπολογιστούν οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές η Εταιρεία και ο Όμιλος χρησιμοποιούν τη γενική προσέγγιση.

Απλοποιημένη προσέγγιση («Simplified approach»)

Στα πλαίσια των όσων ορίζει το ΔΠΧΑ 9 για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού «Απαιτήσεις από Πελάτες και λοιπές Εμπορικές απαιτήσεις» και «Χρεώστες διάφοροι», ο Όμιλος έχει υιοθετήσει την απλοποιημένη προσέγγιση με βάση την οποία αναγνωρίζει και ταξινομεί τις απαιτήσεις στις ακόλουθες «κατηγορίες». Η αξιολόγηση της ταξινόμησης και ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών γίνεται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

Πιο συγκεκριμένα:

Στάδιο 2: Στο στάδιο αυτό κατατάσσονται οι απαιτήσεις οι οποίες έχουν σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση αλλά δεν είναι πιστωτικά απομειωμένες. Σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου ορίζεται ως σημαντική αύξηση της πιθανότητας αθέτησης που προέκυψε από την αρχική αναγνώριση. Στο στάδιο αυτό επιμετρούνται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής της απαίτησης.

Στάδιο 3: Στο στάδιο αυτό κατατάσσονται οι απαιτήσεις με περισσότερες από 90 ημέρες καθυστέρησης ενώ υπολογίζονται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη την διάρκεια ζωής των «Απαιτήσεων από Πελάτες και λοιπών Εμπορικών απαιτήσεων». Στο Στάδιο αυτό έχει επέλθει το πιστωτικό γεγονός. Αντικειμενικό τεκμήριο για τις πιστωτικά απομειωμένες «Απαιτήσεις από Πελάτες και λοιπές Εμπορικές απαιτήσεις» αποτελεί η καθυστέρηση άνω των 90 ημερών καθώς και άλλες πληροφορίες σχετικά με σημαντικές οικονομικές δυσκολίες του χρεώστη.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει στα αποτελέσματα, ως κέρδος (αναστροφή ζημίας απομείωσης) ή ζημία απομείωσης, το ποσό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Παρακάτω παρατίθενται τα κύρια στοιχεία τα οποία λαμβάνονται υπόψιν για την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Η εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών βασίζεται σε παραμέτρους κινδύνου (Πιθανότητα αθέτησης, Άνοιγμα σε Περίπτωση Αθέτησης, Ζημία σε Περίπτωση Αθέτησης) ενώ για τον υπολογισμό τους χρησιμοποιούνται ιστορικά δεδομένα από τον Όμιλο.

Άνοιγμα σε Περίπτωση Αθέτησης (Exposure at Default): η παράμετρος αυτή αντιπροσωπεύει το ποσό στο οποίο είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος σε περίπτωση αθέτησης κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Πιθανότητα Αθέτησης (Probability of Default): Η παράμετρος αυτή αντανακλά την εκτιμώμενη πιθανότητα αθέτησης σε μία δεδομένη χρονική περίοδο. Η πιθανότητα αθέτησης χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων τα οποία κατατάσσονται είτε στο Στάδιο 1 είτε στο Στάδιο 2. Στο Στάδιο 3, η πιθανότητα αθέτησης ισούται με 1 (100%) δεδομένου ότι έχει επέλθει το πιστωτικό γεγονός. Ο Όμιλος υπολογίζει την Πιθανότητα Αθέτησης με τη χρήση ιστορικών στοιχείων, παραδοχών και μελλοντικών εκτιμήσεων.

Ζημία σε Περίπτωση Αθέτησης (Loss Given Default): η παράμετρος αυτή αντιπροσωπεύει την εκτιμώμενη ζημία η οποία θα πραγματοποιηθεί κατά την ημερομηνία αθέτησης ή διαφορετικά ως το ποσοστό ζημίας πάνω στην συνολική οφειλή. Αντιπροσωπεύει την προσδοκία του Ομίλου για το μέγεθος της ζημίας των απαιτήσεων σε αθέτηση. Υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ρών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και των ταμειακών ρών του στοιχείου οι οποίες εκτιμάται ότι θα εισπραχθούν στο μέλλον. Η Ζημία σε Περίπτωση Αθέτησης εκφράζεται ως ποσοστό ζημίας ανά μονάδα ανοίγματος σε αθέτηση. Κατά τον υπολογισμό της Ζημίας σε Περίπτωση Αθέτησης λαμβάνεται υπόψιν και η κατοχή εξασφαλίσεων από τον Όμιλο οι οποίες έχουν ως αποτέλεσμα την ανάκτηση των αναμενόμενων ταμειακών ρών.

Κατάταξη και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α 9 προϋπόθεση για την κατάταξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, και κατά επέκταση τη μεταγενέστερη επιμέτρησή τους, αποτελεί τόσο η αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου διαχείρισης τους, όσο και τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ρών τους.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που οι συμβατικές ταμειακές ροές τους αποτελούνται από πληρωμή κεφαλαίου και τόκων και διακρατούνται σε ένα επιχειρηματικό μοντέλο, σκοπός του οποίου είναι η διακράτηση τους μέχρι τη λήξη και η συλλογή των συμβατικών ταμειακών ρών, επιμετρούνται στη κατηγορία του Αποσβεσμένου Κόστους.

Με την προϋπόθεση ότι στο επιχειρηματικό μοντέλο υπάρχει πρόθεση κατοχής των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ώστε να εισπράττονται οι συμβατικές ταμειακές ροές, αλλά αναμένεται η πώληση τους όταν είναι απαραίτητο (π.χ. για σκοπούς ρευστότητας), αυτά τα περιουσιακά στοιχεία επιμετρούνται στην «Εύλογη Αξία Μέσω της κατάστασης Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων» (ΕΑΜΛΣΕ). Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που διακρατώνται εντός ενός επιχειρηματικού μοντέλου διαφορετικού από τα ανωτέρω, επιμετρούνται στην «Εύλογη Αξία μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων» (ΕΑΜΚΑ).

Δεδομένου ότι η Εταιρεία διαχειρίζεται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο «Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις» με στόχο την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ρών τους, επιμετρά αυτό στην κατηγορία του Αποσβεσμένου Κόστους.

Επιπλέον αυτού, οι χρεωστικοί τίτλοι που κατέχει η εταιρεία διακρατούνται σε ένα επιχειρηματικό μοντέλο που ο πρωταρχικός στόχος του είναι η ρευστοποίηση τους σε βραχυχρόνιο διάστημα για την αποκόμιση κέρδους. Αποτέλεσμα αυτού είναι η επιμέτρησή τους στην ΕΑΜΚΑ.

Τέλος, τα χρηματοοικονομικά μέσα που εμπίπτουν στον ορισμό των μετοχών, όπως προβλέπεται από το ΔΛΠ 32, επιμετρούνται μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης στην ΕΑΜΚΑ. Η αποτίμησή τους γίνεται στην εύλογη αξία τους, ενώ τα εξ' αποτίμησης κέρδη ή ζημιές συμπεριλαμβάνονται στο αποτέλεσμα της περιόδου. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 κατατάσσονται είτε ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην ΕΑΜΚΑ είτε ως λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (ήτοι στο Αποσβεσμένο Κόστος). Η Εταιρεία δεν έχει κατατάξει καμία από τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις στην ΕΑΜΚΑ.

4.9 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών μέσων

Οι εύλογες αξίες των Χρεογράφων χαρτοφυλακίου αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων κατά την 31.12.2022, καθώς και την συγκριτική περίοδο 31.12.2021, απεικονίζονται στον Ισολογισμό.

Διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία

Τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία αποτιμώνται ή γνωστοποιείται η εύλογη αξία τους κατηγοριοποιούνται στα ακόλουθα τρία επίπεδα ανάλογα με τη χαμηλότερη πηγή πληροφόρησης που χρησιμοποιήθηκε για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους:

- Επίπεδο 1: τιμές (χωρίς προσαρμογές) ενεργού αγοράς για αντίστοιχα στοιχεία απαιτήσεων και υποχρεώσεων

alphatrust

Επίπεδο 1: Χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργή αγορά πανομοιότυπων χρηματοοικονομικών μέσων. Στο επίπεδο 1 περιλαμβάνονται χρεόγραφα, μετοχές και παράγωγα που διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Ενεργή αγορά είναι η αγορά στην οποία οι συναλλαγές έχουν επαρκή συχνότητα και όγκο έτσι ώστε η πληροφόρηση σχετικά με τιμές να παρέχεται σε συνεχή βάση και επιπλέον χαρακτηρίζεται από χαμηλά περιθώρια κέρδους.

- Επιπέδου 2: άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα (observable) δεδομένα

Επίπεδο 2: Παρατηρήσιμα δεδομένα εκτός από τιμές επιπέδου 1, όπως χρηματιστηριακές τιμές παρόμοιων μέσων, τιμές από αγορές που δεν είναι ενεργές, ή άλλα δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα ή μπορούν να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα για σχεδόν το σύνολο της διάρκειας του μέσου. Στο επίπεδο 2 περιλαμβάνονται χρεόγραφα με τιμές σε μη ενεργές αγορές, καθώς και χρεόγραφα χωρίς τιμή από κάποια αγορά και παράγωγα των οποίων οι αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφλησης ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, με δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή μπορούν να υπολογιστούν ή να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία στην αγορά. Αυτή η κατηγορία γενικά περιλαμβάνει κρατικά και εταιρικά ομόλογα με τιμές σε αγορά που δεν είναι ενεργές και κάποια παράγωγα.

- Επιπέδου 3: προκύπτουν από μη παρατηρήσιμα δεδομένα που χρησιμοποιούνται σε τεχνικές αποτίμησης

Επίπεδο 3: Μη παρατηρήσιμα δεδομένα που υποστηρίζονται από λίγες ή καθόλου συναλλαγές σε ενεργή αγορά και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία. Εάν η αποτίμηση ενός στοιχείου χρησιμοποιεί παρατηρήσιμα δεδομένα που απαιτούν σημαντικές προσαρμογές βασισμένες σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, αυτό το μέσο κατατάσσεται στο επίπεδο 3.

Σε αυτό το επίπεδο περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η αξία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφλησης ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές καθώς και μέσα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί κρίση ή εκτίμηση της Διοίκησης.

Στην περίπτωση που κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων η εύλογη αξία τους διαφέρει από το τίμημα της συναλλαγής, η διαφορά αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα, μόνο στην περίπτωση που το μέσο αποτιμάται με βάση δεδομένα του επιπέδου 1 και 2. Στην περίπτωση που αποτιμάται με βάση δεδομένα του επιπέδου 3, η διαφορά κατά την αρχική αναγνώριση δεν καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα, δύναται δε να αναγνωρισθεί μεταγενέστερα στο βαθμό που η αποτίμηση του μέσου βασιστεί σε παρατηρήσιμες τιμές και λαμβάνοντας υπόψη, τόσο τη φύση του όσο και τη διάσταση του χρόνου.

Στην κατηγορία του επιπέδου 2 εντάσσονται τα δεδομένα τα οποία δεν ικανοποιούν τα κριτήρια κατηγοριοποίησης στο επίπεδο 1 αλλά τα οποία είναι παρατηρήσιμα, είτε άμεσα είτε έμμεσα.

Οι κυριότερες μέθοδοι που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της εύλογης αξίας στο επίπεδο 2 είναι η αναφορά στην τρέχουσα εύλογη αξία ενός ουσιωδώς συναφούς μέσου, η μέθοδος της προεξόφλησης και τα μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 13 (Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας), η εύλογη αξία ιεραρχείται ανάλογα με το επίπεδο των εισροών στοιχείων που χρησιμοποιήθηκαν στην εφαρμογή των εκτιμητικών μεθόδων ως εξής:

➤ **Εισροές επιπέδου 1**

Μη προσαρμοσμένες επίσημες χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα με το επιμετρούμενο πάγια.

➤ **Εισροές επιπέδου 2**

Εισροές, άλλες από τις επίσημες χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργές αγορές, που περιλαμβάνονται στο 1^ο επίπεδο, οι οποίες είναι παρατηρήσιμες για το πάγιο στοιχείο ή την υποχρέωση είτε άμεσα είτε έμμεσα.

➤ **Εισροές επιπέδου 3**

Εισροές που είναι μη παρατηρήσιμες. Μια οντότητα αναπτύσσει μη παρατηρήσιμες εισροές χρησιμοποιώντας τις καλύτερες πληροφορίες που έχει στη διάθεση της, βάσει των περιστάσεων, στις οποίες δύναται να περιλαμβάνονται τα ίδια δεδομένα της εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη όλες τις εύλογες διαθέσιμες πληροφορίες για τις υποθέσεις που χρησιμοποιούν οι συμμετέχοντες στην αγορά.

Η εκτίμηση έχει βασιστεί στο επίπεδο στοιχείων 2 και έχει χρησιμοποιηθεί η συγκριτική μέθοδος για την εκτίμηση της εύλογης αξίας διότι υπάρχει ενεργή αγορά από την οποία μπορούμε να αντλήσουμε ικανοποιητικές και αξιόπιστες πληροφορίες. Η υλοποίηση της συγκριτικής μεθόδου βασίστηκε σε ζητούμενες τιμές πώλησης και γενικές πληροφορίες που συνέλλεξε ανεξάρτητος εκτιμητής. Η εκτιμώμενη εύλογη αξία μονάδας (€/m²) που υιοθετήθηκε προέκυψε μετά από:

- Ποσοτική ανάλυση του γενικού πίνακα συγκριτικών στοιχείων που δημιουργήθηκε κατά την έρευνα της αγοράς.
- Από την ενδελεχή προσαρμογή επί των άμεσα αξιοποιήσιμων συγκριτικών στοιχείων χρησιμοποιώντας συντελεστές προσαρμογής ανάλογα τα ειδικά χαρακτηριστικά του εκτιμώμενου.

Στην κατηγορία του επιπέδου 3 εντάσσονται οι μη παρατηρήσιμες τιμές. Μη παρατηρήσιμες τιμές που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας περιλαμβάνουν συσχετίσεις (correlations), μακροπρόθεσμες μεταβλητότητες, αναμενόμενες ταμειακές ροές, επιτόκια προεξόφλησης, πιστωτικά περιθώρια και άλλες παραμέτρους που αφορούν σε συγκεκριμένες συναλλαγές και προσδιορίζονται από την Εταιρεία. Οι κυριότερες μέθοδοι που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της εύλογης αξίας στο επίπεδο 3 είναι η μέθοδος της προεξόφλησης, οι πολλαπλασιαστές (multiples) και τα μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης.

Τα αποτιμώμενα στοιχεία στην εύλογη αξία έχουν διαβάθμιση επιπέδου 1, προκειμένου για χρεόγραφα χαρτοφυλακίου μέσω αποτελεσμάτων, ενώ για την αποτίμηση των θυγατρικών στο επίπεδο 3.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, η λογιστική αξία των λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων, των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων, καθώς και του κονδυλίου προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις, προσέγγιζε την εύλογη αξία.

4.10 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Για τους σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα νοούνται τα υπόλοιπα των μετρητών και των καταθέσεων όψεως στις τράπεζες και τα υψηλής ρευστότητας χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, όπως προθεσμιακές καταθέσεις και άλλα αξιόγραφα, των οποίων ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους είναι ασήμαντος και η διάρκειά τους μικρότερη των τριών μηνών

4.11 Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες.

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Για τον υπολογισμό των μεγεθών χρησιμοποιείται, από ανεξάρτητο αναλογιστή, η μέθοδος αναλογιστικής εκτίμησης της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης, μερικές φορές γνωστή ως μέθοδος των δεδουλευμένων παροχών επιμερισμένων ανάλογα με την υπηρεσία ή ως μέθοδος παροχές/έτη υπηρεσίας. Η εν λόγω μεθοδολογία θεωρεί ότι κάθε περίοδος υπηρεσίας δημιουργεί μια επιπρόσθετη μονάδα δικαιώματος στις παροχές και αποτιμά κάθε μονάδα ξεχωριστά για να δημιουργήσει την τελική δέσμευση. Βάσει της μεθόδου προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας κατανέμεται η παροχή στην τρέχουσα περίοδο (για να προσδιορίζεται το κόστος της τρέχουσας απασχόλησης) και στην τρέχουσα και σε προηγούμενες περιόδους (για να προσδιορίζεται η αναλογιστική παρούσα αξία των δεσμεύσεων καθορισμένων παροχών). Η επιχείρηση προεξοφλεί το σύνολο μιας δέσμευσης παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία, ακόμη και αν μέρος της δέσμευσης καθίσταται πληρωτέο μέσα σε δώδεκα μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού. Η απόφαση της Επιτροπής Διεργητικών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (IFRIC) σχετικά με το ΔΛΠ 19, προβλέπει την αλλαγή λογιστικής πολιτικής ως προς την κατανομή της αναλογιστικής υποχρέωσης. Η μεταβολή λογιστικής πολιτικής εφαρμόζεται αναδρομικά από 01/01/2020, με ανάλογη προσαρμογή του υπολοίπου έναρξης κάθε επηρεαζόμενου στοιχείου των ιδίων κεφαλαίων για την παλαιότερη από τις παρουσιαζόμενες περιόδους και των άλλων συγκριτικών ποσών για κάθε προγενέστερη περίοδο που παρουσιάζεται, ως αν η νέα λογιστική πολιτική να ήταν ανέκαθεν σε χρήση.

Η Εταιρεία, υλοποιώντας το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών, που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 8 του Ν.3198/1955, κατανέμει οι παροχές εξόδου του προσωπικού από την υπηρεσία κατ' έτος παροχής υπηρεσίας των εργαζομένων, κατά την συμπλήρωση των τελευταίων 16 ετών προ της εξόδου των εργαζομένων από την υπηρεσία, σύμφωνα με τις προϋποθέσεις θεμελίωσης για λήψη πλήρους σύνταξης. Η περίοδος αυτή αποτελεί την εύλογη βάση σχηματισμού της σχετικής πρόβλεψης. Σαν εύλογη βάση ολοκλήρωσης του σχηματισμού της πρόβλεψης για την αποζημίωση εξόδου του προσωπικού από την υπηρεσία, θεωρήθηκε η ηλικία των 62 ετών των εργαζομένων, οπότε η κατανομή των παροχών συνταξιοδότησης πραγματοποιείται από το 46^ο μέχρι το 62^ο έτος της ηλικίας τους. Ειδικά για τους εργαζομένους οι οποίοι είχαν συμπληρώσει 17 και περισσότερα έτη υπηρεσίας στον ίδιο εργοδότη κατά τον χρόνο εφαρμογής του Ν.4093/2012, οι παροχές εξόδου του προσωπικού από την υπηρεσία κατανέμονται κατ' έτος παροχής υπηρεσιών στα τόσα τελευταία έτη για όσα είχαν θεμελιώσει το δικαίωμα είσπραξης αποζημίωσης συνταξιοδότησης κατά τον χρόνο εφαρμογής της ισχύουσας νομοθετικής ρύθμισης. Συνεπώς η έναρξη της κατανομής των παροχών αυτών προηγείται του 46^{ου} έτους της ηλικίας των εργαζομένων αυτής της κατηγορίας, κατά τον αριθμό των ετών που δικαιούνται μεγαλύτερη αποζημίωση, με καταληκτική ημερομηνία το 62^ο έτος της ηλικίας των εργαζομένων αυτής της κατηγορίας.

(γ) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού απασχόλησης είναι πληρωτέες όταν ο όμιλος, είτε τερματίζει την απασχόληση εργαζομένων πριν την συνταξιοδότηση, είτε μετά από απόφαση εργαζομένων να δεχθούν προσφορά παροχών από τον Όμιλο σε αντάλλαγμα του τερματισμού της απασχόλησης τους. Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις παροχές τερματισμού της απασχόλησης ως υποχρέωση και έξοδο κατά την προγενέστερη μεταξύ των ακόλουθων ημερομηνιών: α) όταν η οικονομική οντότητα δεν δύναται πλέον να αποσύρει την προσφορά των εν λόγω παροχών και β) όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει κόστος αναδιάρθρωσης που εμπίπτει στο πεδίο του ΔΛΠ 37 και συνεπάγεται την καταβολή παροχών τερματισμού της απασχόλησης. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται.

Παροχές που αφορούν σε ασφαλιστικά προγράμματα ή συνταξιοδοτικά ταμεία βαρύνουν τα αποτελέσματα.

(δ) Η Εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση με ασφαλιστική εταιρεία και παρέχει στο προσωπικό της συνταξιοδοτικό πρόγραμμα, κρίνοντας ότι είναι προς το συμφέρον της Εταιρείας και του εργαζόμενου. Οι εν λόγω παροχές βαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης.

4.12 Παροχές που εξαρτώνται από την αξία μετοχών Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών (Stock options)

Τα δικαιώματα προαίρεσης παρέχονται με απόφαση Γενικής συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας σε στελέχη και στους εργαζόμενους της Εταιρείας καθώς και των θυγατρικών της.

Τα πρόσωπα των δικαιούχων καθορίζει το Διοικητικό Συμβούλιο με αντικειμενικά κριτήρια λαμβάνοντας υπόψη τον χρόνο προϋπηρεσίας, την παραγωγικότητα και συναφή κριτήρια. Προϋπόθεση για το δικαίωμα είναι η διατήρηση της ιδιότητας του δικαιούχου ως εργαζομένου ή μέλους του Δ.Σ. κατά τον χρόνο άσκησης του δικαιώματος.

Σε περίπτωση θανάτου δικαιούχου τα δικαιώματά του θα μπορούν να ασκηθούν από τους κληρονόμους του. Τα δικαιώματα προαίρεσης είναι ανεκχώρητα. Τα δικαιώματα προαίρεσης δύναται να εξασκηθούν πρόωρα σε περίπτωση εξαγοράς ή δημόσιας πρότασης.

Η Εταιρεία πραγματοποιεί επιμέτρηση της εύλογης αξίας των δικαιωμάτων προαίρεσης λαμβάνοντας υπόψη τους ακόλουθους παράγοντες:

- I. Την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος προαίρεσης,
- II. Τη διάρκεια του δικαιώματος προαίρεσης,
- III. Την τρέχουσα τιμή των υποκείμενων μετοχών,
- IV. Την αναμενόμενη μεταβλητότητα της τιμής της μετοχής,
- V. Τα μερίσματα που αναμένεται να ληφθούν από τις μετοχές,
- VI. Το άνευ κινδύνου επιτόκιο, για την διάρκεια του δικαιώματος προαίρεσης

Το πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης (stock option plan) είχε τριετή διάρκεια και ολοκληρώθηκε τον Μάρτιο του 2022.

Για τα δικαιώματα που δεν εξασκήθηκαν, η Εταιρεία την οικονομική χρήση 2022, χρέωσε την καθαρή της θέση με πίστωση των εσόδων της με το ποσό των €71.421.

4.13 Προβλέψεις

Η Εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις και κινδύνους, όταν υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, μεγάλη πιθανότητα (μεγαλύτερη του 50%) εκροής πόρων που εμπεριέχουν οικονομικά οφέλη για το διακανονισμό της υποχρέωσης και είναι εφικτό να εκτιμηθεί αξιόπιστα το ποσό της υποχρέωσης.

Το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη, αποτελεί την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται, για να διακανονιστεί η παρούσα δέσμευση κατά την ημερομηνία αναφοράς, λαμβάνοντας υπόψη τους κινδύνους και τις αβεβαιότητες που αφορούν το ποσό που αναγνωρίστηκε ως πρόβλεψη. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και αναπροσαρμόζονται προκειμένου να αντιπροσωπεύουν την καλύτερη δυνατή εκτίμηση. Αν μεταγενέστερα δεν είναι πλέον πιθανό ότι, για να διακανονιστεί η δέσμευση θα απαιτηθεί μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη, τότε η πρόβλεψη αντλιογίζεται.

4.14 Αναγνώριση εσόδων

Οι κυριότερες πηγές εσόδου του Ομίλου αφορούν την διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων και την διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων πελατών. Η διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων περιλαμβάνει διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων εσωτερικού, διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων εναλλακτικών επενδύσεων εξωτερικού, καθώς και αντιπροσώπευση σχετικά με την διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού.

Το έσοδο επιμετρύται βάσει του ανταλλάγματος που καθορίζεται στην σύμβαση με τον πελάτη και δεν περιλαμβάνει ποσά που εισπράχθηκαν για λογαριασμό τρίτων. Ο Όμιλος αναγνωρίζει έσοδο όταν εκπληρώνει μία υποχρέωση εκτέλεσης, δηλαδή όταν ο έλεγχος της υπηρεσίας μεταβιβάζεται στον πελάτη. Ο Όμιλος δεν συνάπτει συμβάσεις όπου η περίοδος ανάμεσα στην μεταβίβαση των υπηρεσιών που έχουν υποσχεθεί στον πελάτη και της πληρωμής από τον πελάτη να υπερβαίνει τον ένα χρόνο. Συνεπώς, ο Όμιλος δεν προσαρμόζει το τίμημα της συναλλαγής για την διαχρονική αξία του χρήματος.

Η εταιρεία ακολουθεί μια προσέγγιση πέντε βημάτων για την αναγνώριση των εσόδων:

- Αναγνώριση των συμβάσεων με τους πελάτες,
- Αναγνώριση των όρων εκτέλεσης των συμβάσεων,
- Προσδιορισμός του τιμήματος της συναλλαγής,
- Επιμερισμός του τιμήματος της συναλλαγής ανάλογα με όρους εκτέλεσης των συμβάσεων,
- Αναγνώριση του εσόδου, όταν η εταιρεία εκπληρώνει τους όρους εκτέλεσης των συμβάσεων.

Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων

Η διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων αποτελεί υποχρέωση εκτέλεσης που εκπληρώνεται σε βάθος χρόνου και επομένως το σχετικό έσοδο αναγνωρίζεται σε βάθος χρόνου, καθώς ο πελάτης λαμβάνει και ταυτόχρονα αναλώνει τα οφέλη που απορρέουν από τις υπηρεσίες διαχείρισης που παρέχει ο Όμιλος. Ο Όμιλος λαμβάνει ως αντάλλαγμα για τις σχετικές υπηρεσίες σταθερή και μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης. Η σταθερή αμοιβή διαχείρισης υπολογίζεται ως ποσοστό επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, ενώ η μεταβλητή αμοιβή σχετίζεται με την απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου. Και οι δύο αμοιβές διαχείρισης αποτελούν μεταβλητό αντάλλαγμα και επομένως το σχετικό έσοδο αναγνωρίζεται σε κάθε περίοδο αναφοράς στον βαθμό που υπάρχει αυξημένη πιθανότητα να μην προκύψει σημαντική αναστροφή στο ποσό του συσσωρευμένου εσόδου που έχει αναγνωρισθεί όταν εξαλειφθεί στη συνέχεια η αβεβαιότητα που σχετίζεται με το μεταβλητό αντάλλαγμα. Το αντάλλαγμα που σχετίζεται με την σταθερή αμοιβή διαχείρισης περιλαμβάνεται στο τίμημα που αναγνωρίζεται ως έσοδο σε κάθε περίοδο αναφοράς, καθώς οποιαδήποτε αβεβαιότητα σχετικά με την σταθερή αμοιβή εξαλείφεται στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς, ενώ η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης αναγνωρίζεται ως έσοδο την στιγμή που επιβεβαιώνεται η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου οπότε και εξαλείφεται η σχετική αβεβαιότητα.

Διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων πελατών

Η διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων πελατών αποτελεί επίσης υποχρέωση εκτέλεσης που εκπληρώνεται σε βάθος χρόνου και επομένως το σχετικό έσοδο αναγνωρίζεται σε βάθος χρόνου, καθώς ο πελάτης λαμβάνει και ταυτόχρονα αναλώνει τα οφέλη που απορρέουν από τις υπηρεσίες διαχείρισης που παρέχει ο Όμιλος. Οι αμοιβές διαχείρισης των χαρτοφυλακίων πελατών καθορίζονται ανά πελάτη και μπορεί να περιλαμβάνουν τόσο σταθερή αμοιβή που υπολογίζεται ως ποσοστό επί της μέσης καθαρής αξίας του χαρτοφυλακίου του πελάτη και μεταβλητή αμοιβή που σχετίζεται με την απόδοση του χαρτοφυλακίου του πελάτη. Το μεταβλητό αντάλλαγμα που σχετίζεται με την σταθερή αμοιβή διαχείρισης περιλαμβάνεται στο τίμημα που αναγνωρίζεται ως έσοδο σε κάθε περίοδο αναφοράς, καθώς οποιαδήποτε αβεβαιότητα σχετικά με την σταθερή αμοιβή εξαλείφεται στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς, ενώ το μεταβλητό τίμημα που σχετίζεται με τη μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης αναγνωρίζεται ως έσοδο την στιγμή που επιβεβαιώνεται η απόδοση του χαρτοφυλακίου σύμφωνα με τους όρους της κάθε σύμβασης με τον πελάτη οπότε και εξαλείφεται η σχετική αβεβαιότητα. Ο Όμιλος αναγνωρίζει ένα συμβατικό περιουσιακό στοιχείο για τα δεδουλευμένα έσοδα που δεν έχουν τιμολογηθεί ακόμα στους πελάτες, ενώ αναγνωρίζει σχετική απαίτηση όταν εκδίδεται το σχετικό τιμολόγιο στους πελάτες. Η περίοδος πίστωσης που παρέχεται στους πελάτες για την πληρωμή των τιμολογίων που αφορούν τις σχετικές αμοιβές δεν υπερβαίνει συνήθως τον ένα μήνα.

4.15 Κρατικές Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις, συμπεριλαμβανομένης και της εύλογης αξίας των μη χρηματικών επιχορηγήσεων, δεν θα αναγνωρίζονται μέχρις ότου υπάρξει η εύλογη βεβαιότητα ότι:

- I. Η Οικονομική οντότητα θα συμμορφωθεί με τους όρους που διέπουν τις επιχορηγήσεις,
- II. οι επιχορηγήσεις θα εισπραχθούν.

Ο τρόπος είσπραξης της επιχορήγησης δεν επηρεάζει τον λογιστικό χειρισμό που θα υιοθετηθεί για την παρακολούθηση της επιχορήγησης. Κατά συνέπεια, μια επιχορήγηση λογιστικοποιείται με τον ίδιο τρόπο, είτε εισπράττεται με μετρητά είτε μειωτικά κάποιας υποχρέωσης από το κράτος.

Επιχορηγήσεις που αφορούν τρέχουσες δαπάνες παρουσιάζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της περιόδου είτε διακριτά ως ένα ξεχωριστό κονδύλι, είτε σε κονδύλι με ένα γενικό τίτλο «Λοιπά Έσοδα».

Επιχορηγήσεις που αφορούν σε στοιχεία του ενεργητικού (παγίων) απεικονίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης με δύο τρόπους:

α) Το ποσό της επιχορήγησης συμπεριλαμβάνεται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, αναγνωρίζεται ως έσοδο και μεταφέρεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του επιχορηγηθέντος περιουσιακού στοιχείου

β) το ποσό της επιχορήγησης αφαιρείται από την λογιστική αξία του σχετικού στοιχείου του ενεργητικού. Στην περίπτωση αυτή, η αναγνώριση της επιχορήγησης στα κέρδη ή στις ζημίες της περιόδου επιτυγχάνεται μέσω του μειωμένου εξόδου αποσβέσεων.

Η Εταιρεία ακολουθεί τον πρώτο τρόπο.

4.16 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις, την ημερομηνία κατά την οποία η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

4.17 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Η απεικόνιση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του καθαρού ποσού που προκύπτει από συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων επιτρέπεται, μόνο εφόσον υφίσταται συμβατικό δικαίωμα που επιτρέπει το συμψηφισμό των ποσών που έχουν καταχωρηθεί και παράλληλα υπάρχει πρόθεση είτε για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού, τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης αντίστοιχα, είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει μετά το συμψηφισμό.

4.18 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται επιχειρήσεις, στις οποίες η Εταιρεία διατηρεί τον έλεγχο ή ασκεί ουσιώδη επιρροή στη διαχείρισή τους. Επίσης, ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη της Διοίκησης-της Εταιρείας και της μητρικής της, στενά συγγενικά με αυτά πρόσωπα, εταιρείες που κατέχονται από αυτά ή στις οποίες τα τελευταία έχουν ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους.

Όλες οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιούνται με τους ίδιους όρους που ισχύουν για παρόμοιες συναλλαγές με μη συνδεδεμένα μέρη.

4.19 Φόροι και αναβαλλόμενη φορολογία

Φόρος εισοδήματος

Η υποχρέωση της καταβολής φόρου εισοδήματος επί των κερδών προσδιορίζεται με βάση την εκάστοτε φορολογική νομοθεσία και αναγνωρίζεται ως έξοδο στη χρήση στην οποία πραγματοποιούνται τα κέρδη.

Αναβαλλόμενοι Φόροι

Ο υπολογισμός του αναβαλλόμενου φόρου προσδιορίζεται για όλες τις προσωρινές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά, σύμφωνα με τις εκάστοτε φορολογικές διατάξεις.

Οι σημαντικότερες προσωρινές διαφορές προκύπτουν από την αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων και τις προβλέψεις για παροχές για έξοδο από την υπηρεσία και πάγια περιουσιακά στοιχεία. Τα φορολογικά οφέλη τα οποία δύνανται να προκύψουν από αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες που μεταφέρονται σε επόμενες χρήσεις προς συμψηφισμό, αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία, όταν θεωρείται πιθανή η πραγματοποίηση μελλοντικών φορολογητέων κερδών, τα οποία θα είναι επαρκή για το συμψηφισμό των σωρευμένων φορολογικών ζημιών.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προσδιορίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές, οι οποίοι αναμένεται ότι θα ισχύουν την περίοδο κατά την οποία θα ρευστοποιηθεί το περιουσιακό στοιχείο ή θα διακανονισθεί η υποχρέωση. Ο προσδιορισμός των μελλοντικών φορολογικών συντελεστών βασίζεται σε νόμους που έχουν ψηφιστεί κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Η αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων βασίζεται στην πεποίθηση της Διοίκησης, η οποία στηρίζεται σε διαθέσιμα υποστηρικτικά στοιχεία, ότι φορολογικά οφέλη που συνδέονται με προσωρινές διαφορές, όπως, φορολογικές ζημίες μεταφερόμενες σε επόμενες χρήσεις και φορολογικές απαιτήσεις είναι πιθανό να πραγματοποιηθούν. Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δε θεωρείται πλέον πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη για την ανάκτηση όλου ή μέρους αυτής. Προκειμένου, η Εταιρεία, να πάρει την απόφαση να αναγνωρίσει αυτές τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις εξετάζει όλα τα διαθέσιμα, θετικά και αρνητικά, στοιχεία, περιλαμβανομένης της πραγματοποίησης: α) των ήδη υπαρκτών φορολογικών προσωρινών διαφορών, β) των προβλεπόμενων μελλοντικών φορολογικών κερδών και γ) των πρόσφατων χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων. Στην περίπτωση που, η Εταιρεία διαπιστώσει ότι στο μέλλον είναι πιθανό να ανακτήσει μία προηγουμένως ακαταχώρητη αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση πέραν αυτής που έχει ήδη αναγνωρίσει, τότε προβαίνει σε αύξηση της λογιστικής αξίας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται υπό την προϋπόθεση ότι οι φορολογικές αρχές παρέχουν το δικαίωμα συμψηφισμού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και εφόσον οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή και η Διοίκηση προτίθεται να διακανονίσει το καθαρό ποσό που προκύπτει μετά το συμψηφισμό.

Οι απαιτήσεις ή υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους που σχετίζονται με μεταβολές της εύλογης αξίας χαρτοφυλακίου (αποτιμώμενο μέσω της Καθαρής Θέσης), οι οποίες καταχωρούνται σε χρέωση ή πίστωση των λοιπών συνολικών εσόδων και μεταφέρονται στα αποτελέσματα όταν μεταφερθούν στα αποτελέσματα και τα σχετικά κέρδη ή ζημίες, από τη διάθεση ή εξαγορά του εν λόγω χαρτοφυλακίου.

5. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Οι σημαντικές παραδοχές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο για την εκτίμηση ορισμένων λογιστικών μεγεθών καθώς και οι πηγές αβεβαιότητας που επηρεάζουν τις εκτιμήσεις αυτές, είναι ίδιες με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά την κατάρτιση των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021 και συγκεκριμένα:

Συμμετοχές σε θυγατρικές στην Εύλογη αξία

Στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Μητρικής οι θυγατρικές αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, όπως αναλυτικά περιγράφεται στην σημείωση 8.4. Καθώς οι μετοχές των εταιριών αυτών δεν είναι εισηγμένες σε ενεργή αγορά, η αποτίμησή τους γίνεται στην εύλογη αξία χρησιμοποιώντας διάφορες μεθόδους αποτίμησης όπως, την Κεφαλαιοποίηση του Εισοδήματος (Income Approach), την Προεξόφληση των Ταμειακών Ροών (Discounted Cash Flow Method), τη Συγκριτική Μέθοδο (Comparable Method), την Αναπροσαρμοσμένη Καθαρή Θέση (Adjusted Net Book Value method). Οι παραπάνω επενδύσεις, ταξινομούνται στο Επίπεδο 3, καθώς η αποτίμησή της εύλογης αξίας τους βασίζεται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα που υποστηρίζονται από λίγες ή καθόλου συναλλαγές σε ενεργή αγορά και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία. Εάν η αποτίμηση ενός στοιχείου χρησιμοποιεί παρατηρήσιμα δεδομένα που απαιτούν σημαντικές προσαρμογές βασισμένες σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, αυτό το μέσο κατατάσσεται στο Επίπεδο 3.

Ενσώματα Πάγια

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος κτήσης ή στο αποσβέσιμο κόστος και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν σχετικές ενδείξεις για αυτό. Οι επιμετρήσεις της εύλογης αξίας για τα ενσώματα πάγια και επενδυτικά ακίνητα γίνονται από ανεξάρτητους πιστοποιημένους εκτιμητές. Οι ανεξάρτητοι εκτιμητές είναι μέλη αναγνωρισμένων επαγγελματικών ενώσεων και κατέχουν τόσο την απαραίτητη εμπειρία όσο και τις εξειδικευμένες γνώσεις σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας.

6. Διαχείριση κεφαλαίου

1) Η πολιτική της εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι:

- Να διασφαλίσει τη δυνατότητα της εταιρείας να συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητά της,
- να παρέχει ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους τιμολογώντας τις υπηρεσίες αναλογικά με το κόστος και φροντίζοντας την κεφαλαιακή διάρθρωση.

Η διοίκηση παρακολουθεί τα ξένα κεφάλαια σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια στο σύνολό τους. Προκειμένου να πετύχει την επιθυμητή κεφαλαιακή διάρθρωση, η Εταιρεία μπορεί να προσαρμόζει το μείρισμα, να προβεί σε επιστροφή κεφαλαίου, ή να εκδώσει νέες μετοχές. Ως ίδια κεφάλαια νοούνται το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου, του υπέρ το άρτιο, των κερδών εις νέων και των λοιπών αποθεματικών (εκτός δικαιωμάτων μειοψηφίας).

2) Από τις διατάξεις περί νομοθεσίας των Ανωνύμων Εταιριών (κ.ν. 4548/2018 όπως ισχύει σήμερα), επιβάλλονται περιορισμοί σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια που έχουν ως εξής:

- Η απόκτηση ιδίων μετοχών, με εξαίρεση τις περιπτώσεις που αναφέρονται στις παρ. 3, 4 και 5 του άρθρου 49 του κ.ν. 4548/2018, δεν μπορεί να υπερβαίνει (ως προς την ονομαστική αξία των μετοχών που αποκτήθηκαν), το 10% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δεν μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την μείωση των ιδίων κεφαλαίων σε ποσό κατώτερο από το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου προσαυξημένου με τα αποθεματικά για τα οποία η διανομή τους απαγορεύεται από τον Νόμο ή από το Καταστατικό.
- Σε περίπτωση που το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, γίνει κατώτερο από το ½ του μετοχικού κεφαλαίου, σύμφωνα με το αρ.119 του κ.ν.4548/2018, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει την Γενική Συνέλευση, μέσα σε προθεσμία έξι μηνών από την λήξη της χρήσης, που θα αποφασίσει την λύση της εταιρείας ή την υιοθέτηση άλλου μέτρου.
- Ετησίως, αφαιρείται το 1/20 τουλάχιστον των καθαρών κερδών, προς σχηματισμό του Τακτικού αποθεματικού, το οποίο χρησιμοποιείται αποκλειστικά προς εξίσωση, προ πάσης διανομής μείριματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού Αποτελέσματα εις Νέον. Ο

σηματισμός του αποθεματικού αυτού καθίσταται προαιρετικός, όταν το ύψος του φθάσει το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου.

Ο Όμιλος έχει τηρήσει τις συμβατικές υποχρεώσεις του, συμπεριλαμβανομένης και της διατήρησης της ορθολογικότητας της κεφαλαιακής δομής και συμμορφώνεται πλήρως με τις σχετικές διατάξεις που επιβάλλονται από την νομοθεσία σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια.

3) Η μητρική και οι δραστηριοποιούμενες στο χώρο των επενδύσεων εταιρείες του ομίλου, εποπτεύονται από τις κατά τόπους αρμόδιες Εποπτικές Αρχές.

Ειδικότερα:

Η ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ λειτουργεί με βάση τους νόμους 4099/2012 & 4209/2013, όπως αυτοί έχουν τροποποιηθεί, εποπτεύεται από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και υποβάλλει σε τακτά διαστήματα προς αυτή τα από τις κανονιστικές διατάξεις προβλεπόμενα.

7. Διαχείριση κινδύνων

Η Διαχείριση Κινδύνων αφορά τις κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες εντοπισμού και διαχείρισης των κινδύνων που συνδέονται με τις δραστηριότητες, τις διαδικασίες και τα συστήματα της Εταιρείας.

Η στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων που ακολουθείται από την εταιρεία, είναι ένας συνδυασμός δεξιοτήτων και εμπειρίας των στελεχών της σε σχέση με το επίπεδο κινδύνου που θεωρείται ανεκτό. Σε κάθε περίπτωση, σημαντικός παράγων για την αντιμετώπιση των κινδύνων είναι η ροή των πληροφοριών που αφορούν την συγκεκριμένη διαδικασία και η έγκαιρη επεξεργασία τους, ώστε να λαμβάνονται οι πλέον κατάλληλες αποφάσεις για την αντιμετώπισή τους ή τον επανακαθορισμό των επιπέδων κινδύνου.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία, έχει πολύ περιορισμένη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο.

Η φύση των εργασιών της εταιρείας και η μεθοδολογία είσπραξης των αμοιβών από τους πελάτες ελαχιστοποιεί τον κίνδυνο αυτό. Παρ' όλα αυτά, όταν κρίνεται απαραίτητο, γίνονται έλεγχοι αποτελεσματικότητας της μεθοδολογίας. Τυχόν παρατηρήσεις αξιολογούνται και μελετάται η δυνατότητα προσαρμογής της μεθοδολογίας της εταιρείας.

Ο Όμιλος δεν είναι εκτεθειμένος σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από κάποιο μεμονωμένο αντισυμβαλλόμενο ή ομάδα αντισυμβαλλόμενων με τα κοινά χαρακτηριστικά.

Κίνδυνος αγοράς

Βασικές μορφές του:

i.Κίνδυνος Επιτοκίου

Ο Όμιλος έχει συνάψει ένα 15ετές συμβόλαιο χρηματοδοτικής μίσθωσης για την αγορά ακινήτου, το επιτόκιο του οποίου από τον Φεβρουάριο του 2012 ανέρχεται σε EURIBOR πλέον περιθωρίου 1,05%.

Η αποπληρωμή του ανωτέρου συμβολαίου χρηματοδοτικής μίσθωσης ολοκληρώθηκε τον Ιανουάριο του 2022.

Ο Όμιλος σύναψε νέο συμβόλαιο χρηματοδοτικής μίσθωσης για την αγορά ακινήτου στις 21 Δεκεμβρίου 2021, 15ετούς διάρκειας με την εταιρεία «Πειραιώς Financial Leasing Μ.Α.Ε.», το επιτόκιο του οποίου ανέρχεται σε EURIBOR πλέον περιθωρίου 2,75%.

Το επιτόκιο δανεισμού είναι κυμαινόμενο και αναπροσαρμόζεται σε μηνιαία βάση, καθοριζόμενο από τον μηνιαίο μέσο όρο του 3m EURIBOR. Παρόλα αυτά, στις περιόδους κατά τις οποίες ο εν λόγω μέσος όρος είναι αρνητικός, έχει συμφωνηθεί να θεωρείται ίσος με το μηδέν.

Η αποτίμηση του δανείου είχε πραγματοποιηθεί σε περίοδο κατά την οποία ο μηνιαίος μέσος όρος του EURIBOR ήταν αρνητικός, -0,573%.

Πλέον, το 3m EURIBOR κινείται σε θετικά επίπεδα και βαίνει αυξανόμενο. Εξετάζουμε την επίδραση ενός σημαντικά υψηλότερου 3m EURIBOR στο κόστος δανεισμού του Ομίλου.

Εξετάζουμε την περίπτωση αύξησης του 3m EURIBOR από 1,825% (Νοέμβριος 2022) στα επίπεδα του 12m EURIBOR ήτοι κατά 1,5%, και θεωρούμε ότι η αύξηση πραγματοποιείται από τον Ιανουάριο του 2023. Σε αυτή την περίπτωση, η μηνιαία δόση αυξάνεται από €9.526 σε €10.442 ή κατά 9,62%. Η μηνιαία αύξηση κατά €916 θα επιβαρύνει τα ετήσια αποτελέσματα κατά €10.992 με αντίστοιχη μείωση της καθαρής θέσης του Ομίλου. Το συνολικό υπολειπόμενο μίσθωμα που θα πληρωθεί από τον Ιανουάριο του 2023 μέχρι τον Νοέμβριο του 2036 θα αυξηθεί κατ' αναλογία από €1.590.876 σε €1.743.920 (αύξηση κατά 9,62% ή €153.044).

Στις 22.12.2022 ο Όμιλος σύναψε σύμβαση δανεισμού με την «Τράπεζα Eurobank A.E.» για την ανακατασκευή του νέου κτηρίου που αποκτήθηκε με την προαναφερόμενη σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης. Το ποσό του δανείου είναι €246.670, διάρκειας 36 μηνών και έχει επιτόκιο 5%.

Για την περίπτωση του συγκεκριμένου δανείου εξετάζουμε το σενάριο αύξησης του επιτοκίου δανεισμού από 5% σε 6,5% δηλαδή κατά 1,5%. Η αύξηση αυτή ταυτίζεται με την διαφορά μεταξύ 3m EURIBOR και 12m EURIBOR. Θεωρούμε ότι η αύξηση αυτή πραγματοποιείται από τον Ιανουάριο του 2023. Στην περίπτωση αυτή η μηνιαία δόση αυξάνεται από €8.016 σε €8.183, αύξηση κατά 2,08%. Η μηνιαία αύξηση κατά €167 θα επιβαρύνει τα ετήσια αποτελέσματα κατά €2.004 με αντίστοιχη μείωση της καθαρής θέσης του Ομίλου.

Το συνολικό υπολειπόμενο δάνειο που θα πληρωθεί από τον Ιανουάριο του 2023 μέχρι τον Φεβρουάριο του 2026 θα αυξηθεί αναλογικά από €268.328 σε €274.046 (αύξηση 2,13% ή €5.718).

Ο Όμιλος αν και έχει στο ενεργητικό της καταθέσεις όψεως και προθεσμιακές τραπεζικές καταθέσεις, δεν εκτίθεται σημαντικά σε κίνδυνο από την διακύμανση των επιτοκίων. Οι προθεσμιακές καταθέσεις των ταμειακών διαθεσίμων έχουν βραχυπρόθεσμη διάρκεια (λίγων εβδομάδων) με εγγυημένη απόδοση. Στις 31.12.2022 δεν υπήρχαν προθεσμιακές καταθέσεις.

ii.Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος κρίνεται περιορισμένος καθώς όλες οι συναλλαγές του Ομίλου πραγματοποιούνται σε ευρώ. Δεν υπάρχουν σημαντικά υπόλοιπα σε ξένο νόμισμα που να δημιουργούν συναλλαγματικό κίνδυνο.

iii.Κίνδυνος τιμών

Ο Όμιλος έχει μικρή έκθεση στον εν λόγω κίνδυνο, ο οποίος σχετίζεται με εισηγμένους στο χρηματιστήριο τίτλους και ομολογίες, που έχει στην κατοχή του.

Για τους εισηγμένους τίτλους που κατέχει η Εταιρεία (Alpha Trust Ανδρομέδα AEEX) η αξία κτήσης είναι €199.990 και η τρέχουσα αξία κατά 31.12.2022, €213.866 (κέρδος αποτίμησης €13.876) ενώ για τις Ομολογίες που κατέχει η Εταιρεία NBG Bond, Ληξ. 18/07/29 η αξία κτήσης είναι €222.200 και η τρέχουσα κατά το τέλος της χρήσης €197.588 (ζημία από αποτίμηση €24.612) και Alpha Bank Bond, Ληξ. 11/06/31 με αξία κτήσης €200.000 και τρέχουσα κατά το τέλος της χρήσης €161.848 (ζημία από αποτίμηση €38.152).

Οι ανωτέρω τίτλοι αποτιμούνται σε τρέχουσες αξίες σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων, μέσω των αποτελεσμάτων της Εταιρείας.

alphatrust

Τα έσοδα του Ομίλου αποτελούνται από επαναλαμβανόμενες σταθερές αμοιβές ως ποσοστό των υπό διαχείριση κεφαλαίων και από μεταβλητές αμοιβές, εξαρτώμενες από την απόδοση των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων. Το ύψος των αμοιβών του Ομίλου επηρεάζεται από τις επιδόσεις των χρηματιστηριακών αγορών στο σύνολο τους, καθώς και από τις επικρατούσες συνθήκες στην ελληνική και την διεθνή οικονομία. Τυχόν επικράτηση οικονομικής ύφεσης θα μπορούσε να οδηγήσει σε περιορισμό της απόδοσης των επενδυτικών προϊόντων, σε μείωση των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου, καθώς και σε στροφή των επενδυτών προς επενδυτικά προϊόντα χαμηλότερου κινδύνου με συνέπεια χαμηλότερες αμοιβές για τον Όμιλο.

Ο περιορισμός ενός τέτοιου κινδύνου επιτυγχάνεται με την προσαρμογή της σύνθεσης των χαρτοφυλακίων αυτών πάντα μέσα στα καθορισμένα πλαίσια.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη δυνατότητα της εταιρείας να εξασφαλίσει επαρκή ταμειακά διαθέσιμα για την κάλυψη των χρηματοοικονομικών της υποχρεώσεων, όταν αυτά γίνουν απαιτητά.

Προς επίτευξη του σκοπού αυτού, πραγματοποιείται ταξινόμηση σε χρονικές περιόδους όλων των χρηματοροών που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού της Εταιρείας.

Κίνδυνος συγκέντρωσης

Για τον περιορισμό του κινδύνου συγκέντρωσης από ανοίγματα έναντι μεμονωμένων αντισυμβαλλομένων και ομάδα συνδεδεμένων αντισυμβαλλομένων το Δ.Σ. της Εταιρείας καθορίζει και κρίνει κατά περίπτωση τη διασπορά των διαθεσίμων της Εταιρείας.

Το Δ.Σ. εγκρίνει κατάλογο εγκεκριμένων αντισυμβαλλομένων για τις τοποθετήσεις της ρευστότητας της Εταιρείας. Η αξιολόγηση των εν λόγω αντισυμβαλλομένων και η αναθεώρηση τους (σε περίπτωση που υπάρχουν τροποποιήσεις) γίνεται ετησίως.

Λειτουργικός κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες, ανθρώπους και συστήματα ή από εξωτερικά γεγονότα.

Η Διοικητική δομή της εταιρείας, δηλαδή το Οργανόγραμμα, οι διαδικασίες και οι άνθρωποι που την στελεχώνουν, είναι αναπόσπαστο μέρος των διαδικασιών για την αντιμετώπιση των λειτουργικών κινδύνων. Οι επικεφαλής των τμημάτων σε συνεργασία με τον Risk Manager, ο οποίος εργάζεται και μεμονωμένα, αναφέρουν στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας, τις παρατηρήσεις και διαπιστώσεις τους, για κάθε θέμα που αφορά τους κινδύνους της εταιρείας αλλά και το περιβάλλον που δραστηριοποιείται.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας παρακολουθεί μέσω των εκάστοτε πληροφοριών και αναφορών τους κινδύνους που κατά περίπτωση αφορούν την Εταιρεία, σταθμίζει και ερευνά τους πιθανούς τρόπους προστασίας και πράττει ανάλογα με τις υπάρχουσες εναλλακτικές λύσεις και το κόστος τους.

Ακόμα και στις περιπτώσεις όπου ο κίνδυνος μετράται, όπως στον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Επάρκειας, δεν είναι πάντοτε δυνατός ο ακριβής προσδιορισμός του βάθους των επιπτώσεων που θα μπορούσε να έχει η μερική ή ολική, μετατροπή ενός κινδύνου σε κάποιας μορφής απώλεια.

Για την χρήση 2022 οι μεταβλητές αμοιβές διαχείρισης ανήλθαν στο ποσό των € 970.268. Το αντίστοιχο ποσό για την χρήση 2021 ήταν € 3.664.305.

Για τη πληροφόρηση ανά δραστηριότητα παρακαλώ ανατρέξτε στη σημείωση «Κύκλος εργασιών».

8. Σημειώσεις επί των κονδυλίων των Οικονομικών Καταστάσεων

8.1. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

ΟΜΙΛΟΣ

| | Οικόπεδα - Κτίρια | Έπιπλα και Σκεύη | Σύνολο ενσώματων παγίων |
|--|-------------------|-------------------|-------------------------|
| Κόστος | | | |
| Υπόλοιπο στις 1.1.2021 | 4.392.911 | 916.054 | 5.308.965 |
| Προσθήκες | 1.305.935 | 39.246 | 1.345.181 |
| Πωλήσεις/ διαγραφές | | (2.912) | (2.912) |
| Υπόλοιπο στις 31.12.2021 | 5.698.846 | 952.388 | 6.651.234 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | | |
| Υπόλοιπο στις 1.1.2021 | (577.760) | (757.294) | (1.335.054) |
| Αποσβέσεις περιόδου | (44.741) | (33.502) | (78.243) |
| Πρόσθετες προβλέψεις/ τακτοποιήσεις | | 68 | 68 |
| Υπόλοιπο στις 31.12.2021 | (622.501) | (790.728) | (1.413.229) |
| Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2021 | 5.076.345 | 161.660 | 5.238.004 |
| Υπόλοιπο στις 1.1.2022 | 5.698.846 | 952.388 | 6.651.234 |
| Προσθήκες | 399.114 | 34.189 | 433.303 |
| Πωλήσεις/ διαγραφές | (35.675) | (640.034) | (675.709) |
| Υπόλοιπο στις 31.12.2022 | 6.062.285 | 346.543 | 6.408.828 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | | |
| Υπόλοιπο στις 1.1.2022 | (622.501) | (790.728) | (1.413.229) |
| Αποσβέσεις περιόδου | (54.966) | (39.115) | (94.081) |
| Πρόσθετες προβλέψεις/ τακτοποιήσεις | 35.733 | 639.272 | 675.005 |
| Υπόλοιπο στις 31.12.2022 | (641.735) | (190.571) | (832.305) |
| Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2022 | 5.420.551 | 155.971 | 5.576.520 |

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

| | Κτίρια | Έπιπλα και Σκεύη | Σύνολο ενσώματων παγίων |
|--|------------------|-------------------|-------------------------|
| Υπόλοιπο στις 1.1.2021 | 60.179 | 976.686 | 1.036.865 |
| Προσθήκες | - | 38.608 | 38.608 |
| Πρόσθετες προβλέψεις/ τακτοποιήσεις | | (2.912) | (2.912) |
| Υπόλοιπο στις 31.12.2021 | 60.179 | 1.012.383 | 1.072.562 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | | |
| Υπόλοιπο στις 1.1.2021 | (57.142) | (817.926) | (875.068) |
| Αποσβέσεις περιόδου | (536) | (32.864) | (33.400) |
| Πρόσθετες προβλέψεις/ τακτοποιήσεις | | 68 | 68 |
| Υπόλοιπο στις 31.12.2021 | (57.678) | (850.722) | (908.400) |
| Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2021 | 2.501 | 161.660 | 164.162 |
| Υπόλοιπο την 01.01.2022 | 60.179 | 1.012.383 | 1.072.562 |
| Προσθήκες | 43.999 | 20.738 | 64.737 |
| Πρόσθετες προβλέψεις/τακτοποιήσεις | (35.675) | (640.034) | (675.709) |
| Υπόλοιπο στις 31.12.2022 | 68.503 | 393.086 | 461.589 |

Συσσωρευμένες αποσβέσεις

| | | | |
|--|------------------|-------------------|-------------------|
| Υπόλοιπο την 01.01.2022 | (57.678) | (850.722) | (908.400) |
| Αποσβέσεις περιόδου | (833) | (38.442) | (39.275) |
| Πρόσθετες προβλέψεις/τακτοποιήσεις | 35.675 | 639.272 | 674.947 |
| Υπόλοιπο στις 31.12.2022 | (22.836) | (249.893) | (272.729) |
| Αναπόσβεστη Αξία την 31.12.2022 | 45.667 | 143.193 | 188.859 |

Στα κτίρια περιλαμβάνεται ένα διατηρητέο κτίριο επί της οδού Τατοίου 21 στην Κηφισιά, συνολικού εμβαδού 651 τ.μ., εμβαδού οικοπέδου που αντιστοιχεί στο κτίριο 1.170 τ.μ. και συνολικής επιφάνειας οικοπέδου 2.072 τ.μ. Το παραπάνω ακίνητο αποκτήθηκε στις 14 Φεβρουαρίου 2007, με χρηματοδοτική μίσθωση αστικού ακινήτου αξίας €4.387,15 χιλ. και αναπόσβεστης αξίας την 31.12.2022, €3.721,42 χιλ. για χρονικό διάστημα 15 ετών και εκμισθώτρια εταιρεία την «Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.» Η προαναφερόμενη σύμβασης μίσθωσης έληξε τον Ιανουάριο του 2022.

Για το προαναφερόμενο ακίνητο πραγματοποιούνται οι διαδικασίες για την μεταβίβαση της ιδιοκτησίας από την εκμισθώτρια στη θυγατρική εταιρεία Alpha Trust Ελληνική Γη Μ.Α.Ε.

Επίσης ο Όμιλος, μέσω της θυγατρικής εταιρείας Alpha Trust Ελληνική Γη Μ.Α.Ε., στις 21.12.2021 σύναψε σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης ακινήτου με την εταιρεία «Πειραιώς Financial Leasing χρηματοδοτικές μισθώσεις μονοπρόσωπη εταιρεία».

Η σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης αφορά κτίριο επί της οδού Αριστείδου 1 στην Κηφισιά, συνολικού εμβαδού 293 τ.μ. και εμβαδού οικοπέδου 1.066 τ.μ., αξίας €1.305,93 χιλ. για χρονικό διάστημα 15 ετών.

Το παραπάνω ακίνητο εμφανίζεται στα οικόπεδα – κτίρια του Ομίλου κατά την 31.12.2022 με αξία κτήσης €1.661,05 χιλ., μετά από κόστη ανακατασκευής ποσού €355,12 χιλ. και αναπόσβεστη αξία €1.653,47 χιλ. Το μίσθιο καθ' όλη την διάρκεια της μίσθωσης παραμένει στην αποκλειστική κυριότητα και νομή της εκμισθώτριας, «Πειραιώς Financial Leasing χρηματοδοτικές μισθώσεις μονοπρόσωπη εταιρεία».

Η μισθώτρια, Alpha Trust Ελληνική Γη Μ.Α.Ε., έχει το δικαίωμα να προβεί σε εξαγορά του μισθίου είτε κατά την διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης με το τίμημα εξαγοράς να υπολογίζεται με βάση τα υπολειπόμενα μισθώματα, είτε στη λήξη της σύμβασης μίσθωσης αντί αμελητέου, συμβολικού τιμήματος εξαγοράς.

Τα εν λόγω ακίνητα επιμετρήθηκαν στο κόστος κτήσεως ενώ εξετάσθηκε η τυχόν ύπαρξη απομείωσης από ανεξάρτητο Ορκωτό Εκτιμητή με ημερομηνία αναφοράς της έκθεσης του, την 31.12.2022 και δεν προέκυψε ανάγκη απομείωσης.

Η ωφέλιμη ζωή για το ακίνητο επί της οδού Τατοίου 21, είναι 66 έτη και η υπολειπόμενη 52 έτη.

Για το ακίνητο επί της οδού Αριστείδου 1, κατά την χρήση 2022 έγινε εκτεταμένη ανακατασκευή με συνέπεια την αύξηση της υπολειπόμενης ζωής του ακινήτου. Η ωφέλιμη ζωή σύμφωνα με την εκτίμηση του ανεξάρτητου ορκωτού εκτιμητή είναι 66 έτη και η υπολειπόμενη 66 έτη.

8.2. Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

Όμιλος

| | | | |
|--|----------------|------------------------|----------------|
| Κτίρια | | | 20.117 |
| Μεταφορικά Μέσα | | | 181.193 |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης | | | 201.311 |
| <u>ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ</u> | | | |
| Κόστος | Ακίνητα | Μεταφορικά Μέσα | Σύνολο |
| Υπόλοιπο 01.01.2021 | 150.673 | 136.955 | 287.628 |
| Προσθήκες περιόδου | 49.753 | 142.598 | 192.351 |
| Διαγραφές | (150.673) | (20.281) | (170.954) |
| Υπόλοιπο 31.12.2021 | 49.753 | 259.272 | 309.025 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | Ακίνητα | Μεταφορικά Μέσα | Σύνολο |
| Υπόλοιπο 01.01.2021 | 44.100 | 61.954 | 106.054 |
| Αποσβέσεις περιόδου | 25.961 | 36.406 | 62.367 |
| Αντιλογισμός αποσβέσεων | (40.424) | (20.281) | (60.705) |
| Υπόλοιπο 31.12.2021 | 29.637 | 78.079 | 107.716 |
| Αναπόσβεστη αξία | Ακίνητα | Μεταφορικά Μέσα | Σύνολο |
| Υπόλοιπο 31.12.2021 | 20.117 | 181.193 | 201.311 |

| | | | |
|--|----------------|------------------------|----------------|
| Κτίρια | | | - |
| Μεταφορικά Μέσα | | | 235.320 |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης | | | 235.320 |
| <u>ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ</u> | | | |
| Κόστος | Ακίνητα | Μεταφορικά Μέσα | Σύνολο |
| Υπόλοιπο 01.01.2022 | 49.753 | 259.272 | 309.025 |
| Προσθήκες περιόδου | - | 113.937 | 113.937 |
| Λήξη Συμβάσεων | (21.309) | (16.018) | (37.327) |
| Υπόλοιπο 31.12.2022 | 28.444 | 357.191 | 385.635 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | Ακίνητα | Μεταφορικά Μέσα | Σύνολο |
| Υπόλοιπο 01.01.2022 | 29.637 | 78.079 | 107.716 |
| Αποσβέσεις περιόδου | 23.703 | 59.811 | 83.514 |
| Αντιλογισμός Αποσβέσεων συμβάσεων που έληξαν | (24.896) | (16.018) | (40.914) |
| Υπόλοιπο 31.12.2022 | 28.444 | 121.872 | 150.316 |
| Αναπόσβεστη αξία | Ακίνητα | Μεταφορικά Μέσα | Σύνολο |
| Υπόλοιπο 31.12.2022 | - | 235.320 | 235.320 |

Εταιρεία

| | | | |
|--|----------------|------------------------|------------------|
| Κτίρια | | | 492.530 |
| Μεταφορικά Μέσα | | | 181.193 |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης | | | 673.724 |
| <u>ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ</u> | | | |
| Κόστος | Ακίνητα | Μεταφορικά Μέσα | Σύνολο |
| Υπόλοιπο 01.01.2021 | 907.030 | 136.955 | 1.043.985 |
| Προσθήκης περιόδου | 222.587 | 142.598 | 365.185 |
| Λήξη συμβάσεων | (457.660) | (20.281) | (477.941) |
| Υπόλοιπο 31.12.2021 | 671.957 | 259.272 | 931.229 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | Ακίνητα | Μεταφορικά Μέσα | Σύνολο |
| Υπόλοιπο 1.1.2021 | 351.088 | 61.954 | 413.042 |
| Αποσβέσεις περιόδου | 175.751 | 36.406 | 212.157 |
| Αντιλογισμός αποσβέσεων | (347.412) | (20.281) | (367.693) |
| Υπόλοιπο 31.12.2021 | 179.427 | 78.079 | 257.506 |
| Αναπόσβεστη αξία | Ακίνητα | Μεταφορικά Μέσα | Σύνολο |
| Υπόλοιπο 31.12.2021 | 492.530 | 181.193 | 673.724 |
| Κτίρια | | | 265.013 |
| Μεταφορικά Μέσα | | | 235.320 |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης | | | 500.333 |
| <u>ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ</u> | | | |
| Κόστος | Ακίνητα | Μεταφορικά Μέσα | Σύνολο |
| Υπόλοιπο 01.01.2022 | 671.957 | 259.272 | 931.229 |
| Προσθήκης περιόδου | - | 113.937 | 113.937 |
| Λήξη Συμβάσεων | (21.309) | (16.018) | (37.327) |
| Υπόλοιπο 31.12.2022 | 650.648 | 357.191 | 1.007.839 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | Ακίνητα | Μεταφορικά Μέσα | Σύνολο |
| Υπόλοιπο 01.01.2022 | 179.427 | 78.079 | 257.507 |
| Αποσβέσεις περιόδου | 231.104 | 59.811 | 290.915 |
| Αντιλογισμός Αποσβέσεων συμβάσεων που έληξαν | (24.896) | (16.018) | (40.914) |
| Υπόλοιπο 31.12.2022 | 385.635 | 121.872 | 507.508 |
| Αναπόσβεστη αξία | Ακίνητα | Μεταφορικά Μέσα | Σύνολο |
| Υπόλοιπο 31.12.2022 | 265.013 | 235.320 | 500.333 |

8.3. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Κατωτέρω παρατίθεται πίνακας με τις μεταβολές των άυλων περιουσιακών στοιχείων κατά την διάρκεια των χρήσεων 2021 και 2022:

| | ΟΜΙΛΟΣ | ΕΤΑΙΡΕΙΑ |
|--|------------------------------|---------------------|
| | Λογισμικά Προγράμματα | |
| Υπόλοιπο στις 1.1.2021 | 2.110.141 | 2.326.153 |
| Προσθήκες | 250.434 | 250.434 |
| Πωλήσεις/διαγραφές | (903.115) | (903.115) |
| Υπόλοιπο στις 31.12.2021 | 1.457.460 | 1.673.472 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | |
| Υπόλοιπο στις 1.1.2021 | (1.701.630) | (1.917.642) |
| Αποσβέσεις περιόδου | (71.560) | (71.560) |
| Πρόσθετες προβλέψεις/τακτοποιήσεις | 903.115 | 903.115 |
| Υπόλοιπο στις 31.12.2021 | (870.075) | (1.086.087) |
| Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2021 | 587.385 | 587.385 |
| Υπόλοιπο στις 1.1.2022 | 1.457.460 | 1.673.472 |
| Προσθήκες | 76.696 | 76.696 |
| Πωλήσεις/ διαγραφές | (22.499) | (22.499) |
| Υπόλοιπο στις 31.12.2022 | 1.511.657 | 1.727.669 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | |
| Υπόλοιπο στις 1.1.2022 | (870.075) | (1.086.087) |
| Αποσβέσεις περιόδου | (141.727) | (141.727) |
| Πρόσθετες προβλέψεις/ τακτοποιήσεις | 418 | 418 |
| Υπόλοιπο στις 31.12.2022 | (1.011.384) | (1.227.396) |
| Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2022 | 500.273 | 500.273 |

8.4. Επενδύσεις σε θυγατρικές

Κατωτέρω παρατίθεται πίνακας με στοιχεία που αφορούν τον τρόπο προσδιορισμού της εύλογης αξίας των Θυγατρικών και σχετική ανάλυση ευαισθησίας κατά τη λήξη της χρήσεως 2022:

| Εταιρεία | Μέθοδος Αποτίμησης | Σημαντικά μη παρατηρήσιμες εισροές | Σχέση/ευαισθησία μη παρατηρήσιμων εισροών με Εύλογη Αξία | Εύλογη Αξία 31.12.2022 |
|---------------------------------------|--|--|---|------------------------|
| Alpha Trust Ελληνική Γη Μ.Α.Ε. | Προσέγγιση κόστους, μέθοδος αναπροσαρμοσμένης καθαρής Θέσης. Σε αυτή τη μέθοδο έχει γίνει προσαρμογή της εύλογης αξίας των συμμετοχικών τίτλων μιας επιχείρησης σε σχέση με την εύλογη αξία των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της. | Χρηματοοικονομικά μεγέθη και έκθεση αποτίμησης ακινήτου | Όσο υψηλότερος είναι ο ρυθμός αύξησης των εσόδων τόσο υψηλότερη είναι η εύλογη αξία. Εάν η αύξηση της εύλογης αξίας των ακινήτων ήταν κατά 5% υψηλότερη / χαμηλότερη, ενώ όλες οι άλλες μεταβλητές διατηρήθηκαν σταθερές, η λογιστική αξία θα αυξηθεί / θα μειωθεί κατά 313 χιλ. | 4.440.972 |
| Alpha Trust Luxembourg S.a.r.l. | Προσέγγιση Εσόδων. Σε αυτή την προσέγγιση χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος των προεξοφλημένων ταμειακών ροών για να ληφθεί υπόψη η παρούσα αξία των αναμενόμενων οικονομικών ωφελειών που προκύπτουν από την κυριότητα αυτών των επενδυτών. | Μακροπρόθεσμοι ρυθμοί αύξησης των εσόδων 0%, λαμβάνοντας υπόψη την εμπειρία των διευθυντικών στελεχών και τη γνώση των συνθηκών της αγοράς, με προεξοφλητικό επιτόκιο 10,7%. | Όσο υψηλότερος είναι ο ρυθμός αύξησης των εσόδων τόσο υψηλότερη είναι η εύλογη αξία. Εάν η αύξηση των εσόδων ήταν κατά 5% υψηλότερη / χαμηλότερη, ενώ όλες οι άλλες μεταβλητές διατηρήθηκαν σταθερές, η λογιστική αξία θα αυξηθεί / θα μειωθεί κατά 60 χιλ. Αύξηση στο προεξοφλητικό επιτόκιο κατά 1% θα μειώσει την λογιστική αξία κατά €56 χιλ. Μείωση στο προεξοφλητικό επιτόκιο κατά 1% θα αυξήσει την λογιστική αξία κατά €70 χιλ. | 618.812 |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | | 5.059.786 |

Στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας οι θυγατρικές, καταχωρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, όπως αυτή προκύπτει από την αποτίμηση που διενεργείται στην εκάστοτε ημερομηνία αναφοράς.

Οι μη παρατηρήσιμες εισροές που εντάσσονται στην κατηγορία επιπέδου 3 αφορούν αποτίμηση ακινήτου για την Alpha Trust Ελληνική Γη Μ.Α.Ε., και αναμενόμενα έσοδα για την Alpha Trust Luxembourg Sarl.

Καθώς οι μετοχές των εταιρειών αυτών δεν είναι εισηγμένες σε ενεργή αγορά, η αποτίμηση τους γίνεται στην εύλογη αξία χρησιμοποιώντας διάφορες μεθόδους αποτίμησης και ειδικότερα:

- Για την **Alpha Trust Ελληνική Γη Μ.Α.Ε.** λαμβάνονται υπόψη οι εκθέσεις αποτίμησης των ακινήτων του πιστοποιημένου ανεξάρτητου ορκωτού εκτιμητή και ακολούθως μαζί με τα χρηματοοικονομικά μεγέθη της εταιρείας προσδιορίζεται η εύλογη αξία της θυγατρικής. Η μέθοδος αποτίμησης που εφαρμόζεται είναι της Αναπροσαρμοσμένης Καθαρής Θέσης (Adjusted Net Book Value). Μεταβολή της αξίας των ακινήτων κατά 5% θα μεταβάλει την αξία της θυγατρικής κατά €313 χιλ.
- Για την **Alpha Trust Luxembourg S.a.r.l** βασικό στοιχείο αποτελεί ο μακροπρόθεσμος ρυθμός αύξησης των εσόδων. Η μέθοδος αποτίμησης που εφαρμόζεται είναι της προεξόφλησης Ταμειακών ροών (Discounted Cash Flow). Μεταβολή των εσόδων κατά 5% θα μεταβάλει την λογιστική αξία της θυγατρικής κατά €60 χιλ. Αύξηση στο προεξοφλητικό επιτόκιο κατά 1% θα μειώσει την λογιστική αξία κατά €56 χιλ. Μείωση στο προεξοφλητικό επιτόκιο κατά 1% θα αυξήσει την λογιστική αξία κατά €70 χιλ.
- Για την **Taylor Young Investment Management Limited**, ολοκληρώθηκε η ρευστοποίηση της, τον Οκτώβριο του 2022.

Οι θυγατρικές παρουσιάζονται στην εύλογη αξία τους στα κονδύλια της Εταιρείας.

| Συμφωνία μετρήσεων εύλογης αξίας χρηματοπιστωτικών μέσων επιπέδου 3 | | |
|---|--|------------------|
| Εύλογη αξία θυγατρικών 31/12/2021 | | 4.533.293 |
| Αποτίμηση Εύλογης αξίας μέσω των αποτελεσμάτων | | 233.483 |
| Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου | | 293.010 |
| Εύλογη αξία θυγατρικών 31/12/2022 | | 5.059.786 |

| Εταιρεία | Σχέση ενοποίησης | Κλάδος Δραστηριότητας | % Συμ/χής | Έδρα | Αποτελέσματα περιόδου μετά φόρων 1/1 - 31/12/2022 | Αποτελέσματα περιόδου μετά φόρων 1/1 - 31/12/2021 |
|---------------------------------|------------------|-----------------------|-----------|--------------|---|---|
| Alpha Trust Ελληνική Γη Μ.Α.Ε. | Ολική | Real Estate | 100% | Κηφισιά | 63.285 | 39.064 |
| Alpha Trust Luxembourg S.a.r.l. | Ολική | Επενδυτική Εταιρεία | 100% | Λουξεμβούργο | 57.183 | 298.847 |

Στην παρούσα χρήση το μέρισμα που λήφθηκε από την θυγατρική Alpha Trust Luxembourg Sarl ανέρχεται στα €290.000.

Με το από 27.07.2022 Ιδιωτικό Συμφωνητικό Μεταβίβασης Μετοχών Ανώνυμης Εταιρείας μη εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών ο κ. Φ. Ταμβακάκης μεταβίβασε μία (1) ονομαστική κοινή μετοχή της εταιρείας Alpha Trust Ελληνική Γη Μ.Α.Ε., στην ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία «Alpha Trust Α.Ε. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων», η οποία πλέον κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Trust Ελληνικής Γης Μ.Α.Ε. (Καταχώρηση Γ.Ε.ΜΗ. 27.09.2022, ΚΑΚ 3067699).

8.5. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Παρατίθεται ανάλυση των λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων

| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών | 299.066 | 299.066 | 299.066 | 299.066 |
| Δοσμένες εγγυήσεις | 33.371 | 18.526 | 69.271 | 44.526 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | - | - | - | 293.000 |
| Σύνολο | 332.437 | 317.592 | 368.337 | 636.592 |

Το κεφάλαιο του «Συνεγγυητικού» σύμφωνα με το Ν. 2533/1997 συγκροτείται αποκλειστικά από εισφορές των εταιριών που είναι μέλη του. Το ύψος του κεφαλαίου και των επιμέρους εισφορών των μελών του καθορίζονται από το άρθρο 71 του ν. 2533/1997, όπως αυτό αντικαταστάθηκε από το άρθρο 11 του ν. 3756/2009. Η υποχρέωση συμμετοχής της Εταιρείας στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών απορρέει από την άδεια διευρυμένου σκοπού την οποία έχει λάβει η Εταιρεία από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την παροχή της επενδυτικής υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίων (άρθρο 12 παράγραφος 2 σημείο α) του Ν.4099/2012). Σημειώνεται ότι σε περίπτωση ανάκλησης της άδειας διευρυμένου σκοπού ή θέσης της Εταιρείας σε καθεστώς εκκαθάρισης, το ποσό των εισφορών που θα έχει συνολικά καταβληθεί από την Εταιρεία στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο θα επιστραφεί στην Εταιρεία, μειωμένο κατά το ύψος των αποζημιώσεων που τυχόν θα καταβληθούν προς πελάτες της, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στην παράγραφο 4 του άρθρου 74 του Ν. 2533/1997.

8.6. Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις

Η ανάλυση των πελατών και τα στάδια πιστωτικού κινδύνου έχουν ως ακολούθως:

| Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Πελάτες | 831.945 | 1.922.813 | 831.945 | 1.922.736 |
| Προβλέψεις απομείωσης | (106.256) | (212.114) | (106.256) | (212.114) |
| Σύνολο | 725.689 | 1.710.700 | 725.689 | 1.710.622 |

| Στάδια Πιστωτικού κινδύνου | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|--|----------------|-----------|----------------|-----------|
| | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 |
| Πελάτες 31/12/2022 | 732.132 | 99.813 | 732.132 | 99.813 |
| Πρόβλεψη απομείωσης | (6.443) | (99.813) | (6.443) | (99.813) |
| Υπόλοιπο λογαριασμού Πελάτες (μετά από υπολογισμό ΑΠΖ) 31/12/2022 | 725.689 | - | 725.689 | - |

| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|--|----------------|------------|----------------|------------|
| | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 |
| Υπόλοιπα λογαριασμού πελάτες 31/12/2021 | 1.741.229 | 181.507 | 1.741.229 | 181.507 |
| Καταβολές πελατών 01/01/2022-31/12/2022 | (3.855.751) | (108.916) | (3.855.751) | (108.916) |
| Νέες απαιτήσεις πελατών που δημιουργήθηκαν μέσα στο έτος | 2.846.653 | 27.222 | 2.846.653 | 27.222 |
| Προβλέψεις 31/12/2022 | (6.443) | (99.813) | (6.443) | (99.813) |
| Υπόλοιπο λογαριασμού Πελάτες 31/12/2022 | 725.689 | - | 725.689 | - |

Η αντιστροφή της πρόβλεψης ποσού €105.858 συμπεριλαμβάνεται στο κονδύλι «άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως».

Δεν υπάρχουν έσοδα από πελάτη που να ανέρχονται σε 10% ή περισσότερο των συνολικών εσόδων της Εταιρείας.

8.7. Χρεώστες διάφοροι

Παρατίθεται η ανάλυση του λογαριασμού χρεώστες διάφοροι καθώς και τα στάδια πιστωτικού κινδύνου:

| Χρεώστες διάφοροι | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|-----------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Λοιποί Χρεώστες | 1.303.055 | 3.161.330 | 1.033.132 | 3.043.484 |
| Προβλέψεις απομείωσης | (37.775) | (38.588) | (37.775) | (38.588) |
| Σύνολο | 1.265.279 | 3.122.741 | 995.356 | 3.004.896 |

| Στάδια Πιστωτικού κινδύνου | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 |
|---|------------------|----------|----------------|-----------|
| Υπόλοιπα λογαριασμού χρεώστες 31/12/2022 | 1.265.344 | 37.710 | 995.421 | 37.710 |
| Προβλέψεις απομείωσης 31/12/2022 | (65) | (37.710) | (65) | (37.710) |
| Υπόλοιπο λογαριασμού χρεώστες (μετά από υπολογισμό ΑΠΖ) 31/12/2022 | 1.265.279 | - | 995.356 | - |

Οι Λοιποί Χρεώστες, αφορούν κυρίως βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις που προέρχονται από την διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και εισπράχθηκαν εντός του Ιανουαρίου 2023.

8.8. Λοιπές απαιτήσεις

Οι Λοιπές Απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

| Λοιπές απαιτήσεις | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Ελληνικό Δημόσιο - φόροι | 690.066 | 215.884 | 690.061 | 215.879 |
| Έξοδα επομένων χρήσεων | 129.943 | 109.287 | 129.272 | 108.400 |
| Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα | 146.305 | 187.126 | 146.305 | 187.126 |
| Σύνολο | 966.314 | 512.297 | 965.638 | 511.405 |

Δεν εκτιμάται πιθανή μελλοντική ζημία από τις απαιτήσεις του Δημοσίου

8.9. Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

| ΕΤΑΙΡΕΙΑ | Μετοχές εισηγμένες στο ΧΑ | Λοιπά Χρεόγραφα Εξωτερικού | Σύνολο |
|--|---------------------------------|----------------------------------|----------------|
| Υπόλοιπο στις 01-Ιαν-21 | - | 187.485 | 187.485 |
| Αγορές (πωλήσεις) | 199.990 | 12.516 | 212.506 |
| Μεταβολές από επανεκτίμηση μεταφερόμενες στα Αποτελέσματα χρήσης | 71.725 | 246 | 71.971 |
| Υπόλοιπο στις 31-Δεκ-21 | 271.715 | 200.247 | 471.962 |

| | | | | |
|--|------------------|----------------|----------------|----------------|
| Υπόλοιπο στις | 01-Ιαν-22 | 271.715 | 200.247 | 471.962 |
| Αγορές (πωλήσεις) | | - | 222.200 | 222.200 |
| Μεταβολές από επανεκτίμηση μεταφερόμενες στα Αποτελέσματα χρήσης | | (57.849) | (63.010) | (120.859) |
| Υπόλοιπο στις | 31-Δεκ-22 | 213.866 | 359.437 | 573.303 |

| Εισηγμένα Εταιρικά Ομόλογα / Μετοχές | Μέθοδος αποτίμησης | Σημαντικά μη παρατηρήσιμες εισροές | Σχέση/ευαισθησία μη παρατηρήσιμων εισροών με Εύλογη Αξία | Εύλογη Αξία 31/12/2022 |
|--------------------------------------|--|------------------------------------|--|------------------------|
| Ομόλογο Alpha 5,5% 11/06/31 | Τιμή προσφοράς σε Οργανωμένη αγορά (πάροχος Bloomberg) | Μη εφαρμόσιμο | Μη εφαρμόσιμο | 161.848 |
| ΕΤΕΓΑ 8,25 18/7/2029 | Τιμή προσφοράς σε Οργανωμένη αγορά (πάροχος Bloomberg) | Μη εφαρμόσιμο | Μη εφαρμόσιμο | 197.588 |
| Alpha Trust Ανδρομέδα ΑΕΕΧ | Τιμή κλεισίματος Χρηματιστηρίου Αθηνών | Μη εφαρμόσιμο | Μη εφαρμόσιμο | 213.866 |

8.10. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Η ανάλυση των ταμειακών διαθεσίμων έχει ως εξής:

| Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Ταμείο | 3.069 | 2.260 | 2.391 | 1.318 |
| Καταθέσεις όψεως σε € | 371.636 | 781.487 | 348.666 | 426.265 |
| Καταθέσεις όψεως σε GBP | 16 | 16 | 16 | 16 |
| Σύνολο | 374.721 | 783.763 | 351.073 | 427.598 |

Το μεγαλύτερο μέρος των καταθέσεων βρίσκεται σε τράπεζες του εσωτερικού.

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις απομείωσης του ΔΠΧΑ 9, η Εταιρεία και ο Όμιλος κατατάσσουν τις καταθέσεις όψεως για σκοπούς υπολογισμού των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών στο Στάδιο 1, το ποσό της αναμενόμενης ζημιάς που εκτιμάται δεν θεωρείται ουσιώδες και άρα δεν έχει σχηματισθεί σχετική πρόβλεψη.

8.11. Μετοχικό κεφάλαιο και ίδιες μετοχές

| | Αριθμός μετοχών | Ίδιες μετοχές | Μετοχικό κεφάλαιο |
|---------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Υπόλοιπο στις 1.1.21 | 3.099.592 | (115.044) | 1.115.853 |
| Άσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης | 2.000 | - | 720 |
| Αγορά ιδίων μετοχών | | (6.486) | |
| Δωρεάν διανομή μετοχών | | 29.900 | |
| Υπόλοιπο στις 31.12.2021 | 3.101.592 | (91.630) | 1.116.573 |
| Υπόλοιπο στις 1.1.22 | 3.101.592 | (91.630) | 1.116.573 |
| Άσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης | 12.552 | - | 4.519 |
| Αγορά ιδίων μετοχών | | (35.182) | |
| Δωρεάν διανομή μετοχών | | 85.144 | |
| Υπόλοιπο στις 31.12.2022 | 3.114.144 | (41.668) | 1.121.092 |

Με την από 04.02.2020 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης αποφασίστηκε:

α) Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό € 1.082.638,20 το οποίο προέρχεται:

i. Από την κεφαλαιοποίηση αποθεματικού από αφορολόγητα έσοδα συνολικού ποσού €1.120.534,40 και

ii. Από την κεφαλαιοποίηση τμήματος ποσού €19.084,76 από αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων, μειωμένων κατά τον αναλογούντα φόρο 5%, με αύξηση της ονομαστικής τιμής της μετοχής κατά €1,40.

Έτσι, το μετοχικό κεφάλαιο ανήλθε σε €1.113.570,72 διαιρεμένο σε 773.313 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €1,44 η κάθε μία.

β) Η αύξηση του αριθμού των μετοχών με την έκδοση τριών νέων μετοχών για κάθε μία παλαιά και μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής κατά €1,08 ανά μετοχή.

Με την από 24.06.2020 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου κατά το αρ. 113 παρ.3 του Ν.4548/2018 πιστοποιήθηκε ότι σε συνέχεια της από 04.02.2020 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας κατά την οποία ενεκρίθη η θέσπιση προγράμματος διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου σε στελέχη και τους εργαζομένους της Εταιρείας καθώς και των θυγατρικών της, με την μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών της Εταιρείας (option) με διάρκεια τριών ετών, ανώτατο αριθμό μετοχών που θα διατεθούν 104.400 μετοχές και τιμή διάθεσης των μετοχών υπέρ το άρτιο €4,437 ανά μετοχή. Ασκήθηκαν συνολικά το τρέχον έτος δικαιώματα προαίρεσης από συνολικά έξι πρόσωπα έχοντα δικαιώματα που αντιστοιχούν σε 6.340 μετοχές, ήτοι €28.131,98. Κατόπιν τούτου το μετοχικό κεφάλαιο αυξάνεται κατά το ποσό €2.282,40 με την έκδοση 6.340 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας €0,36 η κάθε μία, ενώ ποσό €25.848,58 που αντιστοιχεί στο συνολικό υπέρ το άρτιο καταβληθέν ποσό θα μεταφερθεί σε έκτακτο αποθεματικό της Εταιρείας.

Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήλθε στο συνολικό ποσό €1.115.853,12 διαιρούμενο σε τρία εκατομμύρια ενενήντα εννέα χιλιάδες πεντακόσιες ενενήντα δύο (3.099.592) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,36 η κάθε μία.

Με την από 08.06.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου πιστοποιήθηκε σε συνέχεια της από 04.02.2020 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης κατά την οποία ενεκρίθη η θέσπιση προγράμματος διάθεση μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, σε στελέχη και τους εργαζομένους της Εταιρείας καθώς και των θυγατρικών της, με μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών της Εταιρείας, με τους προαναφερόμενους όρους και ασκήθηκαν συνολικά για το τρέχον έτος 2021 δικαιώματα προαίρεσης από ένα πρόσωπο έχων δικαίωμα που αντιστοιχούν σε 2.000 μετοχές, ήτοι ποσό €8.874.

Κατόπιν τούτου, το μετοχικό κεφάλαιο αυξάνεται κατά ποσό €720 με την έκδοση 2.000 νέων κοινών ονομαστικών αξίας €0,36 η κάθε μία, ενώ ποσό €8.154 που αντιστοιχεί στο συνολικό υπέρ το άρτιο καταβληθέν ποσό θα μεταφερθεί σε έκτακτο αποθεματικό της Εταιρείας.

Έτσι, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήλθε στο συνολικό ποσό του ενός εκατομμυρίου εκατόν δεκαέξι χιλιάδων πεντακοσίων εβδομήντα τριών και δώδεκα λεπτών (€1.116.573,12) διαιρούμενο σε τρία εκατομμύρια εκατόν μία χιλιάδες πεντακόσιες ενενήντα δύο (3.101.592) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας τριάντα έξι (0,36) λεπτών η κάθε μία.

Με την από 24.03.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά το άρθρο 113 παρ. 3 του Ν. 4548/2018, πιστοποιήθηκε ότι σε συνέχεια της από 04.02.2020 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης και της από 29.06.2021 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας δυνάμει των οποίων θεσπίστηκε πρόγραμμα διάθεσης μετοχών (stock option plan) σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στελέχη και εργαζομένους της Εταιρείας και των θυγατρικών της, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης απόκτησης μετοχών της Εταιρείας, με ανώτατο προς έκδοση αριθμό μετοχών τις εκατόν τέσσερις χιλιάδες τετρακόσιες (104.400) μετοχές, τιμή διάθεσης το ποσό των ευρώ τεσσάρων και λεπτών τετρακοσίων τριάντα επτά (€4,437) ανά μετοχή και διάρκεια προγράμματος τα τρία (3) έτη, για το έτος 2022 ασκήθηκαν συνολικά δώδεκα χιλιάδες πεντακόσια πενήντα δύο (12.552) δικαιώματα προαίρεσης από πέντε (5) εκ των δικαιούχων,

καταβλήθηκε δε το συνολικό ποσό των ευρώ πενήντα πέντε χιλιάδων εξακοσίων ενενήντα τριών και λεπτών είκοσι δύο (€55.693,22) σε τηρούμενο επ' ονόματι της Εταιρείας τραπεζικό λογαριασμό. Κατόπιν τούτου, το μετοχικό κεφάλαιο αυξάνεται κατά ποσό ευρώ τεσσάρων χιλιάδων πεντακοσίων δέκα οκτώ και λεπτών εβδομήντα δύο (€4.518,72) με την έκδοση δώδεκα χιλιάδων πεντακοσίων πενήντα δύο (12.552) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας λεπτών τριάντα έξι (€0,36) η κάθε μία, ενώ ποσό ευρώ πενήντα μίας χιλιάδων εκατόν εβδομήντα τεσσάρων και λεπτών πενήντα (€51.174,50) που αντιστοιχεί στο συνολικό υπέρ το άρτιο καταβληθέν ποσό θα μεταφερθεί σε έκτακτο αποθεματικό της Εταιρείας.

Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήλθε στο συνολικό ποσό των ευρώ ενός εκατομμυρίου εκατόν είκοσι μίας χιλιάδων ενενήντα ενός και λεπτών ογδόντα τεσσάρων (€1.121.091,84) διαιρούμενο σε τρία εκατομμύρια εκατόν δέκα τέσσερις χιλιάδες εκατόν σαράντα τέσσερις (3.114.144) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας λεπτών τριάντα έξι (€0,36) η κάθε μία.

Η Εταιρεία στις 31.12.2022 κατέχει 41.668 ίδιες μετοχές, με μέση τιμή κτήσης €3,26 ανά μετοχή, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 1,34% του συνόλου των μετόχων της Εταιρείας.

Στον Πίνακα που ακολουθεί συνοψίζεται η δραστηριότητα των δικαιωμάτων προαίρεσης βάση του προγράμματος για 2022:

| | |
|--------------------------------|----------|
| Υπόλοιπο 01.01.2022 | 96.060 |
| Εξασκήθηκαν το 2022 | (12.552) |
| Δικαιώματα που δεν εξασκήθηκαν | (83.508) |
| Υπόλοιπο 31.12.2022 | - |

Το πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης (stock option plan) ήταν τριετής διάρκειας και ολοκληρώθηκε τον Μάρτιο του 2022. Ο ανώτατος συνολικός αριθμός δικαιωμάτων του προγράμματος ήταν 104.400 δικαιώματα και ασκήθηκαν συνολικά στην τριετία 20.892 δικαιώματα. Για τα δικαιώματα που δεν εξασκήθηκαν, η Εταιρεία χρέωσε την Καθαρή της Θέση με πίστωση των εσόδων της με το ποσό των €71.421.

8.12. Λοιπά αποθεματικά

Η ανάλυση των αποθεματικών, έχει ως εξής:

| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Τακτικό αποθεματικό | 375.147 | 374.647 | 373.947 | 373.447 |
| Λοιπά Αποθεματικά | 68.773 | 68.773 | - | - |
| Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων | 25.036 | 25.036 | 25.036 | 25.036 |
| Αποθεματικά από κέρδη Ιδίων Μετοχών | 188.391 | 188.391 | 188.391 | 188.391 |
| Κέρδη / (Ζημιές) από προγράμματα καθορισμένων παροχών | 29.021 | 6.036 | 29.021 | 6.036 |
| Σύνολο | 686.368 | 662.883 | 616.395 | 592.910 |

Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με τον Ελληνικό εμπορικό νόμο (αρ.158, Ν.4548/2018), οι εταιρίες πρέπει να μεταφέρουν κατ' ελάχιστο 5% των ετήσιων καθαρών κερδών τους σε τακτικό αποθεματικό, μέχρις ότου αυτό το αποθεματικό να γίνει ίσο με το 1/3 του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Αυτό το αποθεματικό δεν μπορεί να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια της δραστηριότητας της Εταιρείας.

Αφορολόγητα αποθεματικά

Τα αποθεματικά από αφορολόγητα και ειδικώς φορολογηθέντα έσοδα έχουν σχηματιστεί σύμφωνα με τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας. Σε περίπτωση που αποφασιστεί διανομή αυτών θα πρέπει να

καταβληθεί φόρος σύμφωνα με τους ισχύοντες συντελεστές φορολογίας εισοδήματος κατά τη χρονική στιγμή της διανομής.

8.13. Έντοκα και βραχυπρόθεσμα δάνεια

| Έντοκα δάνεια | Υπόλοιπα | | | |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------|------------|
| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Υπόλοιπο έναρξης περιόδου | 1.173.293 | 29.908 | - | - |
| Εξοφλήσεις | (59.958) | (29.908) | - | - |
| Μακροχρόνια Υποχρέωση | 1.113.335 | - | - | - |
| Νέα δανειακή σύμβαση | 197.136 | 1.173.293 | - | - |
| Υπόλοιπο λήξης περιόδου | 1.310.471 | 1.173.293 | - | - |

| Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός | Υπόλοιπα | | | |
|--|----------------|---------------|------------|------------|
| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Υπόλοιπο έναρξης περιόδου | 94.055 | 304.415 | - | - |
| Αντιλογισμός υπολοίπου έναρξης περιόδου | (94.055) | (304.415) | - | - |
| Λογισμός δόσεων δανείου πληρωτέων στην επόμενη χρήση | 111.371 | 94.055 | - | - |
| Υπόλοιπο λήξης περιόδου | 111.371 | 94.055 | - | - |

Τα έντοκα δάνεια, σε επίπεδο Ομίλου, αφορούν:

I. Σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης για απόκτηση αστικού ακινήτου επί της οδού Τατοΐου 21 στην Κηφισιά, για χρονικό διάστημα 15 ετών. Το εν λόγω δάνειο έληξε τον Ιανουάριο του 2022.

Γίνονται οι σχετικές διαδικασίες για την μεταβίβαση της κυριότητας του ακινήτου από την «Eurobank Εργασίας Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.» στην Alpha Trust Ελληνική Γη Μ.Α.Ε.

II. Σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης για την απόκτηση αστικού ακινήτου επί της οδού Αριστέιδου 1 στην Κηφισιά, για χρονικό διάστημα 15 ετών. Η εν λόγω σύμβαση υπογράφηκε στις 21.12.2021 και λήγει στις 20.12.2036. Το υπολειπόμενο ποσό δανείου ανέρχεται στις 31.12.2022 σε €1.175.172 εκ των οποίων ποσό € 61.837 είναι πληρωτέο το 2023.

Αναλυτικά η σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης ακινήτου που έχει συνάψει η θυγατρική εταιρεία Alpha Trust Ελληνική Γη Μ.Α.Ε ως κατωτέρω πίνακα:

| Έτος | Τόκος | Κεφάλαιο | Σύνολο |
|------|--------|----------|---------|
| 2023 | 52.478 | 61.837 | 114.315 |
| 2024 | 49.589 | 64.726 | 114.315 |
| 2025 | 46.565 | 67.750 | 114.315 |
| 2026 | 43.400 | 70.915 | 114.315 |
| 2027 | 40.086 | 74.228 | 114.314 |
| 2028 | 36.618 | 77.696 | 114.314 |
| 2029 | 32.988 | 81.326 | 114.314 |
| 2030 | 29.188 | 85.126 | 114.314 |

| | | | |
|---------------|----------------|------------------|------------------|
| 2031 | 25.211 | 89.103 | 114.314 |
| 2032 | 21.048 | 93.266 | 114.314 |
| 2033 | 16.691 | 97.624 | 114.315 |
| 2034 | 12.129 | 102.185 | 114.314 |
| 2035 | 7.355 | 106.959 | 114.314 |
| 2036 | 2.358 | 102.431 | 104.789 |
| Σύνολο | 415.704 | 1.175.172 | 1.590.876 |

Το ανεξόφλητο ποσό του Κεφαλαίου €61.837, που αφορά την οικονομική χρήση 2023 εμφανίζεται ως υποχρέωση στον λογαριασμό «Βραχυχρόνια δάνεια», ενώ το υπόλοιπο €1.113.335, που αφορά τις οικονομικές χρήσεις 2024 και μεταγενέστερα εμφανίζεται στον λογαριασμό «Έντοκα δάνεια».

Οι τόκοι επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης που ανήκουν.

III. Στις 22.12.2022 η θυγατρική Εταιρεία Alpha Trust Ελληνική Γη Μ.Α.Ε. σύναψε σύμβαση δανεισμού με την «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» με σκοπό την ανακατασκευή του νέου κτηρίου που αποκτήθηκε με την προαναφερόμενη σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Το δάνειο ανέρχεται στο ποσό των €246.670, έχει διάρκεια 36 μηνών και επιτόκιο 5%. Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται ανάλυση των τοκοχρεολυτικών δόσεων για όλη την διάρκεια του δανείου.

| Έτος | Τόκος | Κεφάλαιο | Σύνολο |
|---------------|---------------|----------------|----------------|
| 2023 | 10.377 | 49.534 | 59.910 |
| 2024 | 7.851 | 88.342 | 96.193 |
| 2025 | 3.331 | 92.862 | 96.193 |
| 2026 | 100 | 15.932 | 16.032 |
| Σύνολο | 21.658 | 246.670 | 268.328 |

Το ανεξόφλητο ποσό του κεφαλαίου €49.534, που αφορά την οικονομική χρήση 2023 εμφανίζεται ως υποχρέωση στον λογαριασμό «Βραχυχρόνια δάνεια», ενώ το υπόλοιπο €197.136, που αφορά τις οικονομικές χρήσεις 2024 και μεταγενέστερα εμφανίζεται στον λογαριασμό «Έντοκα δάνεια».

Οι τόκοι επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης που ανήκουν.

8.14. Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η αναλογιστική παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή. Ο προσδιορισμός της παρούσας αξίας της υποχρέωσης των καθορισμένων παροχών, του κανονικού κόστους της τρέχουσας απασχόλησης και όπου αρμόζει, του κόστους προϋπηρεσίας διενεργήθηκε βάσει της Μεθόδου Προβλεβλημένης Πιστωτικής Μονάδας Υποχρέωσης – Projected Unit Credit (ΔΛΠ 19, παρ. 67). Βάσει της μεθόδου της Προβλεβλημένης Πιστωτικής Μονάδας, το κόστος μιας συνταξιοδοτικής παροχής υπολογίζεται ως η αναλογιστική παρούσα αξία κατά την ημερομηνία αποτίμησης που θα λάβει ο εργαζόμενος βάσει της προβλεβλημένης παροχής και των ετών υπηρεσίας στην Εταιρεία μέχρι την ημερομηνία αυτή. Η παροχή υπολογίζεται με βάση τον προβλεβλημένο συντάξιμο μισθό κατά την ηλικία συνταξιοδότησης.

Με βάση απόφαση του 2021 της Επιτροπής Διεργητικών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (IFRIC) σχετικά με το ΔΛΠ 19, η κατανομή της αναλογιστικής υποχρέωσης γίνεται κατά τα τελευταία 16 έτη υπηρεσίας προ της συνταξιοδότησης.

Η κίνηση των παροχών προς τους εργαζόμενους κατά της χρήσης 2022 έχει ως εξής:

Οι λογιστικές απεικονίσεις που παρουσιάζονται στη συνέχεια καταρτίστηκαν σύμφωνα με το IAS19R

| <i>Alpha Trust ΑΕΔΑΚΟΕΕ</i> | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|-----------------|----------------|
| Μεταβολές στην υποχρέωση ισολογισμού | | |
| Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό κατά την αρχή της χρήσης | 164.590 | 141.267 |
| Εισφορές πληρωθείσες Εργοδότη | - | - |
| Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων | 39.769 | 46.246 |
| Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους από Εργοδότη | - | (18.261) |
| Ποσό που καταχωρείται στο OCI | (28.461) | (4.663) |
| Κόστος μεταφοράς προσωπικού | - | - |
| Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό κατά το τέλος της χρήσης | 175.898 | 164.590 |
| Μεταβολές στην παρούσα αξία της υποχρέωσης | | |
| Παρούσα αξία της υποχρέωσης την αρχή της χρήσης | 164.590 | 141.267 |
| Δαπάνη τόκου | 988 | 848 |
| Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας | 38.781 | 27.138 |
| Εισφορές Εργαζομένων | - | - |
| Κόστος προϋπηρεσίας | - | - |
| Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών/Περικοπών/Ειδικών περιπτώσεων (π.χ. Ενοποιήσεις, Διασπάσεις, Τερματισμοί) | - | 18.261 |
| Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους | - | (18.261) |
| Έξοδα | - | - |
| Αναλογιστικό (κέρδος) ζημιά στην υποχρέωση | (28.461) | (4.663) |
| Παρούσα αξία της υποχρέωσης κατά το τέλος της χρήσης | 175.898 | 164.590 |
| Ισολογισμός χρήσης | | |
| Παρούσα αξία της υποχρέωσης κατά το τέλος της χρήσης | 175.898 | 164.590 |
| Πραγματική αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος κατά το τέλος της χρήσης | - | - |
| Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό κατά το τέλος της χρήσης | 175.898 | 164.590 |
| Κατάσταση Αποτελεσμάτων κατά το τέλος χρήσης | | |
| Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας | 38.781 | 27.138 |
| Δαπάνη τόκου | 988 | 848 |
| Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων προγράμματος | - | - |
| Κόστος προϋπηρεσίας | - | - |
| Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών/Περικοπών/Ειδικών περιπτώσεων (π.χ. Ενοποιήσεις, Διασπάσεις, Τερματισμοί) | - | 18.261 |
| Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων | 39.769 | 46.246 |
| Λοιπά Συνολικά Έσοδα (OCI) | | |
| Ποσό που καταχωρείται στο OCI | (28.461) | (4.663) |
| Αναλογιστικό (κέρδος) ζημιά στην υποχρέωση λόγω χρηματοοικονομικών παραδοχών | (27.374) | - |
| Αναλογιστικό (κέρδος) ζημιά στην υποχρέωση λόγω δημογραφικών παραδοχών | - | - |
| Αναλογιστικό (κέρδος) ζημιά στην υποχρέωση λόγω εμπειρίας | (1.087) | (4.663) |
| Σωρευτικό Ποσό που καταχωρείται στο OCI | (37.206) | (8.744) |
| Plan duration | 7,08 | 8,45 |

Βασικότερες παραδοχές:

| | 2022 | 2021 |
|--------------------------------------|-------|-------|
| Επιτόκιο Προεξόφλησης | 2,90% | 0,60% |
| Αναμενόμενη μελλοντική αύξηση μισθών | 2,50% | 2,25% |
| Πληθωρισμός | 2,20% | 1,80% |

8.15. Προβλέψεις

Κατωτέρω ανάλυση του σχετικού λογαριασμού:

| Όμιλος / Εταιρεία | 31/12/2021 | (Χρέωση) / Πίστωση περιόδου | 31/12/2022 |
|----------------------------------|------------|-----------------------------|------------|
| Λοιπές προβλέψεις προηγ. χρήσεων | 35.000 | (35.000) | - |
| Σύνολο | 35.000 | (35.000) | - |

Το ποσό αφορά πρόβλεψη για λογιστικές διαφορές χρήσης 2014, η οποία αντिलογίστηκε την παρούσα χρήση. Η αντιστροφή της πρόβλεψης ποσού €35.000 συμπεριλαμβάνεται στο κονδύλι «άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως».

8.16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Η ανάλυση των προμηθευτών και των λοιπών υποχρεώσεων παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|------------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Μερίσματα πληρωτέα | 63.483 | 1.464.628 | 63.483 | 1.464.628 |
| Ασφαλιστικοί οργανισμοί | 144.813 | 322.080 | 144.151 | 321.072 |
| Παρακρατούμενοι φόροι και τέλη | 452.237 | 377.441 | 434.273 | 370.703 |
| Έξοδα πληρωτέα | 8.032 | 4.552 | 8.032 | 4.552 |
| Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες | 6.920 | 24.810 | 6.920 | 24.810 |
| Προμήθειες πληρωτέες | 114.086 | 152.191 | 114.086 | 152.191 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 453.242 | 514.219 | 182.819 | 480.461 |
| Σύνολο | 1.242.812 | 2.859.922 | 953.763 | 2.818.417 |

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 07.06.2022 αποφάσισε την καταβολή μερίσματος ποσού €0,3426 ανά μετοχή, το οποίο είναι προσαυξημένο κατά το ποσό που αντιστοιχεί στις 91.630 ίδιες μετοχές που κατείχε η Εταιρεία οι οποίες δεν δικαιούνται μέρισμα. Το συνολικό μικτό ποσό μερίσματος ανήλθε €1.035.751,29. Η ως άνω Συνέλευση ενέκρινε επίσης την διανομή κερδών από την χρήση 2021 συνολικού μικτού ποσού €100.000., προς τα μέλη του Δ.Σ & το προσωπικό, το οποίο και επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης 2022

Στην χρήση 2022 δόθηκαν δωρεάν 85.144 ίδιες μετοχές σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το προσωπικό της Εταιρείας για την επίτευξη στόχων της χρήσης 2021, όπως είχε αποφασιστεί με την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 22.10.2021. Το Διοικητικό Συμβούλιο της 7^{ης} Δεκεμβρίου 2022 και κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων αποφάσισε την διανομή των 85.144 ιδίων μετοχών. Με την τρέχουσα αξία των ανωτέρω μετοχών κατά την ημερομηνία μεταβίβασης (28.12.2022), ποσού €372.931 επιβάρυνθησαν τα αποτελέσματα της χρήσης 2022.

8.17. Υποχρεώσεις μισθώσεων

Η Εταιρεία διαχωρίζει τις υποχρεώσεις μισθώσεων σε βραχυχρόνιες (έως 1 έτος) και μακροχρόνιες (μεγαλύτερες του έτους) όπως εμφανίζονται αναλυτικά στον ακόλουθο πίνακα:

| | | | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | | | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων | | | | 277.293 | 275.392 |
| Μακροχρόνιες Υποχρεώσεις Μισθώσεων | | | | 236.397 | 409.711 |
| Σύνολο | | | | 513.690 | 685.103 |
| Χρονική Περίοδος | Ακίνητα | Αυτοκίνητα | Σύνολο | | |
| 1 ^ο Έτος (2023) | 223.776 | 72.897 | 296.673 | | |
| 2 ^ο Έτος (2024) | 62.160 | 68.411 | 130.571 | | |
| 3 ^ο Έτος (2025) | - | 60.222 | 60.222 | | |
| 4 ^ο Έτος (2026) | - | 45.886 | 45.886 | | |
| 5 ^ο Έτος (2027) | - | 15.309 | 15.309 | | |
| > 5 έτη | - | 0 | 0 | | |
| Σύνολο | 285.936 | 262.725 | 548.661 | | |
| Τόκοι | (10.541) | (24.430) | (34.971) | | |
| Υπόλοιπο | 275.395 | 238.295 | 513.690 | | |

Σε επίπεδο Ομίλου οι υποχρεώσεις μισθώσεων συνολικού ποσού €238.295 (βραχυπρόθεσμες €62.407 και μακροπρόθεσμες €175.888) στις 31.12.2022, αφορούν συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης αυτοκινήτων, η ανάλυση των οποίων εμφανίζεται στον παραπάνω πίνακα σε επίπεδο Εταιρείας.

8.18. Υποχρεώσεις για φόρους τέλη

Υποχρεώσεις για φόρους τέλη

Υποχρεώσεις Φόρου Εισοδήματος

| ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|------------|------------|------------|------------|
| 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| 74.588 | 840.391 | 152.510 | 825.000 |

8.19. Κρατικές Επιχορηγήσεις

Η επιχορήγηση αναλύεται ως ακολούθως:

Επιχορήγηση Παγίων

Υπόλοιπο 01.01.2021
Ληφθείσες Επιχορηγήσεις
Μεταφορά σε έσοδα
(50% αποσβέσεων Παγίων & Δαπανών)
Σύνολο

| ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| 48.240 | 57.856 | 48.240 | 57.856 |
| - | - | - | - |
| (13.618) | (9.616) | (13.618) | (9.616) |
| 34.621 | 48.240 | 34.621 | 48.240 |

Η Εταιρεία έλαβε επιχορήγηση στο πλαίσιο του προγράμματος ΕΣΠΑ 2014-2022 «Ψηφιακό Άλμα» για αναβάθμιση της τεχνολογικής της υποδομής.

Κατά την είσπραξη τους οι επιχορηγήσεις παρακολουθούνται στην κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης σε λογαριασμό μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων και στη συνέχεια οι επιχορηγήσεις που αφορούν επενδύσεις

παγίων περιουσιακών στοιχείων μεταφέρονται στα έσοδα κατά την απόσβεση των περιουσιακών στοιχείων με ποσοστό ανάλογο της επιχορήγησης του παγίου περιουσιακού στοιχείου. Η επιχορήγηση δαπανών μεταφέρονται σε διακριτό λογαριασμό εσόδων στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

8.20. Κύκλος εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών της χρήσης παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

| Κύκλος εργασιών | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Διαχείριση κεφαλαίων ιδιωτών πελατών | 2.543.952 | 2.996.804 | 2.543.952 | 2.996.804 |
| Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων | 4.262.408 | 6.548.774 | 4.150.490 | 6.123.073 |
| Λοιπά έσοδα | 228.949 | 207.120 | 228.949 | 207.120 |
| Σύνολο | 7.035.308 | 9.752.697 | 6.923.391 | 9.326.997 |

Οι δύο ως ανωτέρω διακριτοί τύποι εσόδων δεν αποτελούν ξεχωριστούς λειτουργικούς τομείς κατά την έννοια του ΔΠΧΑ 8, τα αποτελέσματά τους δεν εξετάζονται ξεχωριστά από τον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων και ως εκ τούτου δεν διατίθενται χωριστές χρηματοοικονομικές πληροφορίες ανά δραστηριότητα. Επειδή οι δραστηριότητες αυτές έχουν παρόμοια οικονομικά χαρακτηριστικά καθώς συγκεντρώνουν τις προϋποθέσεις της παρ. 12 του ΔΠΧΑ 8, εξετάζονται ως ένας τομέας.

Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι στην Ελλάδα. Ο κύκλος εργασιών ανά γεωγραφικό τομέα αναλύεται ως εξής :

| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Εσωτερικού | 6.339.336 | 9.049.140 | 6.339.336 | 9.049.140 |
| Λουξεμβούργο | 593.261 | 600.905 | 481.343 | 175.204 |
| Λοιπές χώρες προέλευσης | 102.711 | 102.653 | 102.711 | 102.653 |
| Σύνολο | 7.035.308 | 9.752.697 | 6.923.391 | 9.326.997 |

8.21. Κόστος Παροχής Υπηρεσιών, έξοδα διοικητικής λειτουργίας και λειτουργίας πωλήσεων

Το άμεσο κόστος παροχής υπηρεσιών, τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας και τα έξοδα λειτουργίας πωλήσεων υπολογίστηκαν ως κάτωθι:

| Κόστος Παροχής Υπηρεσιών, έξοδα διοικητικής λειτουργίας και λειτουργίας πωλήσεων | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 3.205.582 | 2.699.240 | 3.198.119 | 2.690.867 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 1.351.430 | 1.480.691 | 1.278.056 | 1.391.311 |
| Παροχές τρίτων | 851.070 | 629.920 | 846.026 | 627.713 |
| Φόροι τέλη | 288.027 | 283.435 | 269.782 | 271.293 |
| Διάφορα έξοδα | 428.346 | 503.754 | 435.228 | 500.842 |
| Αποσβέσεις | 319.322 | 212.170 | 471.917 | 317.117 |
| Λοιπά | 12.265 | 25.658 | 7.291 | 33.731 |
| Σύνολο | 6.456.043 | 5.834.868 | 6.506.420 | 5.832.874 |

| | | | | |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Κατανεμόμενα σε: | | | | |
| Κόστος πωληθέντων | 2.892.459 | 2.692.956 | 2.878.162 | 2.674.958 |
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | 2.291.523 | 2.023.724 | 2.309.333 | 2.003.211 |
| Έξοδα λειτουργίας διάθεσης | 1.259.795 | 1.084.449 | 1.311.633 | 1.120.973 |
| Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης | 12.265 | 33.738 | 7.291 | 33.731 |
| Σύνολο | 6.456.043 | 5.834.868 | 6.506.420 | 5.832.874 |

8.22. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

| Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|--------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα | 53.137 | 113.854 | 53.046 | 113.806 |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα | (205.379) | (39.148) | (163.222) | (36.946) |
| Σύνολο | (152.242) | 74.706 | (110.176) | 76.860 |

8.23. Αποτελέσματα από θυγατρικές

Στην παρούσα χρήση τα έσοδα από αποτίμηση θυγατρικών σε εύλογες αξίες καθώς και μερίσματα αναλύονται ως κατωτέρω:

| Αποτίμηση θυγατρικών | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Αποτέλεσμα αποτίμησης θυγατρικών | 233.483 | 459.106 |
| Μερίσματα θυγατρικών | 290.000 | 250.000 |
| Σύνολο | 523.483 | 709.106 |

8.24. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος προκύπτει μετά την αφαίρεση από το λογιστικό αποτέλεσμα των μη εκπιπτόμενων δαπανών, οι οποίες περιλαμβάνουν κυρίως προβλέψεις και δαπάνες μη αναγνωριζόμενες από τη φορολογική νομοθεσία. Οι παραπάνω δαπάνες αναμορφώνονται κατά τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Ο φόρος εισοδήματος με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022 και 2021 αντίστοιχα αναλύεται ως εξής:

| ΟΜΙΛΟΣ | Από 1 ^η Ιανουαρίου έως | | | |
|--|-----------------------------------|----------------|-----------|----------------|
| | % | 31.12.2022 | % | 31.12.2021 |
| Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων | | 759.007 | | 4.124.890 |
| Φόρος εισοδήματος χρεωστικός/(πιστωτικός) | 22 | 166.982 | 22 | 907.476 |
| Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από: | | | | |
| Έξοδα μη εκπεστέα | | 22.480 | | 100.096 |
| Διαφορά φορολογικών συντελεστών υπολογισμού αναβαλλόμενης φορολογίας | | - | | (33.469) |
| Λοιπές φορολογικές προσαρμογές | | 54.500 | | 22.632 |
| Συνολικός φόρος εισοδήματος χρεωστικός/(πιστωτικός) | | 243.961 | | 996.735 |
| Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση (OCI) | | 6.261 | | 1.328 |
| Πραγματικός φορολογικός συντελεστής | | 32,14% | | 24,16% |

| ΕΤΑΙΡΕΙΑ | Από 1 ^η Ιανουαρίου έως | | | |
|--|-----------------------------------|----------------|-----------|----------------|
| | % | 31.12.2022 | % | 31.12.2021 |
| Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων | | 1.162.203 | | 4.404.149 |
| Φόρος εισοδήματος χρεωστικός/(πιστωτικός) | 22 | 255.685 | 22 | 968.913 |
| Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από: | | | | |
| Έξοδα μη εκπεστέα | | 22.480 | | 100.096 |
| Διαφορά φορολογικών συντελεστών υπολογισμού αναβαλλόμενης φορολογίας | | - | | (33.469) |
| Λοιπές φορολογικές προσαρμογές | | (34.022) | | (131.757) |
| Συνολικός φόρος εισοδήματος χρεωστικός/(πιστωτικός) | | 244.142 | | 903.783 |
| Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση (OCI) | | 6.261 | | 1.328 |
| Πραγματικός φορολογικός συντελεστής | | 21,01% | | 20,52% |

Ο φόρος εισοδήματος επί των αποτελεσμάτων περιλαμβάνει τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο πληρωτέος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας το φορολογικό συντελεστή που είναι σε ισχύ κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται επί της διαφοράς μεταξύ της λογιστικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων και της αντίστοιχης φορολογικής βάσης αυτών, η οποία χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των φορολογητέων κερδών με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν ή αναμένεται ότι θα ισχύσουν κατά το χρόνο διακανονισμού της υποχρέωσης ή ανακτήσεως της απαίτησης.

Ο τρέχων και ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων, εκτός των περιπτώσεων όπου υπάρχουν κονδύλια που καταχωρήθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση, οπότε και ο φόρος τους καταχωρείται στην καθαρή θέση.

Ο αναβαλλόμενος φόρος αναλύεται κατωτέρω:

| ΟΜΙΛΟΣ | 01.01.2022 | (Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων | 31.12.2022 |
|---|-------------------|---|-------------------|
| Από Σύμβαση Leasing | (331.225) | 4.670 | (326.555) |
| Από φορολόγηση υπεραξιών συμμετοχών | (245.526) | (40.611) | (286.137) |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους | (17.458) | 2.488 | (14.970) |
| Λοιπά | (166.007) | (11.063) | (177.070) |
| | (760.213) | (44.516) | (804.731) |

| ΕΤΑΙΡΕΙΑ | 01.01.2022 | (Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων | 31.12.2022 |
|---|-------------------|---|-------------------|
| Από φορολόγηση υπεραξιών | (371.797) | (40.611) | (412.408) |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους | (17.458) | 2.488 | (14.970) |
| Από μεταβολή στην αξία των παγίων | (181.579) | 48.951 | (132.628) |
| Λοιπά | 202.679 | (71.335) | 131.344 |
| | (368.154) | (60.507) | (428.661) |

Μια αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση καταχωρείται μόνο κατά το βαθμό που είναι πιθανόν ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων η απαίτηση μπορεί να συμψηφιστεί. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μειώνονται κατά το βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανόν ότι το σχετικό φορολογικό όφελος θα πραγματοποιηθεί.

Οι φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις (τρέχουσες και αναβαλλόμενες) συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα και οι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

Από την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, δύναται να λαμβάνουν «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 65Α του ν. 4174/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης του ισολογισμού της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2021 ο φορολογικός έλεγχος έχει ολοκληρωθεί και η Εταιρεία έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη, ενώ για τη χρήση 2022, ο εν λόγω φορολογικός έλεγχος για την έκδοση «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης», είναι σε εξέλιξη και τυχόν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις που ενδεχομένως να προκύψουν εκτιμάται πως δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής και των θυγατρικών της.

Σύμφωνα με την ΠΟΛ. 1006/05.01.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και το έτος 2009. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο. Ωστόσο εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρείας ότι τα αποτελέσματα από τέτοιους μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές αν τελικά πραγματοποιηθούν δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρείας.

8.25. Κέρδη/ζημίες περιόδου από διακοπτόμενη δραστηριότητα

Το ποσό των €74.335 αφορά το αποτέλεσμα ρευστοποίησης της θυγατρικής εταιρείας στο Λονδίνο Taylor Young Investment Management Limited, την εκκαθάριση της οποίας είχε αναλάβει η εταιρεία Begbies Traynor.

Η εκκαθάριση ολοκληρώθηκε το Οκτώβριο του 2022, με ενημέρωση στο αντίστοιχο μητρώο εταιρειών του Λονδίνου. Από την εκκαθάριση δεν προέκυψαν πρόσθετες υποχρεώσεις σε τρίτους.

8.26. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση των κερδών της χρήσεως με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της χρήσεως, εξαιρουμένων των τυχόν ιδίων κοινών μετοχών που αγοράζονται από την επιχείρηση (ίδιες μετοχές). Σχετικά με τις μεταβολές του μετοχικού κεφαλαίου και των ιδίων μετοχών σας παραπέμπουμε στην σημείωση «Μετοχικό κεφάλαιο και ίδιες μετοχές.»

| ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|------------|------------|------------|------------|
| 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |

Τα συνολικά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής

| | | | | |
|----------------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 515.046 | 3.128.155 | 918.061 | 3.500.366 |
| από διακοπείσες δραστηριότητες | 74.335 | 0 | 74.335 | 0 |
| Σύνολο | 589.381 | 3.128.155 | 992.396 | 3.500.366 |

Τα συνολικά κέρδη που αναλογούν στις μη ελέγχουσες συμμετοχές

| | | | | |
|----------------------------------|---|---|---|---|
| από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | - | - | - | - |
| από διακοπείσες δραστηριότητες | - | - | - | - |

Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών 3.072.476 3.009.962 3.072.476 3.009.962

Βασικά κέρδη κατά μετοχή

| | | | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 0,1676 | 1,0393 | 0,2988 | 1,1629 |
| από διακοπείσες δραστηριότητες | 0,0242 | 0,0000 | 0,0242 | 0,0000 |
| Σύνολο | 0,1918 | 1,0393 | 0,3230 | 1,1629 |

Κατάσταση Συνολικών εσόδων

| ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|------------|------------|------------|------------|
| 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |

Συνολικά κέρδη περιόδου 589.381 3.128.155 992.396 3.500.366

Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) υποχρεώσεων

| | | | | |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) υποχρεώσεων για παροχές προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση | 28.461 | 4.663 | 28.461 | 4.663 |
| Αναβαλλόμενη φορολογία υποχρέωσης | (6.261) | (1.328) | (6.261) | (1.328) |
| Σύνολο αναλογιστικών κερδών/ζημιών υποχρεώσεων | 22.200 | 3.335 | 22.200 | 3.335 |

Τελικά συνολικά έσοδα περιόδου 611.581 3.131.490 1.014.596 3.503.701

Τα συνολικά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής

| | | | | |
|----------------------------------|---------|-----------|---------|-----------|
| από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 537.246 | 3.131.490 | 940.261 | 3.503.701 |
| από διακοπείσες δραστηριότητες | 74.335 | - | 74.335 | - |

Τα συνολικά κέρδη που αναλογούν στις μη ελέγχουσες συμμετοχές

| | | | | |
|----------------------------------|---|---|---|---|
| από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | - | - | - | - |
| από διακοπείσες δραστηριότητες | - | - | - | - |

8.27. Παροχές που εξαρτώνται από την αξία μετοχών

Με την από 04.02.2020 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίστηκε η θέσπιση προγράμματος διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, σε στελέχη και στους εργαζόμενους της Εταιρείας καθώς και των θυγατρικών της με την μορφή δικαιώματος προαίρεσης απόκτησης μετοχών της Εταιρείας. Τα βασικά σημεία του προγράμματος είναι:

Ι.Για την ικανοποίηση των δικαιωμάτων που τυχόν θα ασκηθούν η Εταιρεία θα προβεί σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου. Συνολικός ανώτατος αριθμός μετοχών που θα εκδοθούν αν ασκηθούν τα δικαιώματα προαίρεσας είναι 104.400 μετοχές (μετά το split).

II. Η τιμή διάθεσης των μετοχών για όλη την διάρκεια του προγράμματος θα προσδιοριστεί με βάση τη μέση σταθμισμένη τιμή διαπραγμάτευσης της μετοχής της Εταιρείας στο Χ.Α του τελευταίου εξαμήνου πριν την λήψη της απόφασης από την Γ.Σ. που διαμορφώνεται στα €4,437 ανά μετοχή (μετά το split).

III. Η διάρκεια του προγράμματος είναι τριετής ήτοι μέχρι τις 31/05/2022 και ο δικαιούχος μπορεί να ασκεί τα δικαιώματά του από 15/04 έως 31/05 κάθε έτους.

IV. Τα πρόσωπα των δικαιούχων θα καθορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο με αντικειμενικά κριτήρια λαμβάνοντας υπόψη τον χρόνο προϋπηρεσίας, την παραγωγικότητα και συναφή κριτήρια. Προϋπόθεση για το δικαίωμα είναι η διατήρηση της ιδιότητας του δικαιούχου ως εργαζομένου ή μέλους του Δ.Σ. κατά τον χρόνο άσκησης του δικαιώματος.

Σε περίπτωση θανάτου δικαιούχου τα δικαιώματά του θα μπορούν να ασκηθούν από τους κληρονόμους του.

Τα δικαιώματα προαίρεσης είναι ανεκχώρητα. Τα δικαιώματα προαίρεσης δύναται να εξασκηθούν πρόωρα σε περίπτωση εξαγοράς ή δημόσιας πρότασης.

Στον Πίνακα που ακολουθεί συνοψίζεται η δραστηριότητα των δικαιωμάτων προαίρεσης βάση του προγράμματος για την χρήση 2022:

| | |
|--------------------------------|----------|
| Υπόλοιπο 01.01.2022 | 96.060 |
| Εξασκήθηκαν στην χρήση 2022 | (12.552) |
| Δικαιώματα που δεν εξασκήθηκαν | (83.508) |
| Υπόλοιπο 31.12.2022 | - |

Η Εταιρεία έχει υπολογίσει την εύλογη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης κατά την ημερομηνία παραχώρησης (10.06.2020).

Ανάλογα με την μερισματική πολιτική που θα ακολουθήσει η Εταιρεία το εύρος τιμής των δικαιωμάτων ορίστηκε από €0,799 (min) έως €1,081 (max) με τελική εκτίμηση €0,8552.

Για τα δικαιώματα που δεν εξασκήθηκαν, η Εταιρεία την οικονομική χρήση 2022, χρέωσε την καθαρή της θέση με πίστωση των εσόδων της με το ποσό των €71.421.

8.28. Πολιτική αποδοχών

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει πολιτική αποδοχών, η οποία είναι σύμφωνη με την υπ' αρ.28/606/2011 απόφαση και την εγκύκλιο υπ' αρ.48 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθώς και με τα άρθρα 23α «Πολιτικές και Πρακτικές αποδοχών» και 23β «Αρχές για τον καθορισμό και την εφαρμογή των πολιτικών και πρακτικών αποδοχών» του Ν. 4099/2012, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, καθώς και το άρθρο 13 του Ν. 4209/2013.

Η πολιτική αποδοχών που εφαρμόζει η Εταιρεία, βασίζεται σε παραμέτρους που έχουν σκοπό να βελτιστοποιήσουν την εύρυθμη, αποτελεσματική, ουσιαστική και σύννομη λειτουργία της, παραμένοντας ανταγωνιστική σε επίπεδα αμοιβών, κυρίως όσον αφορά τα στελέχη της. Παράλληλα αποσκοπεί στην εξάλειψη της ανάληψης κινδύνων όπου αυτοί έχουν κριθεί ανεπιθύμητοι ή τον περιορισμό τους σε αποδεκτά και ασφαλή πλαίσια όπου η ανάληψη κινδύνων επιτρέπεται, ως επίσης και στην αποτροπή της σύγκρουσης συμφερόντων. Αφορά κυρίως τα ανώτερα Διοικητικά Στελέχη, τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους ως επίσης και τα πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου ή πρόσωπα που εν γένει εξομοιώνονται μισθολογικά με τα πρόσωπα αυτά.

Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές. Μεταβλητές αμοιβές δίνονται σε περιπτώσεις επίτευξης σημαντικών στόχων και σε συνδυασμό με τα εταιρικά οικονομικά αποτελέσματα.

Οι οργανωτικές δομές, η φύση, η εσωτερική οργάνωση και το μέγεθος της εταιρείας επιτρέπουν τον απρόσκοπτο έλεγχο των κινδύνων που είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία και της επιτρέπουν τον ομαλό σχεδιασμό

της πολιτικής αποδοχών. Επιπρόσθετα, η επιλογή των επενδυτικών εργαλείων και με γνώμονα την αποφυγή πολύπλοκων, δυσνόητων και για τούτο δύσκολα ελέγξιμων επενδύσεων, περιορίζει τους κινδύνους που υφίσταται. Οι εσωτερικές διαδικασίες περί της αρμονικής λειτουργίας των διαφόρων τμημάτων, αποφυγής διαφόρων κινδύνων και αποφυγής σύγκρουσης συμφερόντων κρίνονται επαρκείς, ενώ δεν έχουν παρατηρηθεί ή αναφερθεί αξιόλογες περιπτώσεις δυσλειτουργίας στα πλαίσια της οικονομικής και επενδυτικής δραστηριότητας

Η Εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση με ασφαλιστική εταιρία και παρέχει σε μέρος του προσωπικού της συνταξιοδοτικό πρόγραμμα, κρίνοντας ότι είναι προς το συμφέρον της Εταιρείας και του εργαζόμενου.

8.29. Απασχολούμενο προσωπικό

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 ήταν 47 άτομα για τον Όμιλο και την Εταιρεία. Αναλυτικά το απασχολούμενο προσωπικό στο τέλος της χρήσης 2022 και 2021 έχει ως εξής:

| ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---------------------------------|------------|------------|
| ALPHA TRUST | 47 | 49 |
| ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΓΗ Μ.Α.Ε | - | - |
| Alpha Trust Luxembourg S.a.r.l. | - | - |
| ΣΥΝΟΛΟ | 47 | 49 |

Ο μέσος όρος του προσωπικού για την χρήση 2022 ήταν 48 εργαζόμενοι ενώ για την χρήση 2021 ήταν 45.

8.30. Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη

Αναφορικά με τις συναλλαγές με τα συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη σημειώνεται ότι καμία από τις συναλλαγές δεν εμπεριέχει ειδικούς όρους και συνθήκες και καμία εγγύηση δεν δόθηκε ή λήφθηκε. Τα ποσά της παροχής και λήψης υπηρεσιών σωρευτικά από την έναρξη της χρήσης 01/01/2022 καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων της Εταιρείας στη λήξη της τρέχουσας χρήσης, που έχουν προκύψει πραγματοποιούνται ουσιαστικά με όρους ίδιους με εκείνους που ισχύουν για παρόμοιες συναλλαγές με μη συνδεδεμένα μέρη. Οι συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα, κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, προς αυτή μέρη έχουν ως εξής:

Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη

Έσοδα και έξοδα από θυγατρικές

Έσοδα από μερίσματα

Alpha Trust Luxemburg Sarl

| ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|------------|------------|------------|------------|
| 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| - | - | 290.000 | 250.000 |
| - | - | 290.000 | 250.000 |

Έξοδα από τόκους και αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων

Alpha Trust Ελληνική Γη Μ.Α.Ε.

| | | | |
|---|---|---------|---------|
| - | - | 226.750 | 169.025 |
| - | - | 226.750 | 169.025 |

Παροχές προς τη διοίκηση και στελέχη της εταιρείας

Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες παροχές

Έκτακτες αμοιβές

Αμοιβές Δ.Σ

| | | | |
|-----------|---------|-----------|---------|
| 651.279 | 593.147 | 651.279 | 593.147 |
| 262.912 | - | 262.912 | - |
| 130.273 | 125.410 | 91.554 | 81.803 |
| 1.044.464 | 718.557 | 1.005.745 | 674.951 |

| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Απαιτήσεις Από & προς θυγατρικές | | | | |
| Ενσώματα πάγια (Δικαιώματα χρήσης παγίων) | | | | |
| Alpha Trust Ελληνική Γη Μ.Α.Ε. | - | - | 622.203 | 622.239 |
| | - | - | 622.203 | 622.239 |
| Λοιπές Απαιτήσεις | | | | |
| Alpha Trust Ελληνική Γη Μ.Α.Ε. | - | - | 36.000 | 319.000 |
| | - | - | 36.000 | 319.000 |
| Υποχρεώσεις σε θυγατρικές | | | | |
| Υποχρεώσεις από Μισθώσεις | | | | |
| Alpha Trust Ελληνική Γη Μ.Α.Ε. | - | - | 622.203 | 622.239 |
| | - | - | 622.203 | 622.239 |
| Απαιτήσεις από & προς στελέχη | | | | |
| Υποχρεώσεις προς στελέχη της Εταιρείας | - | - | - | - |
| Απαιτήσεις από στελέχη της Εταιρείας | 7.869 | 109.732 | 7.869 | 109.732 |
| | 7.869 | 109.732 | 7.869 | 109.732 |

Τα μέλη του Δ.Σ. δηλώνουν ότι δεν συμμετέχουν στη διοίκηση ή στο κεφάλαιο άλλων εταιρειών σε ποσοστό μεγαλύτερο του 10%, ούτε ασκούν διοικητική επιρροή, ούτε έχουν οποιαδήποτε σχέση με άλλες εταιρείες εκτός του Ομίλου, πλην:

- α) Του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου κ. Φαίδωνα-Θεόδωρου Ταμβακάκη, ο οποίος:
- από τον Ιούλιο του 2012 εκτελεί καθήκοντα Αντιπροέδρου του Δ.Σ. (μη εκτελεστικό μέλος) της «ALPHA TRUST ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.»,
 - μετέχει με ποσοστό 95% στην εταιρεία «ΦΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.» στην οποία εκτελεί και καθήκοντα Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου του Δ.Σ.,
 - εκτελεί καθήκοντα Αντιπροέδρου του Ναυτικού Ομίλου Άνδρου,
 - έχει την ιδιότητα του Επιτρόπου της Αμερικανικής Σχολής Κλασικών Σπουδών Αθηνών,
 - και τέλος έχει την ιδιότητα του Αντιπροέδρου και μέλους του Εποπτικού Συμβουλίου της Γενναδείου Βιβλιοθήκης.
- β) Του Διευθύνοντος Συμβούλου κ. Χριστόδουλου Αίσιωπου, ο οποίος :
- εκτελεί καθήκοντα Προέδρου του Δ.Σ. της Ελληνικής Ένωσης Διαχειριστών Συλλογικών Επενδύσεων και Περιουσίας (Ε.Θ.Ε),
 - εκτελεί καθήκοντα Μέλους του Δ.Σ. του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ),
 - εκτελεί καθήκοντα Αντιπροέδρου του Δ.Σ. (μη εκτελεστικό μέλος) της εταιρείας «Trade Estates ΑΕΕΑΠ»
 - και τέλος είναι Διαχειριστής της «AESOPOS WORKS Ι.Κ.Ε.»

8.31. Αμοιβές ορκωτών ελεγκτών

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται οι συνολικές καθαρές αμοιβές, χωρίς Φ.Π.Α. και λοιπά έξοδα διενέργειας ελέγχου, για τις ελεγκτικές υπηρεσίες που παρασχέθηκαν στην Εταιρεία και στο Όμιλο από τις συνεργαζόμενες εταιρείες Ορκωτών Ελεγκτών:

| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Τακτικός έλεγχος εξαμηνιαίων και ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων | 23.220 | 21.200 | 17.650 | 15.650 |
| Φορολογική συμμόρφωση | 12.360 | 12.360 | 12.360 | 12.360 |
| Λοιπές ελεγκτικές υπηρεσίες | 1.225 | 8.800 | 1.225 | 8.800 |
| Λοιπές μη ελεγκτικές υπηρεσίες | 15.720 | 4.850 | 15.720 | 4.850 |
| | 52.525 | 47.210 | 46.955 | 41.660 |

8.32. Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας σε ενοποιημένη και μη βάση, η έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και η Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, ως επίσης και η δημοσίευση των εποπτικής φύσεως πληροφοριών για την κεφαλαιακή επάρκεια, τους κινδύνους που αναλαμβάνει η Εταιρεία καθώς και τη διαχείρισή τους, είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.alphatrust.gr.

8.33. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εμπλέκονται σε διάφορες αντιδικίες και νομικές υποθέσεις της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Ο Όμιλος και η Εταιρεία επανεξετάζουν την κατάσταση κάθε σημαντικής υπόθεσης σε περιοδική βάση και αξιολογούν τον πιθανό οικονομικό κίνδυνο, βασιζόμενοι στην άποψη των νομικών συμβούλων. Εάν η ενδεχόμενη ζημιά από οποιαδήποτε αντιδικία ή νομική υπόθεση θεωρείται πιθανή και το ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, ο Όμιλος και η Εταιρεία υπολογίζουν πρόβλεψη για την εκτιμώμενη ζημιά. Τόσο για τον καθορισμό της πιθανότητας όσο και για τον καθορισμό του αν ο κίνδυνος μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, απαιτείται σε σημαντικό βαθμό η κρίση της διοίκησης. Όταν πρόσθετες πληροφορίες καθίστανται διαθέσιμες, ο Όμιλος και η Εταιρεία επανεξετάζουν την πιθανή υποχρέωση σχετικά με εκκρεμείς αντιδικίες και νομικές υποθέσεις και πιθανόν να αναθεωρηθούν οι εκτιμήσεις για την πιθανότητα ενός δυσμενούς αποτελέσματος και η σχετική εκτίμηση της πιθανής ζημιάς. Ωστόσο, κατά την άποψη της Διοίκησης, λαμβάνοντας υπόψη και τη γνώμη των νομικών συμβούλων, η οριστική διευθέτησή τους και οι πιθανές δικαστικές αποφάσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην κατάσταση οικονομικής θέσης, κατάσταση αποτελεσμάτων και κατάσταση ταμειακών ροών.

8.34. Κεφαλαιακή Επάρκεια

Με τον Ν. 4920/15.4.2022, παύει η υποχρέωση των ΑΕΔΑΚ και ΑΕΔΟΕΕ να παρέχουν στοιχεία Επάρκειας Ιδίων Κεφαλαίων σύμφωνα με τα οριζόμενα στις Αποφάσεις 1-9/459/27.12.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Εφεξής, οφείλουν να υποβάλλουν κάθε εξάμηνο μαζί με τις Οικονομικές τους Καταστάσεις και τα πάγια έξοδά τους, υπολογιζόμενα σύμφωνα με το άρθρο 13 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 και τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2021/2284 της Επιτροπής, ώστε να επιβεβαιώνεται ότι τα Ίδια Κεφάλαιά τους ισούνται τουλάχιστον με το 25% των πάγιων εξόδων του προηγούμενου έτους. Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας υπερβαίνουν κατά πολύ το απαιτούμενο ποσοστό. Το 25% των προβλεπόμενων παγίων εξόδων του τρέχοντος έτους υπολογίζονται σε € 1,293 εκ. έναντι €1,195 εκ. της αντίστοιχης περυσινής περιόδου.

8.35. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν είτε τον Όμιλο είτε την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

Κηφισιά, 6 Απριλίου 2023

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΩΝ

ΦΑΙΔΩΝ - ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΤΑΜΒΑΚΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. Χ062986/02

ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΣ ΑΙΣΩΠΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ287112/06

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΡ. ΑΔ. Ο.Ε.Ε. Α/13595