

Έκθεση των Ανεξάρτητων Μη Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 20^{ης} Απριλίου 2026

Μαρούσι Μάρτιος 2026

Αγαπητοί Μέτοχοι,

Υποβάλλουμε την παρούσα Έκθεση στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας, η οποία συντάχθηκε από κοινού από τα Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας «ΓΡΗΓΟΡΗΣ ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ, ΟΙΚΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ», στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων τους, σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 5 του Ν. 4706/2020 και τις σχετικές κατευθυντήριες οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η παρούσα Έκθεση καλύπτει την περίοδο από τον Μάρτιο 2025 έως τον Μάρτιο 2026.

1. Σύνθεση και Συμμόρφωση Διοικητικού Συμβουλίου

Κατά τον χρόνο σύνταξης της παρούσας, το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από οκτώ (8) μέλη, εκ των οποίων δύο (2) εκτελεστικά και έξι (6) μη εκτελεστικά, ενώ τέσσερα (4) εξ αυτών είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη.

Βεβαιώνεται ότι:

- πληρούνται οι απαιτήσεις του Ν. 4706/2020 ως προς τον αριθμό και τα κριτήρια ανεξαρτησίας,
- τα μέλη πληρούν τα κριτήρια καταλληλότητας σύμφωνα με την εγκεκριμένη Πολιτική Καταλληλότητας,
- διασφαλίζεται η επαρκής εκπροσώπηση φύλου σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο,
- δεν υφίστανται ασυμβίβαστα ή περιορισμοί ως προς τη συμμετοχή των μελών στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Σημειώνεται ότι την 17^η Δεκεμβρίου 2025, οι κ.κ. Χρήστος Βάρσος, Group Chief Financial Officer, και Ευάγγελος Σιαρλής, Group Chief Human Resources Officer, υπέβαλαν την παραίτησή τους από τη θέση εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου. Η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων, κατόπιν αξιολόγησης της σύνθεσης και της συλλογικής επάρκειας του Διοικητικού Συμβουλίου, εισηγήθηκε τη διατήρηση της οκταμελούς σύνθεσής του χωρίς αντικατάσταση των παραιτηθέντων μελών, με σκοπό την ενίσχυση της αναλογίας των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών και της εκπροσώπησης του υποεκπροσωπούμενου φύλου. Κατόπιν των ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο ανασυγκροτήθηκε σε σώμα, αποτελούμενο από οκτώ (8) μέλη, εκ των οποίων τέσσερα (4) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη (50% του συνόλου), υπερκαλύπτοντας τις απαιτήσεις του νόμου, ενώ η συμμετοχή του υποεκπροσωπούμενου φύλου ανέρχεται σε 37,5% (3/8 μέλη), σε συμμόρφωση με τις ισχύουσες και μελλοντικές απαιτήσεις εκπροσώπησης. Δεν επήλθε μεταβολή στη σύνθεση των επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου. Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την 20.12.2027.

Τα Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη που συμμετείχαν κατά την περίοδο αναφοράς είναι οι:

- Μιχαήλ Ήμελλος
- Μαρία Ιωάννα Πολιτοπούλου
- Αγγελική Σαμαρά

- Aleksandra Edyta Gren

Κατά την περίοδο αναφοράς, οι επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου λειτούργησαν σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης, υποστηρίζοντας αποτελεσματικά το έργο του Διοικητικού Συμβουλίου και την άσκηση των εποπτικών του αρμοδιοτήτων.

Η **Επιτροπή Ελέγχου**, τριμελής αποτελούμενη κατά πλειοψηφία από ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη, συνεδρίασε εννέα (9) φορές κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, με απαρτία σε όλες τις συνεδριάσεις, εξετάζοντας, μεταξύ άλλων, τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων, το έργο της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, καθώς και την ανεξαρτησία και το έργο των εξωτερικών ελεγκτών.

Η **Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων**, επίσης τριμελής με πλειοψηφία ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών, συνεδρίασε πέντε (5) φορές κατά την περίοδο αναφοράς, με απαρτία σε όλες τις συνεδριάσεις, συμβάλλοντας στην αξιολόγηση της σύνθεσης και της συλλογικής επάρκειας του Διοικητικού Συμβουλίου, στην υποβολή προτάσεων για την επιλογή και διαδοχή των μελών του, καθώς και στη διαμόρφωση και παρακολούθηση της πολιτικής αποδοχών, με στόχο τη διασφάλιση της διαφάνειας και της συμμόρφωσης με το κανονιστικό πλαίσιο.

Η **Επιτροπή ESG**, τριμελής και αποτελούμενη αποκλειστικά από ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη, συνεδρίασε τέσσερις (4) φορές κατά την περίοδο αναφοράς, με απαρτία σε όλες τις συνεδριάσεις, εποπτεύοντας την εφαρμογή της στρατηγικής βιωσιμότητας του Ομίλου, την πρόοδο συμμόρφωσης με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο (ιδίως CSRD και ESRS), την αξιολόγηση διπλής σημαντικότητας και την ποιότητα των σχετικών δεδομένων, καθώς και εγκρίνοντας τις Εκθέσεις Βιωσιμότητας πριν την υποβολή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο, συμβάλλοντας παράλληλα στην ενσωμάτωση των παραμέτρων ESG στη στρατηγική και στη διαχείριση κινδύνων του Ομίλου.

Η ανωτέρω συνοπτική αναφορά στις επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου πραγματοποιείται στο πλαίσιο του εποπτικού ρόλου της παρούσας Έκθεσης, σύμφωνα με το άρθρο 9 του Ν. 4706/2020. Αναλυτικές πληροφορίες αναφορικά με τη σύνθεση, τη λειτουργία, τις συνεδριάσεις και τις αρμοδιότητες των επιτροπών περιλαμβάνονται στη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας, η οποία καταρτίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, του Ν. 4706/2020 και της απόφασης 2/905/03.03.2021 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σε συμμόρφωση και με τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της Ετήσιας Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

2. Ρόλος και Αρμοδιότητες Ανεξάρτητων Μελών

Σύμφωνα με το άρθρο 7 του Ν. 4706/2020, τα Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη:

- παρακολουθούν και εξετάζουν τη στρατηγική της Εταιρείας και την υλοποίησή της,
- διασφαλίζουν την αποτελεσματική εποπτεία των εκτελεστικών μελών,
- εξετάζουν και αξιολογούν τις προτάσεις της Διοίκησης,
- συμβάλλουν στη διασφάλιση της ορθής εταιρικής διακυβέρνησης και της προστασίας των συμφερόντων των μετόχων.

Κατά την άσκηση των καθηκόντων μας, ενεργούμε με ανεξαρτησία κρίσης, αντικειμενικότητα και επαγγελματισμό.

3. Εκτέλεση Στρατηγικής και Απόδοση Ομίλου

Ως προς την παρακολούθηση και εξέταση της στρατηγικής της Εταιρείας, την εφαρμογή της και την επίτευξη των εταιρικών στόχων:

Κατά την περίοδο αναφοράς, ενημερωθήκαμε από τη Διοικητική Ομάδα και εξετάσαμε την πρόοδο υλοποίησης της στρατηγικής του Ομίλου, όπως αυτή αποτυπώνεται στο πενταετές επιχειρηματικό πλάνο, καθώς και την εξέλιξη των βασικών χρηματοοικονομικών και λειτουργικών μεγεθών για τη χρήση 2025.

Η στρατηγική του Ομίλου συνεχίζει να βασίζεται σε τρεις βασικούς πυλώνες:

- την επίτευξη βιώσιμης οργανικής ανάπτυξης σε συνδυασμό με στοχευμένες εξαγορές,
- τη συνεχή βελτίωση της λειτουργικής αποδοτικότητας και απλοποίησης των διαδικασιών, και
- την ενίσχυση της οργανωτικής ικανότητας και ανάπτυξης ανθρώπινου δυναμικού.

❖ Χρηματοοικονομική απόδοση και δημιουργία αξίας

Ενημερωθήκαμε ότι, κατά τη χρήση 2025, ο Όμιλος παρουσίασε:

- σταθερή εξέλιξη των εσόδων, με συνολικές πωλήσεις περίπου €600 εκ.,
- σημαντική βελτίωση της λειτουργικής κερδοφορίας, με EBITDA περίπου €89 εκ. και αύξηση περιθωρίου,
- περαιτέρω ενίσχυση της καθαρής κερδοφορίας και των ταμειακών ροών.

Παράλληλα, διαπιστώσαμε:

- βελτίωση της αποδοτικότητας κεφαλαίου και της διαχείρισης κεφαλαίου κίνησης,
- ενίσχυση της χρηματοοικονομικής θέσης και της ανθεκτικότητας του ισολογισμού,
- συνέχιση της πολιτικής ανταμοιβής των μετόχων μέσω διανομής μερισμάτων.

Η συνολική χρηματοοικονομική επίδοση, κατά την εκτίμησή μας, αντικατοπτρίζει την αυξημένη ορατότητα κερδών, τη βελτίωση των περιθωρίων και την πειθαρχημένη διαχείριση κόστους και κεφαλαίου.

❖ Επιχειρηματική ανάπτυξη και χαρτοφυλάκιο

Ενημερωθήκαμε ότι:

- το επώνυμο χαρτοφυλάκιο προϊόντων παρουσίασε ανθεκτικότητα και θετική δυναμική, υπεραποδίδοντας έναντι του χαρτοφυλακίου ιδιωτικής ετικέτας,
- οι στρατηγικές κατηγορίες (Beauty, Skin & Suncare και Strategic Partnerships) κατέγραψαν ανάπτυξη,
- συνεχίστηκε η ενίσχυση των βασικών εμπορικών σημάτων (Hero brands) και η αξιοποίηση επενδύσεων σε καινοτομία και marketing.

Επιπλέον, αξιολογήσαμε την πρόοδο:

- στην ανάπτυξη νέων προϊόντων και την επιτάχυνση της καινοτομίας,
- στη βελτιστοποίηση του χαρτοφυλακίου και στην ενίσχυση της κερδοφορίας ανά κατηγορία,
- στην ενσωμάτωση των εξαγορών και συνεργειών σε επίπεδο Ομίλου.

❖ Διεθνής ανάπτυξη και γεωγραφική επέκταση

Ενημερωθήκαμε για την περαιτέρω ενίσχυση της διεθνούς παρουσίας του Ομίλου, με:

- σημαντική ανάπτυξη σε επιλεγμένες διεθνείς αγορές, με αύξηση πωλήσεων και κερδοφορίας,
- επέκταση σε νέες αγορές και κανάλια διανομής,
- ενίσχυση της παρουσίας σε ψηφιακά και διεθνή retail οικοσυστήματα.

Η διεθνής δραστηριότητα αποτελεί βασικό μοχλό ανάπτυξης, ενισχύοντας τη διαφοροποίηση και την ανθεκτικότητα του επιχειρηματικού μοντέλου.

❖ Λειτουργική αποδοτικότητα και μετασχηματισμός

Εξετάσαμε την πρόοδο σημαντικών πρωτοβουλιών μετασχηματισμού, συμπεριλαμβανομένων:

- της υλοποίησης συστημάτων και εργαλείων ψηφιακού μετασχηματισμού (SAP S/4HANA, IBP, data & analytics),
- της ενίσχυσης του ενοποιημένου προγραμματισμού (S&OP) και της βελτίωσης της προβλεψιμότητας,
- της βελτιστοποίησης της εφοδιαστικής αλυσίδας και της διαχείρισης προμηθειών.

Παράλληλα, διαπιστώσαμε:

- βελτίωση της διαχείρισης κεφαλαίου κίνησης,
- ενίσχυση της διαφάνειας και της ποιότητας των δεδομένων για τη λήψη αποφάσεων,
- πρόοδος στη δημιουργία πιο ευέλικτων και ανθεκτικών λειτουργικών μοντέλων.

❖ Οργανωτική ανάπτυξη και ανθρώπινο δυναμικό

Ενημερωθήκαμε για τις πρωτοβουλίες ενίσχυσης της οργανωτικής ικανότητας, με έμφαση:

- στην ανάπτυξη ηγετικών δεξιοτήτων και τη δημιουργία δεξαμενής ταλέντων,
- στη βελτίωση της οργανωτικής αποτελεσματικότητας και της ευθυγράμμισης των ομάδων,
- στην ενίσχυση της κουλτούρας απόδοσης και συνεχούς βελτίωσης.

❖ Συνολική αποτίμηση

Με βάση τα ανωτέρω, διαπιστώσαμε ότι η στρατηγική του Ομίλου για τη χρήση 2025:

- υλοποιήθηκε με συνέπεια,
- ενίσχυσε τη χρηματοοικονομική απόδοση και τη θέση του Ομίλου στην αγορά,
- συνέβαλε στη δημιουργία αξίας για τους μετόχους,
- και έθεσε τις βάσεις για περαιτέρω βιώσιμη ανάπτυξη.

4. ESG και Βιωσιμότητα

Στο πλαίσιο της εποπτείας μας επί θεμάτων βιωσιμότητας και ESG, και σε συνέχεια της αυξανόμενης σημασίας των σχετικών κανονιστικών απαιτήσεων, παρακολουθήσαμε συστηματικά το έργο της Επιτροπής ESG.

Κατά την περίοδο αναφοράς, η Επιτροπή ESG συνέχισε να εποπτεύει την εφαρμογή της στρατηγικής βιωσιμότητας του Ομίλου, με έμφαση στην κανονιστική συμμόρφωση, στη διακυβέρνηση, στην Αξιολόγηση Διπλής Σημαντικότητας, στην ποιότητα των δεδομένων ESG και στην ετοιμότητα του Ομίλου για την κάλυψη των απαιτήσεων της Οδηγίας CSRD και των Ευρωπαϊκών Προτύπων Αναφοράς Αειφορίας (ESRS).

Κατά τη συνεδρίαση του Μαρτίου 2025, η Επιτροπή επισκόπησε και ενέκρινε την Έκθεση Βιωσιμότητας 2024 πριν από την υποβολή της στο Διοικητικό Συμβούλιο και διαμόρφωσε βασικές προτεραιότητες για το 2025, μεταξύ των οποίων η περαιτέρω ανάπτυξη διακριτών πολιτικών που σχετίζονται με την βιωσιμότητα, η ενίσχυση της επίδοσης σε θέματα υγείας και ασφάλειας, η καλύτερη ενσωμάτωση των χρηματοοικονομικών κινδύνων ESG και η ενίσχυση των μηχανισμών συλλογής και διασφάλισης δεδομένων.

Κατά τη συνεδρίαση του Σεπτεμβρίου 2025, η Επιτροπή ενημερώθηκε για την πρόοδο των βασικών πρωτοβουλιών βιωσιμότητας, συμπεριλαμβανομένων της συμμόρφωσης με την CSRD, της στρατηγικής βελτίωσης των αξιολογήσεων ESG, της αναθεώρησης της Αξιολόγησης Διπλής Σημαντικότητας 2025, της ανάπτυξης ψηφιακών εργαλείων ESG, της πορείας της διαδικασίας SBTi, της προόδου βασικών πολιτικών, της στρατηγικής πράσινης ενέργειας, καθώς και των κανονιστικών εξελίξεων που σχετίζονται με τις Οδηγίες για την EU DR, CBAM και CSRD Omnibus. Στο ίδιο πλαίσιο, ενέκρινε τη μεθοδολογία επικαιροποίησης της Αξιολόγησης Διπλής Σημαντικότητας 2025 και τη μεθοδολογία αξιολόγησης της αξιακής αλυσίδας του Ομίλου με κριτήρια βιωσιμότητας.

Κατά τη συνεδρίαση του Δεκεμβρίου 2025, η Επιτροπή εξέτασε τα αποτελέσματα της αναθεώρησης της Αξιολόγησης Διπλής Σημαντικότητας 2025 και έλαβε ενημέρωση για την εξέλιξη της επίδοσης του Ομίλου στις αξιολογήσεις ESG που διενεργήθηκαν από τους αντίστοιχους οίκους αξιολόγησης κατά την περίοδο αναφοράς. Ιδιαίτερη έμφαση δόθηκε στις μεθοδολογικές βελτιώσεις της χρηματοοικονομικής σημαντικότητας, με στόχο την ενίσχυση της συνέπειας, της συγκρισιμότητας και της δυνατότητας διασφάλισης, καθώς και στην αυξημένη βαρύτητα συγκεκριμένων θεμάτων και υποθεμάτων, όπως η βία και παρενόχληση στον χώρο εργασίας και η προστασία δεδομένων εργαζομένων και καταναλωτών.

Κατά τη συνεδρίαση του Μαρτίου 2026, η Επιτροπή επισκόπησε και ενέκρινε το τελικό σχέδιο της Έκθεσης Βιωσιμότητας 2025 έτσι ώστε να παρουσιαστεί στο Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου για την τελική διαδικασία έγκρισης. Ενημερώθηκε επίσης για τις βασικές βελτιώσεις της Έκθεσης σε σχέση με το προηγούμενο έτος, όπως την ενισχυμένη σύνδεση της Αξιολόγησης Διπλής Σημαντικότητας (DMA) με τη Διαχείριση Επιχειρησιακών Κινδύνων (ERM) και τη λήψη αποφάσεων, την επικαιροποίηση του ορίου χρηματοοικονομικής σημαντικότητας για το 2025, την ενίσχυση των γνωστοποιήσεων των θεμάτων ESRS S1 και G1, τη σαφέστερη σύνδεση μεταξύ επενδυτικού σχεδιασμού και προτεραιοτήτων βιωσιμότητας, καθώς και την πρόοδο έναντι των κλιματικών στόχων του Ομίλου.

Η Επιτροπή ESG συνέχισε να υποστηρίζει τη συστηματική ενσωμάτωση των αρχών βιωσιμότητας στη διακυβέρνηση, στις διαδικασίες αναφοράς και στη στρατηγική λήψη αποφάσεων του Ομίλου.

Καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου, επιβεβαιώσαμε ότι τα θέματα βιωσιμότητας ενσωματώνονται σταδιακά στη στρατηγική, στη διαχείριση κινδύνων και στις διαδικασίες λήψης αποφάσεων του Ομίλου.

5. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου και Εταιρικής Διακυβέρνησης

Στο πλαίσιο των εποπτικών μας αρμοδιοτήτων αναφορικά με την επάρκεια και αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και εταιρικής διακυβέρνησης, λάβαμε γνώση των σχετικών αξιολογήσεων που διενεργήθηκαν σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο.

- **Σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης και Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου, σύνοψη αξιολόγησης**

Το Διοικητικό Συμβούλιο στο πλαίσιο των υποχρεώσεών του που απορρέουν από την παρ. 1 του άρθρου 4 του Ν. 4706/2020 αξιολόγησε την εφαρμογή και την αποτελεσματικότητα του **Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης** της Εταιρείας με ημερομηνία αναφοράς 31 Δεκεμβρίου 2025 και από την αξιολόγηση αυτή δεν προέκυψαν ουσιώδεις αδυναμίες.

Στο πλαίσιο της ως άνω αξιολόγησης το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, ανέθεσε στην ελεγκτική εταιρεία BDO Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ την αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας. Η εν λόγω αξιολόγηση πραγματοποιήθηκε με βάση το πρόγραμμα διαδικασιών διασφάλισης που περιλαμβάνεται στην απόφαση 1'73/088/14.02.2024 του Εποπτικού Συμβουλίου του Σώματος Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης 3000 (Αναθεωρημένο), «Έργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης». Από την ως άνω εργασία των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών δεν προέκυψαν ουσιώδεις αδυναμίες στο Σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας.

Η Εταιρεία, σύμφωνα με την απόφαση 1/891/30.09.2020 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τις εξειδικεύσεις του άρθρου 14 (παρ. 3 και 4) του ν. 4706/2020 όπως ισχύουν, καθώς και την Πολιτική Αξιολόγησης του **Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ)**, προέβη σε διαδικασία αξιολόγησης ελεγκτικών εταιρειών με σκοπό την ανάθεση του έργου της αξιολόγησης του ΣΕΕ. Βάσει αυτής το Διοικητικό Συμβούλιο ανέθεσε στην «BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.» (BDO) το έργο της αξιολόγησης του ΣΕΕ με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2025. Η BDO επιβεβαίωσε την ανεξαρτησία της σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας Επαγγελματιών Ελεγκτών του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών όπως έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις του Κανονισμού ΕΕ 537/2014 και του Ν. 4449/2017. Ανεξάρτητος Αξιολογητής ορίστηκε η κυρία Κ. Καλογεροπούλου, Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια με ΑΜ/ΣΟΕΛ 36121.

Η BDO διεξήγαγε το έργο της αξιολόγησης βάσει του ν. 4706/2020 και τις εξειδικεύσεις του άρθρου 14 (παρ. 3 και 4), της απόφασης 1/891/30.09.2020 του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚ και σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Εργασιών Διασφάλισης 3000. Σκοπός του έργου ήταν η αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του ΣΕΕ της Εταιρείας και των σημαντικών θυγατρικών της με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2025. Οι αξιολογητές συγκέντρωσαν κατάλληλα κι επαρκή τεκμήρια με σκοπό την διαμόρφωση γνώμης η οποία συνοψίζεται ως ακολούθως: «Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία μας, καθώς και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, σχετικά με την αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του ΣΕΕ της Εταιρείας και των σημαντικών θυγατρικών της, με ημερομηνία αναφοράς την 31 Δεκεμβρίου 2025, δεν έχει υποπέσει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μπορούσε να θεωρηθεί ως ουσιώδης αδυναμία του ΣΕΕ της Εταιρείας και των σημαντικών θυγατρικών της, σύμφωνα με το Κανονιστικό Πλαίσιο.»

Με βάση τα ανωτέρω, θεωρούμε ότι τα Συστήματα Εσωτερικού Ελέγχου και Εταιρικής Διακυβέρνησης λειτουργούν επαρκώς και αποτελεσματικά, υποστηρίζοντας την ορθή διαχείριση κινδύνων και τη βιώσιμη ανάπτυξη του Ομίλου.

6. Εποπτεία Εκτελεστικών Μελών και Αξιολόγηση

Στο πλαίσιο της εποπτείας των εκτελεστικών μελών, παρακολουθήσαμε τη διαδικασία αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του, όπως αυτή διενεργήθηκε από την Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων.

Η διαδικασία αξιολόγησης περιλάμβανε:

- ατομική και συλλογική αξιολόγηση των μελών,
- εξέταση της επάρκειας και της σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου,
- επιβεβαίωση των κριτηρίων καταλληλότητας και ανεξαρτησίας,
- έλεγχο θεμάτων σύγκρουσης συμφερόντων και συμμόρφωσης.

Από την αξιολόγηση δεν προέκυψαν ουσιώδη ζητήματα που να απαιτούν διορθωτικές ενέργειες, ενώ επιβεβαιώθηκε η αποτελεσματική λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του.

Επιπλέον εποπτεύσαμε τη διαδικασία επικαιροποίησης της Πολιτικής Καταλληλότητας και της Πολιτικής Αποδοχών και εισηγηθήκαμε προς το ΔΣ την έγκρισή τους.

7. Συμμετοχή στη Λήψη Αποφάσεων και Διακυβέρνηση

Κατά τη διάρκεια της περιόδου:

- συμμετείχαμε ενεργά στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου,
- συμβάλαμε ουσιαστικά στη διαμόρφωση αποφάσεων,
- διασφαλίσαμε την εφαρμογή ορθών πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης.

Η παρουσία μας ενίσχυσε:

- τη διαφάνεια,
- την αντικειμενικότητα στη λήψη αποφάσεων,
- την προστασία των συμφερόντων των μετόχων και των λοιπών ενδιαφερομένων μερών.

8. Συμπεράσματα

Με βάση τα ανωτέρω, ως Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη:

- επιβεβαιώνουμε ότι το Διοικητικό Συμβούλιο λειτουργεί αποτελεσματικά,
- διαπιστώνουμε ότι η στρατηγική του Ομίλου υλοποιείται με συνέπεια και αποδίδει αποτελέσματα,
- θεωρούμε ότι τα συστήματα διακυβέρνησης και εσωτερικού ελέγχου είναι επαρκή,
- επιβεβαιώνουμε ότι τα θέματα ESG ενσωματώνονται ουσιαστικά στη λειτουργία και τη στρατηγική του Ομίλου.

Τέλος, επιβεβαιώνουμε τη συμφωνία μας με το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης της χρήσης 2025, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης και είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας μέσω του παρακάτω συνδέσμου: [Publication of Results \(sarantisgroup.com\)](https://www.sarantisgroup.com).

Τα Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη

Μιχαήλ Ήμελλος

Μαρία Ιωάννα Πολιτοπούλου

Αγγελική Σαμαρά

Aleksandra Edyta Gren