

# Έκθεση των Ανεξάρτητων Μη Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Προς την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων

της εταιρείας «QUALCO GROUP A.E.» Ιούνιος 2026

## 1. Εισαγωγή

Η παρούσα Έκθεση καταρτίστηκε από τα Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας «**QUALCO GROUP A.E.**» (η «Εταιρεία»), σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4706/2020 περί εταιρικής διακυβέρνησης και το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο για τις εισηγμένες εταιρείες στο Χρηματιστήριο Αθηνών (Euronext Athens).

Η Έκθεση καλύπτει την περίοδο από την εισαγωγή της Εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αθηνών στις 15 Μαΐου 2025 έως την ημερομηνία της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων του 2026, ήτοι την 30η Ιουνίου 2026.

## 2. Σύνοψη και Ανεξαρτησία

Το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εξελέγη από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 14ης Μαρτίου 2025, κατά την οποία οι μέτοχοι ενέκριναν σειρά αποφάσεων ενόψει της αρχικής δημόσιας προσφοράς και της εισαγωγής της στο Χρηματιστήριο Αθηνών (Euronext Athens). Η Γενική Συνέλευση εξέλεξε εξαμελές Διοικητικό Συμβούλιο τριετούς θητείας, αποτελούμενο από εκτελεστικά, μη εκτελεστικά και τρία ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη, υπερβαίνοντας τις ελάχιστες απαιτήσεις ανεξαρτησίας του Ν. 4706/2020. Η σύνοψη του Διοικητικού Συμβουλίου αξιολογήθηκε ως κατάλληλη σε σχέση με το μέγεθος, τη στρατηγική του Ομίλου και το προφίλ εισηγμένης εταιρείας.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτιζόταν από έξι (6) μέλη, εκ των οποίων τρία (ποσοστό 50%) ήταν Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη, διασφαλίζοντας επαρκές επίπεδο ανεξαρτησίας και αντικειμενικής κρίσης στη διαδικασία λήψης αποφάσεων.

Τα Ανεξάρτητα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι οι κ.κ.:

- Mohammad Kamal Syed
- Katherine Verner
- Steven Thomas Edwards

Τα ανωτέρω μέλη πληρούν τα κριτήρια ανεξαρτησίας του Ν. 4706/2020 και δεν διατηρούν ουσιώδεις επιχειρηματικές ή άλλες σχέσεις με την Εταιρεία που θα μπορούσαν να επηρεάσουν την ανεξάρτητη κρίση τους, ασκώντας τα καθήκοντά τους με αντικειμενικότητα και αμεροληψία.

### 3. Ρόλος και Αρμοδιότητες

Τα Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη άσκησαν πλήρως τα καθήκοντά τους κατά την εξεταζόμενη περίοδο, ιδίως:

- Παρακολούθηση και αξιολόγηση της στρατηγικής της Εταιρείας, της υλοποίησής της και της επίτευξης των στόχων
- Παρακολούθηση της ακεραιότητας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης
- Εποπτεία των συστημάτων διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου
- Επίβλεψη της απόδοσης της εκτελεστικής διοίκησης
- Εξέταση σημαντικών εταιρικών αποφάσεων και συναλλαγών
- Προστασία των συμφερόντων όλων των μετόχων, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας

Κατά το πρώτο έτος λειτουργίας ως εισηγμένης, ιδιαίτερη έμφαση δόθηκε στη μετάβαση της Εταιρείας σε εισηγμένη οντότητα, μετά την ολοκλήρωση της αρχικής δημόσιας προσφοράς τον Μάιο 2025, συμπεριλαμβανομένης της ενίσχυσης των πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης και διαφάνειας, με την εγκαθίδρυση και εφαρμογή δομών και πολιτικών που διέπουν μεταξύ άλλων: την Πολιτική Καταλληλότητας Μελών Δ.Σ., την Πολιτική Αποδοχών, τον Κανονισμό Λειτουργίας, τον Κώδικα Δεοντολογίας και τα Επαγγελματικά Πρότυπα, τη Διαχείριση Κινδύνων και τις Δικλίδες Ασφάλειας, την Κανονιστική Συμμόρφωση, τον Εσωτερικό Έλεγχο και Βιωσιμότητα, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

#### 4. Εταιρική Διακυβέρνηση και Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Μετά την εισαγωγή της Εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αθηνών (Euronext Athens), σημειώθηκε σημαντική πρόοδος στην ενίσχυση των δομών εταιρικής διακυβέρνησης, ιδίως μέσω της αποτελεσματικής λειτουργίας των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου, ήτοι της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών και της Επιτροπής Ελέγχου, οι οποίες απαρτίζονται από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και τρίτα πρόσωπα, πέραν των προβλεπόμενων στο άρθρο 9 του Ν. 4706/2020, καθώς και μέσω της εφαρμογής ισχυρού συστήματος εσωτερικού ελέγχου.

Τα Ανεξάρτητα Μέλη παρακολούθησαν την αποτελεσματικότητα των ανωτέρω συστημάτων και εκτιμούν ότι τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου και δικλείδων ασφάλειας είναι επαρκή και συνεχώς βελτιούμενα, ενώ τα πλαίσια διαχείρισης κινδύνων ευθυγραμμίζονται με τις δραστηριότητες και τους στρατηγικούς στόχους της Εταιρείας.

Υπό την ιδιότητά τους ως μελών της Επιτροπής Ελέγχου, τα Ανεξάρτητα Μέλη είχαν εποπτικό ρόλο στην εξωτερική αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας από την ανεξάρτητη εταιρεία «Grant Thornton A.E. Ορκωτοί Ελεγκτές και Σύμβουλοι Επιχειρήσεων», με ημερομηνία αναφοράς την 31η Δεκεμβρίου 2025. Το συμπέρασμα του ανεξάρτητου αξιολογητή ήταν ότι δεν εντοπίστηκαν ουσιώδεις αδυναμίες.

Αντίστοιχα, τα Ανεξάρτητα Μέλη επόπτευαν και την αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας και των σημαντικών θυγατρικών της, Qualco M.A.E. Συστημάτων Πληροφορικής, QQuant Master Servicer A.E.Δ.Α.Δ.Π., και Qualco Intelligent Finance A.E., από την ανεξάρτητη εταιρεία «Grant Thornton A.E. Ορκωτοί Ελεγκτές και Σύμβουλοι Επιχειρήσεων», με ημερομηνία αναφοράς την 31η Δεκεμβρίου 2025 για την περίοδο από 15 Μαΐου έως 31 Δεκεμβρίου 2025 σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο.

Η αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας και των σημαντικών θυγατρικών της κάλυψε τους ακόλουθους τομείς:

- το περιβάλλον ελέγχου,
- τα συστήματα διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου,
- τα συστήματα πληροφόρησης και επικοινωνίας,
- την παρακολούθηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου.

Το συμπέρασμα του ανεξάρτητου αξιολογητή ήταν ότι δεν εντοπίστηκαν ουσιώδεις αδυναμίες στο Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρεία και των σημαντικών θυγατρικών της.

## 5. Εποπτεία Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Τα Ανεξάρτητα Μέλη εξέτασαν τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025, σε συνεργασία με τη Διοίκηση, την Επιτροπή Ελέγχου και τους Ορκωτούς Ελεγκτές. Δεν διαπιστώθηκαν ουσιώδη ζητήματα ως προς:

- την ορθότητα και πληρότητα των γνωστοποιήσεων,
- την εφαρμογή των λογιστικών αρχών,
- την επάρκεια των διαδικασιών χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Περαιτέρω, τα Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη δηλώνουν τη συμφωνία τους με το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2025, όπως εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 21 Απριλίου 2026, καθώς και με τη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης και τη Δήλωση Βιωσιμότητας, οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτής.

Τα Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη εξέτασαν τη Δήλωση Βιωσιμότητας σε συνεργασία με τη Διοίκηση, την Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αμοιβών και τους Ορκωτούς Ελεγκτές, σύμφωνα με την Οδηγία CSRD, τα Ευρωπαϊκά Πρότυπα ESRS και τον Ν. 5164/2024, με παροχή περιορισμένης διασφάλισης από τους ανεξάρτητους ελεγκτές.

Η Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία παρέχει εκτενή επισκόπηση του πλαισίου και των πρακτικών Εταιρικής Διακυβέρνησης, Εσωτερικού Ελέγχου και Βιωσιμότητας που εφαρμόζει η Εταιρεία, περιέχεται στην [Ετήσια Οικονομική Έκθεση](#) για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025 και είναι διαθέσιμη στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας.

## 6. Απόδοση Διοικητικού Συμβουλίου και Διοίκησης

Η συνολική απόδοση του Διοικητικού Συμβουλίου και της εκτελεστικής διοίκησης αξιολογείται θετικά, ιδίως σε σχέση με την επιτυχή ολοκλήρωση της διαδικασίας της αρχικής δημόσιας προσφοράς, και την υλοποίηση των στρατηγικών προτεραιοτήτων σύμφωνα με τις κανονιστικές και αγοραίες απαιτήσεις. Κατά τις συνεδριάσεις του

Διοικητικού Συμβουλίου, τα Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη άσκησαν συστηματικά εποικοδομητικό έλεγχο και ανεξάρτητη κρίση στα παραπάνω ζητήματα.

Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, η διαδικασία αξιολόγησης της καταλληλότητας και αποτελεσματικότητας του Διευθύνοντος Συμβούλου, του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών διενεργήθηκε από την Stanton Chase A.E., σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και υπό την εποπτεία της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αμοιβών.

Η διαδικασία περιλάμβανε τη συμπλήρωση ανώνυμων ηλεκτρονικών ερωτηματολογίων, τα οποία αφορούσαν τόσο τη συλλογική αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών, όσο και την ατομική αξιολόγηση κάθε μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου από τα λοιπά μέλη (peer-to-peer). Στο πλαίσιο της αξιολόγησης εξετάστηκαν η σύνθεση και η λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών, λαμβάνοντας υπόψη το εύρος δεξιοτήτων, εμπειρίας και ανεξαρτησίας που απαιτούνται για την εποπτεία της στρατηγικής και των δραστηριοτήτων του Ομίλου. Πέραν των κανονιστικών απαιτήσεων, η αξιολόγηση επικεντρώθηκε σε δεξιότητες κρίσιμες για έναν οργανισμό με τεχνολογικό προσανατολισμό, όπως η χρηματοοικονομική εποπτεία, η διαχείριση κινδύνων, η καινοτομία, η κυβερνοασφάλεια και ζητήματα βιωσιμότητας.

Η αξιολόγηση για την περίοδο από 15 Μαΐου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025 επιβεβαίωσε την αποτελεσματική λειτουργία των οργάνων διοίκησης, καθώς και την επάρκεια δεξιοτήτων σε κρίσιμους τομείς (χρηματοοικονομικά, διαχείριση κινδύνων, καινοτομία, κυβερνοασφάλεια και βιωσιμότητα), χωρίς να εντοπιστούν ζητήματα που να απαιτούν διορθωτικές ενέργειες. Περαιτέρω, η αξιολόγηση επιβεβαίωσε ότι ο Εκτελεστικός Πρόεδρος και ο Διευθύνων Σύμβουλος ασκούν αποτελεσματικά τα καθήκοντά τους.

## 7. Συμπεράσματα

Βάσει του έργου που πραγματοποιήθηκε κατά τη χρήση 2025, τα Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καταλήγουν ότι:

- Η Εταιρεία συμμορφώνεται, από κάθε ουσιώδη άποψη, με το ισχύον πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης.
- Τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων είναι αποτελεσματικά και αναλογικά.

- Τα συμφέροντα όλων των μετόχων, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας, διασφαλίζονται επαρκώς.

Τα Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη παραμένουν προσηλωμένα στη στήριξη της περαιτέρω ανάπτυξης της Εταιρείας, στο πλαίσιο ισχυρής εταιρικής διακυβέρνησης και διαφάνειας.

**Μαρούσι, 4 Ιουνίου 2026**

**Τα Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου  
της Qualco Group A.E.**

Mohammad Kamal Syed

Katherine Verner

Steven Thomas Edwards