ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Δημοσιοποιήσεις Πληροφοριών σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2033

και την Οδηγία (ΕΕ) 2019/2034

Ημερομηνία Αναφοράς: **31/12/2025**

Φεβρουάριος 2026

Περιεχόμενα Δημοσιοποίησης			
Δημοσιοποιήσεις σύμφωνα με το έκτο μέρος του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 2019/2033			
			Σελίδα
1	Άρθρο 46	Πεδίο Εφαρμογής	3
2	Άρθρο 47	Στόχοι και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων	3
3	Άρθρο 48	Διακυβέρνηση	7
4	Άρθρο 49	Ίδια κεφάλαια	8
5	Άρθρο 50	Απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων	9
6	Άρθρο 51	Πολιτική και πρακτικές αποδοχών	12
7	Άρθρο 52	Πολιτική επενδύσεων	15
8	Άρθρο 53	Περιβαλλοντικοί, κοινωνικοί και σχετικοί με τη διακυβέρνηση κίνδυνοι	15

"© Copyright. Παντελάκης ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. 2026. Με επιφύλαξη παντός δικαιώματος." Απαγορεύεται η αναπαραγωγή και αποθήκευση του παρόντος κειμένου εν όλω ή εν μέρει σε σύστημα, από το οποίο μπορεί να ανακτηθεί, ή να διαβιβαστεί, σε οποιαδήποτε μορφή ή με οποιοδήποτε μέσο, ηλεκτρονικό, μηχανικό, φωτοτυπικό, μαγνητοφώνησης, ή άλλο, χωρίς προηγούμενη γραπτή άδεια της εταιρίας Παντελάκης ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

• 1 Πεδίο Εφαρμογής (Άρθρο 46)

Η επωνυμία της Εταιρίας είναι "Παντελάκης Χρηματιστηριακή Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών" και με διακριτικό τίτλο "Παντελάκης Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.".

Η έδρα της Εταιρίας είναι επί της οδού Εθνικής Αντιστάσεως αρ. 57, κτίριο Β, στο Δήμο Χαλανδρίου (Αττικής).

Σκοπός της Εταιρείας είναι η παροχή επενδυτικών υπηρεσιών με κύριο σκοπό τη διεξαγωγή χρηματιστηριακών συναλλαγών σε κάθε είδους χρηματιστήρια αξιών και παραγώγων που προβλέπονται από την εκάστοτε νομοθεσία. Η Εταιρία μπορεί να παρέχει επίσης οποιαδήποτε κύρια ή παρεπόμενη επενδυτική υπηρεσία κατά την έννοια του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, εφόσον έχει την απαραίτητη σχετική άδεια από την αρμόδια αρχή.

Συγκεκριμένα, οι κύριες επενδυτικές υπηρεσίες που παρέχει η Εταιρεία είναι οι ακόλουθες:

- Λήψη και διαβίβαση εντολών για λογαριασμό πελατών
- Εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών
- Διαπραγμάτευση για ίδιο λογαριασμό
- Παροχή επενδυτικών συμβουλών
- Αναδοχή χρηματοπιστωτικών μέσων ή τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων με δέσμευση ανάληψης

Η Εταιρία δεν έχει θυγατρικές ή καταστήματα. Από τη χρήση 2014 η Εταιρεία συντάσσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις λόγω της συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της «ASSET WISE CAPITAL MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.». Η συμμετοχή στην ανωτέρω εταιρεία ενσωματώθηκε στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που κατάρτισε για πρώτη φορά η ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. στις 30.06.2014, με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, **ως Κοινοπραξία.**

Η «Παντελάκης Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.» (Εταιρία) σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού (ΕΕ) με αριθμό 2019/2033 (άρθρα 46-53) δημοσιοποιεί σε ετήσια βάση (άρθρο 46) στην ιστοσελίδα της (www.pantelakis.gr) πληροφορίες σχετικά με την κεφαλαιακή της επάρκεια, καθώς και τις πολιτικές – διαδικασίες που έχει θεσπίσει για τη διαχείριση και αντιμετώπιση των αναλαμβανόμενων κινδύνων.

Το ανεκτό επίπεδο κινδύνου καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) σύμφωνα με τους στόχους της Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη όσα ορίζονται στον Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Ένωσης με αριθμό 2019/2033 (IFR), την Οδηγία 2019/2034 (IFD) και τις σχετικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η Εταιρία σύμφωνα με το άρθρο 2 της IFD, το άρθρο 1 του IFR και βάσει των επενδυτικών υπηρεσιών της οδηγίας 2014/65/ΕΕ που παρέχει και τον νόμο Ν. 4514/2018, κατατάσσεται στην Κατηγορία 2 και υποβάλει τριμηνιαία αναφορές στην αρμόδια αρχή.

Οι δημοσιοποιήσεις που ακολουθούν έχουν ως σημείο αναφοράς την **31.12.2025**.

• 2 Στόχοι και Πολιτικές Διαχείρισης Κινδύνων (Άρθρο 47)

Η Εταιρία καθορίζει τους στόχους και τις πολιτικές ως προς τις κεφαλαιακές της απαιτήσεις, σύμφωνα με τους κινδύνους που προκύπτουν από τις δραστηριότητές της, με σκοπό την πρόβλεψη, αποφυγή και διαχείριση αυτών. Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρία εντοπίζει και διαχειρίζεται τους κινδύνους στους οποίους είναι εκτεθειμένη, καλύπτοντάς τους με τα κεφάλαια που διαθέτει.

Οι κίνδυνοι παρακολουθούνται και μετρούνται ώστε να συμβαδίζουν με το κανονιστικό πλαίσιο, να συνάδουν με την συνολική στρατηγική της Εταιρίας και σε τριμηνιαία βάση αναφέρονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

"© Copyright. Παντελάκης ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. 2026. Με επιφύλαξη παντός δικαιώματος." Απαγορεύεται η αναπαραγωγή και αποθήκευση του παρόντος κειμένου εν όλω ή εν μέρει σε σύστημα, από το οποίο μπορεί να ανακτηθεί, ή να διαβιβαστεί, σε οποιαδήποτε μορφή ή με οποιοδήποτε μέσο, ηλεκτρονικό, μηχανικό, φωτοτυπικό, μαγνητοφώνησης, ή άλλο, χωρίς προηγούμενη γραπτή άδεια της εταιρίας Παντελάκης ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Αναλυτικά γίνεται αναφορά για τις στρατηγικές, τις διαδικασίες και την αξιολόγηση των κινδύνων στη Διαδικασία Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (Δ.Α.Ε.Ε.Κ.) η οποία υπόκειται σε ετήσια επανεξέταση και εγκρίνεται από το Δ.Σ. της Εταιρίας.

Ακολουθεί περιγραφή των μέσων παρακολούθησης και διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας:

2.1. Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνου & Πιστώσεων

Αρμοδιότητες του Τμήματος είναι:

- Η διαμόρφωση πολιτικών και διαδικασιών όσον αφορά τα όρια και τους όρους ανάληψης κινδύνων της Εταιρίας.
- Η παρακολούθηση της καταλληλότητας και αποτελεσματικότητας των πολιτικών και των διαδικασιών που έχουν θεσπιστεί με λήψη διορθωτικών μέτρων ή και διακοπή ζημιογόνων δραστηριοτήτων εάν κριθεί απαραίτητο.
- Η διασφάλιση του επιπέδου συμμόρφωσης της Εταιρίας και των καλυπτόμενων προσώπων σύμφωνα με τις πολιτικές και τις διαδικασίες.
- Να μεριμνά ώστε τα κεφάλαια της Εταιρίας να διατηρούνται σε επίπεδα που να ανταποκρίνονται στους αναλαμβανόμενους κινδύνους.
- Η αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας αντισυμβαλλομένων για παροχή πιστώσεων-δανείων.
- Η αξιολόγηση Θεσμικών Πελατών, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από τις διαδικασίες της Εταιρίας και προτάσεις προς έγκριση για χρηματικά όρια συναλλαγών.
- Ο έλεγχος ύπαρξης Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων (συνοπτική αναφορά από αρμόδιο στέλεχος).
- Ο έλεγχος Πιστώσεων (Margin & 2D) και θέσεων πελατών σε Παράγωγα Προϊόντα.
- Ο έλεγχος Χρεωστικών Υπολοίπων.
- Ο έλεγχος Ορίων Συναλλαγών Θεσμικών Πελατών.
- Ο έλεγχος εξέλιξης Ιδίων Κεφαλαίων και Επάρκειας του Εσωτερικού Κεφαλαίου.
- Ο έλεγχος ρευστότητας της Εταιρίας και πρόβλεψη αναγκών για Επικουρικό & Συνεγγυητικό Κεφάλαιο
- Ανάλυση εσόδων ανά επενδυτική υπηρεσία και εφαρμοστέο παράγοντα κινδύνου Κ.
- Έλεγχος κινδύνου συγκέντρωσης που συνδέεται με την αθέτηση αντισυμβαλλομένων, συγκέντρωσης σε σχέση με πιστωτικά ιδρύματα, κίνδυνος συγκέντρωσης έναντι πελάτη ή ομάδας συνδεδεμένων πελατών.
- Ο έλεγχος για την τήρηση των ορίων σε ανοιχτές θέσεις της εταιρίας από το τμήμα της Ειδικής Διαπραγμάτευσης, σε Κινητές Αξίες, σε Σ.Μ.Ε. στο Δείκτη μεγάλης κεφαλαιοποίησης του Χ.Α. και σε επί μέρους Σ.Μ.Ε. επί μετοχών που απαρτίζουν τον ανωτέρω δείκτη.

Το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνου & Πιστώσεων, υποβάλει γραπτές εκθέσεις στα ανώτερα διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας και στο Διοικητικό Συμβούλιο, τουλάχιστον μία φορά ετησίως αναφορικά με την Δ.Α.Ε.Ε.Κ. Επίσης υποβάλλονται εκθέσεις μηνιαία, στα μέλη της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνου και Πιστώσεων αναφορικά με τυχόν συμβάντα που ενέχουν Λειτουργικό Κίνδυνο καθώς και τα διορθωτικά μέτρα που ελήφθησαν προς αντιμετώπιση αυτών.

2.2. Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου & Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Αρμοδιότητα του Τμήματος είναι η παρακολούθηση και η αξιολόγηση σε τακτά διαστήματα της καταλληλότητας και της αποτελεσματικότητας των μέτρων και των διαδικασιών που έχουν

"© Copyright. Παντελάκης ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. 2026. Με επιφύλαξη παντός δικαιώματος." Απαγορεύεται η αναπαραγωγή και αποθήκευση του παρόντος κειμένου εν όλω ή εν μέρει σε σύστημα, από το οποίο μπορεί να ανακτηθεί, ή να διαβιβαστεί, σε οποιαδήποτε μορφή ή με οποιοδήποτε μέσο, ηλεκτρονικό, μηχανικό, φωτοτυπικό, μαγνητοφώνησης, ή άλλο, χωρίς προηγούμενη γραπτή άδεια της εταιρίας Παντελάκης ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

θεσπιστεί για τον εντοπισμό των κινδύνων και τη μη συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις που έχει η Εταιρία, σύμφωνα με το Νομικό και Κανονιστικό Πλαίσιο. Στο πλαίσιο αυτό, συμβάλλει στην αντιμετώπιση τυχόν αδυναμιών καθώς και στην παροχή συμβουλών στα καλυπτόμενα πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και την άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων προκειμένου να τηρούνται οι υποχρεώσεις της Εταιρίας.

Επιπροσθέτως, το Τμήμα παρακολουθεί την εφαρμογή των κατάλληλων μηχανισμών εσωτερικού ελέγχου που έχουν θεσπιστεί για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις αποφάσεις και τις διαδικασίες της Εταιρίας. Εξετάζει και αξιολογεί την καταλληλότητα και αποτελεσματικότητα των παραπάνω συστημάτων – μηχανισμών ελέγχου και στα πλαίσια των περιοδικών ελέγχων, διατυπώνει συστάσεις για βελτιώσεις ή διορθωτικά μέτρα σε περίπτωση αδυναμιών και εξακριβώνει τη συμμόρφωση με τις συστάσεις αυτές.

Το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης, υποβάλει γραπτές εκθέσεις στα ανώτερα διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας και το Διοικητικό Συμβούλιο, τουλάχιστον δύο φορές ετησίως, αναφορικά με ζητήματα που εντοπίστηκαν/ελέγχθηκαν, καθώς και τα κατάλληλα διορθωτικά μέτρα που ελήφθησαν προς αντιμετώπιση αυτών.

Για την ορθή και απρόσκοπτη λειτουργία του το Τμήμα διαθέτει την απαραίτητη εξουσία, πόρους και εξειδίκευση. Επίσης το οργανόγραμμα της Εταιρίας ορίζει σαφώς τον υπεύθυνο του Τμήματος, ο οποίος δεν συμμετέχει στην παροχή υπηρεσιών ή στην άσκηση των δραστηριοτήτων των οποίων παρακολουθεί ενώ ο προσδιορισμός της αμοιβής του γίνεται με τέτοιο τρόπο ώστε να μη θέτει υπό αμφισβήτηση την αντικειμενικότητά του.

Σύγκρουση Συμφερόντων

Η Εταιρία, στο πλαίσιο εφαρμογής του Νόμου 4514/2018 «Αγορές Χρηματοπιστωτικών Μέσων και άλλες διατάξεις» σε συνέχεια της οδηγίας 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 15/05/2014 για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων, έχει υιοθετήσει πολιτική για τις συγκρούσεις συμφερόντων, που μπορεί να ανακύψουν κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και οι οποίες μπορεί να ζημιώσουν τα συμφέροντα ενός πελάτη. Η πολιτική γνωστοποιείται στους πελάτες μέσω σταθερού μέσου.

Βασική αρχή της Πολιτικής είναι ότι το προσωπικό και τα Τμήματα, οι δραστηριότητες των οποίων θα μπορούσαν να εμπλακούν σε σύγκρουση συμφερόντων, πρέπει να διεκπεραιώνουν τις εργασίες τους ανεξάρτητα το ένα από το άλλο.

Σε συμμόρφωση με την Ελληνική νομοθεσία, η Εταιρία προέβη στη θέσπιση Εσωτερικής Οδηγίας, η οποία καθορίζει τις οργανωτικές και λειτουργικές διαδικασίες για τον εντοπισμό και διαχείριση περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ:

- Της Εταιρίας συμπεριλαμβανομένου του προσωπικού της και των πελατών της Εταιρίας.
- Δύο ή/και περισσοτέρων πελατών της Εταιρίας.

Οι κυριότερες διαδικασίες της Εσωτερικής Οδηγίας αναφέρονται στα εξής:

- Σύγκρουση Συμφερόντων και Επενδυτικές Εργασίες
- Σύγκρουση Συμφερόντων και Πιστωτικές Αποφάσεις
- Εσωτερική Πληροφόρηση (Insider Dealing)
- Σινικά Τείχη (Chinese Walls) για επενδυτικές εργασίες και μεταξύ Τμημάτων
- Αντιπαροχές / Προμήθειες της Εταιρίας από / τρίτα μέρη

Επιπλέον η Εταιρία τηρεί αρχείο για κάθε επενδυτική ή παρεπόμενη επενδυτική υπηρεσία ή δραστηριότητα, το οποίο πρέπει να ενημερώνεται σε τακτά διαστήματα και στο οποίο πρέπει να καταγράφονται:

- Οι περιπτώσεις συνεχιζόμενης υπηρεσίας ή δραστηριότητας της Εταιρίας, ως προς την οποία ενδέχεται να προκύψει σύγκρουση συμφερόντων

"© Copyright. Παντελάκης ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. 2026. Με επιφύλαξη παντός δικαιώματος." Απαγορεύεται η αναπαραγωγή και αποθήκευση του παρόντος κειμένου εν όλω ή εν μέρει σε σύστημα, από το οποίο μπορεί να ανακτηθεί, ή να διαβιβαστεί, σε οποιαδήποτε μορφή ή με οποιοδήποτε μέσο, ηλεκτρονικό, μηχανικό, φωτοτυπικό, μαγνητοφώνησης, ή άλλο, χωρίς προηγούμενη γραπτή άδεια της εταιρίας Παντελάκης ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

- Οι περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων που έχουν προκύψει και που συνεπάγονται ουσιώδη κίνδυνο ζημίας των συμφερόντων ενός ή περισσοτέρων πελατών.

2.3. Δήλωση Επάρκειας Μηχανισμών Διαχείρισης Κινδύνου

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας είναι υπεύθυνο να επανεξετάζει και να εγκρίνει περιοδικά τις στρατηγικές και διαδικασίες που εφαρμόζονται από το τμήμα Διαχείρισης Κινδύνου, όσον αφορά την παρακολούθηση, ανάληψη, διαχείριση και μείωση κινδύνων στους οποίους εκτίθεται. Επιπροσθέτως, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο να διασφαλίσει επαρκείς πόρους για τη διαχείριση όλων των σημαντικών κινδύνων που αντιμετωπίζει ή δύναται να αντιμετωπίσει η Εταιρία στο μέλλον.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας θεωρεί ότι οι διαδικασίες και οι μηχανισμοί διαχείρισης κινδύνου είναι επαρκείς και αποτελεσματικοί, καθώς επίσης τα συστήματα διαχείρισης κινδύνου είναι κατάλληλα και ανταποκρίνονται στο προφίλ και τη στρατηγική της Εταιρίας.

2.4. Συνοπτική Δήλωση Προφίλ Κινδύνου Εταιρείας

Το προφίλ κινδύνου της Εταιρείας που σχετίζεται με την επιχειρηματική της στρατηγική, διαμορφώνεται και αξιολογείται κατά την ετήσια Διαδικασία Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (Δ.Α.Ε.Ε.Κ.) η οποία εξετάζεται και εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Κατά την παραπάνω διαδικασία αναγνωρίζονται οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τις υπηρεσίες που προσφέρει η Εταιρεία, μετρούνται, προσδιορίζονται οι μέθοδοι παρακολούθησης, ελέγχου και αναφοράς αυτών. Η αξιολόγηση είναι ποσοτική αλλά και ποιοτική ανάλογα με το είδος κινδύνου και σύμφωνα με κριτήρια όπως ο βαθμός σημαντικότητας, οι επιπτώσεις, οι διαδικασίες ελέγχου και αναφοράς κλπ.

Ενδεικτικά παρακολουθούνται τα ιδία κεφάλαια, οι παράγοντες κίνδυνου για τον πελάτη, την αγορά, την επιχείρηση και η συνολική απαίτηση παράγοντα Κ καθώς και η ρευστότητα της επιχείρησης, όπως αναλύονται παρακάτω.

Πλέον αυτών, τίθενται όρια, παρακολουθούνται και αναφέρονται τυχόν υπερβάσεις για επιμέρους δείκτες που σχετίζονται με θέματα όπως φορολογικά, υποβολής αναφορών στα αρμόδια εποπτικά όργανα, νομικά, κανονιστικής συμμόρφωσης, ασφάλειας πληροφοριών, συστημικά, ενημέρωσης πελατών, προσωπικού κλπ.

Η παρακολούθηση και αναφορά των παραπάνω δεικτών γίνεται σε μηνιαία βάση ενώ μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνου ενημερώνεται αντίστοιχα και το Διοικητικό Συμβούλιο.

Λαμβανομένων υπόψη των παραπάνω καθώς και παραμέτρων όπως το επίπεδο, η φύση και πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και πάντα μέσα στα πλαίσια του υφιστάμενου Νομικού και Κανονιστικού πλαισίου, το Διοικητικό Συμβούλιο ορίζει τα ανεκτά επίπεδα κινδύνου, θεσπίζει τις διαδικασίες ελέγχου και διαχείρισης αυτών και προσδιορίζει στόχους και πολιτικές ως προς τις κεφαλαιακές απαιτήσεις της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας βεβαιώνει ότι το προφίλ κινδύνου, όπως αυτό έχει διαμορφωθεί και αξιολογηθεί από την Δ.Α.Ε.Ε.Κ. και η διατήρηση επαρκών αντίστοιχων κεφαλαίων για την αντιμετώπιση των αναλαμβανόμενων ή δυνητικών κινδύνων, κινούνται μέσα στα όρια του οριζόμενου ανεκτού επιπέδου κινδύνου.

2.5. Αξιολόγηση Καταλληλότητας των Δημοσιοποιήσεων

Σε ετήσια βάση, διενεργείται έλεγχος για την αξιολόγηση της καταλληλότητας των δημοσιοποιήσεων από το τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρίας.

"© Copyright. Παντελάκης ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. 2026. Με επιφύλαξη παντός δικαιώματος." Απαγορεύεται η αναπαραγωγή και αποθήκευση του παρόντος κειμένου εν όλω ή εν μέρει σε σύστημα, από το οποίο μπορεί να ανακτηθεί, ή να διαβιβαστεί, σε οποιαδήποτε μορφή ή με οποιοδήποτε μέσο, ηλεκτρονικό, μηχανικό, φωτοτυπικό, μαγνητοφώνησης, ή άλλο, χωρίς προηγούμενη γραπτή άδεια της εταιρίας Παντελάκης ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Ελέγχεται η έγκαιρη και εντός των χρονικών ορίων δημοσιοποίηση των στοιχείων.

Ελέγχεται η πληρότητα των στοιχείων που δημοσιοποιούνται σύμφωνα με τα παραπάνω στο πλαίσιο βέβαια που αυτά συνάδουν με τις λειτουργίες της Εταιρίας και με σκοπό να μεταφέρουν το προφίλ κινδύνου στους συμμετέχοντες στην αγορά.

Ελέγχεται δειγματοληπτικά η ορθότητα των στοιχείων πχ δείκτες, κεφαλαιακές απαιτήσεις κλπ. Τυχόν ελλείψεις αναφέρονται άμεσα στα ανώτερα διευθυντικά στελέχη και στα αρμόδια τμήματα προκειμένου να γίνουν όλες οι διορθωτικές ενέργειες και υποβάλλονται στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου καθώς και στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας.

2.6. Αντιμετώπιση Οικονομικών Κρίσεων

Η Εταιρία μέσω των αρμόδιων Τμημάτων, παρακολουθεί τις εξελίξεις τόσο στο Ελληνικό όσο και στο Παγκόσμιο χρηματοοικονομικό περιβάλλον ώστε να προλαμβάνει και να αντιμετωπίζει έγκαιρα τυχόν κινδύνους που μπορεί να επηρεάσουν τα συμφέροντα των πελατών της και τα δικά της.

Η Εταιρία εφαρμόζει πολιτικές και διαδικασίες για τη μέτρηση και τη διαχείριση των καθαρών αναγκών σε χρηματοδότηση, με βάση τις εκάστοτε τρέχουσες και μελλοντικές ανάγκες και μεριμνά ώστε τα κεφάλαιά της να ανταποκρίνονται στους αναλαμβανόμενους κινδύνους. Πέραν των δικών της κεφαλαίων έχει εγκεκριμένες γραμμές δανειοδότησης ύψους 11.500.000 Ευρώ και της έχουν χορηγηθεί Εγγυητικές Επιστολές ύψους 1.366.971,00 Ευρώ (31.12.2025) προκειμένου να καλύψει λειτουργικές ανάγκες.

Τα χρηματικά διαθέσιμα της Εταιρίας και της Πελατείας τοποθετούνται σε Τραπεζικούς οργανισμούς Ελληνικών και Ξένων συμφερόντων, φροντίζοντας να υπάρχει κατάλληλη διασπορά. Τυχόν επενδύσεις διαθεσίμων πελατών είναι μικρής διάρκειας (κυρίως overnight) ώστε να είναι άμεσα ρευστοποιήσιμες.

Η σύνθεση των ιδίων κεφαλαίων όπως ορίζεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2019/2033 Δείκτης CET 1 παραμένει σε ικανοποιητικά επίπεδα όπου με ημερομηνία 31/12/2025 ανέρχεται σε 242,85% έναντι του απαιτούμενου 56,00%. Παρακολουθείται σε τακτά χρονικά διαστήματα και σε περίπτωση που καταστεί αναγκαίο, η Εταιρία θα προχωρήσει σε κάθε απαραίτητη ενέργεια προκειμένου να εξασφαλίσει την απρόσκοπτη λειτουργία της.

- **3 <u>Διακυβέρνηση (Άρθρο 48)</u>**

Η Εταιρία διοικείται από εξαμελές Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.) το οποίο αποτελείται από τον Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο, τον Αντιπρόεδρο, τον Αναπληρωτή Γενικό Διευθυντή και τρία μέλη.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτατο διοικητικό και το κατ' εξοχήν αποφασιστικό όργανο της Εταιρείας και είναι αρμόδιο να αποφασίζει, να εποπτεύει και να ασκεί έλεγχο σε κάθε θέμα που αφορά στην οργάνωση, διοίκηση, λειτουργία, διαχείριση της περιουσίας και γενικά στη δραστηριότητα και στην επιδίωξη των σκοπών της. Λαμβάνει αποφάσεις, ασκεί έλεγχο σε όλες τις δραστηριότητες της Εταιρείας και εποπτεύει επί συνεχούς βάσεως τα στελέχη της Εταιρείας στα οποία έχουν ανατεθεί εκτελεστικές αρμοδιότητες. Το Διοικητικό Συμβούλιο εκλέγεται από τη Γενική Συνέλευση.

Στα πλαίσια της Εταιρικής Διακυβέρνησης η Εταιρία έχει θεσπίσει Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας, που περιλαμβάνει σχετικό Οργανόγραμμα με σαφή περιγραφή της ιεραρχικής δομής και κατανομής των αρμοδιοτήτων. Έχουν συγκροτηθεί δύο ξεχωριστά και ανεξάρτητα Τμήματα τα οποία είναι αρμόδια για την παρακολούθηση και τήρηση των διαδικασιών σχετικά με τον διαχωρισμό καθηκόντων, την αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων καθώς και για την πρόληψη αλλά και αντιμετώπιση κινδύνων οι οποίοι συνδέονται με τις δραστηριότητες, τις διαδικασίες και τα συστήματα λειτουργίας της Εταιρίας.

"© Copyright. Παντελάκης ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. 2026. Με επιφύλαξη παντός δικαιώματος." Απαγορεύεται η αναπαραγωγή και αποθήκευση του παρόντος κειμένου εν όλω ή εν μέρει σε σύστημα, από το οποίο μπορεί να ανακτηθεί, ή να διαβιβαστεί, σε οποιαδήποτε μορφή ή με οποιοδήποτε μέσο, ηλεκτρονικό, μηχανικό, φωτοτυπικό, μαγνητοφώνησης, ή άλλο, χωρίς προηγούμενη γραπτή άδεια της εταιρίας Παντελάκης ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Το Δ.Σ. της Εταιρίας έχει την τελική ευθύνη για την ανάληψη παντός είδους κινδύνων καθώς και για την επαναξιολόγησή τους σε ετήσια βάση.
Για την αξιολόγηση των κινδύνων η Εταιρία έχει συστήσει Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου και Πιστώσεων. Το Δ.Σ. καθορίζει και εγκρίνει τα ανεκτά επίπεδα κινδύνων καθώς και έχει την ευθύνη για την παρακολούθηση και διατήρηση της κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρίας στα απαιτούμενα επίπεδα. Τα μέλη της Επιτροπής έχουν τις κατάλληλες γνώσεις, δεξιότητες και εξειδίκευση ώστε να αντιλαμβάνονται πλήρως, να διαχειρίζονται και να παρακολουθούν τη στρατηγική κινδύνου και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων της επιχείρησης.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και Πιστώσεων συνεδριάζει τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση και απαρτίζεται από τα κάτωθι μέλη:

- Πρόεδρο Διοικητικού Συμβουλίου & Διευθύνοντα Σύμβουλο
- Αντιπρόεδρο Διοικητικού Συμβουλίου
- Αναπληρωτή Γενικό Διευθυντή
- Διευθυντή Πωλήσεων Ιδιωτών Πελατών
- Διευθυντή Παραγώγων
- Διευθυντή Εργασιών / Υπεύθυνο Διαχείρισης Κινδύνων & Πιστώσεων
- Προϊστάμενο Εσωτερικού Ελέγχου & Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Αντικείμενο συζήτησης της Επιτροπής είναι οι αναφορές που συντάσσονται σε τακτά χρονικά διαστήματα από τα Τμήματα Διαχείρισης Κινδύνου και Εσωτερικού Ελέγχου & Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Εξετάζεται η καταλληλότητα και αποτελεσματικότητα των μέτρων που λαμβάνονται για την αντιμετώπιση τυχόν αδυναμιών σε πολιτικές, διαδικασίες, μηχανισμούς, κινδύνους και λαμβάνει πρόσθετα διορθωτικά μέτρα, όπου κριθεί αναγκαίο, θεσπίζοντας νέες πολιτικές και διαδικασίες ή τροποποιώντας τις ήδη υφιστάμενες. Κατά την διάρκεια του έτους η Επιτροπή συγκλήθηκε τέσσερις φορές.

• 4 Ίδια Κεφάλαια (Άρθρο 49)

Τα κεφάλαια της Εταιρίας για εποπτικούς σκοπούς σύμφωνα με τον Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Ένωσης με αριθμό 2019/2033, αναλύονται ως ακολούθως:

Η σύνθεση των ιδίων κεφαλαίων των επιχειρήσεων επενδύσεων αποτελούνται από το άθροισμα του οικείου κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, του πρόσθετου κεφαλαίου της κατηγορίας 1 και του κεφαλαίου της κατηγορίας 2.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κατάσταση των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας την 31η Δεκεμβρίου 2025:

Σύνθεση των κανονιστικών ιδίων κεφαλαίων (επιχειρήσεις επενδύσεων πλην των μικρών και μη διασυνδεδεμένων)

		α)	β)
		Ποσά σε χιλ. €	Πηγή βάσει αριθμών/γραμμάτων αναφοράς του ισολογισμού στις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις
Κεφάλαιο σε κοινές μετοχές της κατηγορίας 1 (CET1): μέσα και αποθεματικά			
1	**ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ**	7.769	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ / ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ
2	**ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1**	7.769	>>
3	**ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1**	7.769	>>
4	Πλήρως καταβεβλημένα κεφαλαιακά μέσα	1.530	>>
5	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		

"© Copyright. Παντελάκης ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. 2026. Με επιφύλαξη παντός δικαιώματος." Απαγορεύεται η αναπαραγωγή και αποθήκευση του παρόντος κειμένου εν όλω ή εν μέρει σε σύστημα, από το οποίο μπορεί να ανακτηθεί, ή να διαβιβαστεί, σε οποιαδήποτε μορφή ή με οποιοδήποτε μέσο, ηλεκτρονικό, μηχανικό, φωτοτυπικό, μαγνητοφώνησης, ή άλλο, χωρίς προηγούμενη γραπτή άδεια της εταιρίας Παντελάκης ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

6	Κέρδη εις νέον	2.094	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ / ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 30η ΙΟΥΝΙΟΥ 2025
7	Συσσωρευμένα λοιπά συνολικά έσοδα	2.094	
8	Άλλα αποθεματικά	4.274	>> / ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ
9	Δικαιώματα μειοψηφίας που αναγνωρίστηκαν ως κεφάλαια CET1		
10	Προσαρμογές στο CET1 λόγω εποπτικών προσαρμογών		
11	Λοιπά κεφάλαια		
12	(-) ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΦΑΙΡΕΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1	-130	
13	(-) Ίδια μέσα CET1		
14	(-) Άμεσες συμμετοχές σε μέσα CET1		
15	(-) Έμμεσες συμμετοχές σε μέσα CET1		
16	(-) Σύνθετες συμμετοχές σε μέσα CET1		
17	(-) Ζημίες της τρέχουσας χρήσης		
18	(-) Υπεραξία		
19	(-) Λοιπά άυλα στοιχεία ενεργητικού	-42	>> ΣΗΜ 7
20	(-) Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που βασίζονται σε μελλοντική κερδοφορία και δεν προκύπτουν από προσωρινές διαφορές πλην των σχετικών φορολογικών υποχρεώσεων	-12	
21	(-) Ειδικές συμμετοχές εκτός του χρηματοπιστωτικού τομέα που υπερβαίνουν το 15 % των ιδίων κεφαλαίων		
22	(-) Συνολικές ειδικές συμμετοχές σε επιχειρήσεις εκτός των οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα που υπερβαίνουν το 60 % των ιδίων κεφαλαίων τους		
23	(-) Μέσα CET1 οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα όπου το ίδρυμα δεν έχει σημαντική επένδυση		
24	(-) Μέσα CET1 οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα όπου το ίδρυμα έχει σημαντική επένδυση	-75	>> ΣΗΜ 5
25	(-) Περιουσιακά στοιχεία συνταξιοδοτικών ταμείων προκαθορισμένων παροχών		
26	(-) Λοιπές αφαιρέσεις		
27	CET1: Άλλα στοιχεία κεφαλαίου, αφαιρέσεις και προσαρμογές		
28	**ΠΡΟΣΘΕΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1**		
29	Πλήρως καταβεβλημένα, απευθείας εκδοθέντα κεφαλαιακά μέσα		
30	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	
31	(-) ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΦΑΙΡΕΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1		
32	(-) Ίδια μέσα AT1		
33	(-) Άμεσες συμμετοχές σε μέσα AT1		
34	(-) Έμμεσες συμμετοχές σε μέσα AT1		
35	(-) Σύνθετες συμμετοχές σε μέσα AT1		
36	(-) Μέσα AT1 οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα όπου το ίδρυμα δεν έχει σημαντική επένδυση		
37	(-) Μέσα AT1 οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα όπου το ίδρυμα έχει σημαντική επένδυση		
38	(-) Λοιπές αφαιρέσεις		
39	Πρόσθετα στοιχεία της κατηγορίας 1: Άλλα στοιχεία κεφαλαίου, αφαιρέσεις και προσαρμογές		

"© Copyright. Παντελάκης ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. 2026. Με επιφύλαξη παντός δικαιώματος." Απαγορεύεται η αναπαραγωγή και αποθήκευση του παρόντος κειμένου εν όλω ή εν μέρει σε σύστημα, από το οποίο μπορεί να ανακτηθεί, ή να διαβιβαστεί, σε οποιαδήποτε μορφή ή με οποιοδήποτε μέσο, ηλεκτρονικό, μηχανικό, φωτοτυπικό, μαγνητοφώνησης, ή άλλο, χωρίς προηγούμενη γραπτή άδεια της εταιρίας Παντελάκης ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

40	**ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 2**		
41	Πλήρως καταβεβλημένα, απευθείας εκδοθέντα κεφαλαιακά μέσα		
42	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		
43	(-) ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΦΑΙΡΕΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΕΣΑ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 2		
44	(-) Ίδια μέσα Τ2		
45	(-) Άμεσες συμμετοχές σε μέσα Τ2		
46	(-) Έμμεσες συμμετοχές σε μέσα Τ2		
47	(-) Σύνθετες συμμετοχές σε μέσα Τ2		
48	(-) Μέσα Τ2 οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα όπου το ίδρυμα δεν έχει σημαντική επένδυση		
49	(-) Μέσα Τ2 οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα όπου το ίδρυμα έχει σημαντική επένδυση		
50	Στοιχεία της κατηγορίας 2: Άλλα στοιχεία κεφαλαίου, αφαιρέσεις και προσαρμογές		

- **5 <u>Απαιτήσεις Ιδίων Κεφαλαίων (Άρθρο 50)</u>**

Η Παντελάκης Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ κατατάσσεται στην Κατηγορία 2 και υποβάλει τριμηνιαία αναφορά στις αρμόδιες αρχές.

Για τις ΕΠΕΥ της κατηγορίας 2, οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων ορίζεται ως το μεγαλύτερο από τα ακόλουθα:

α) η οικεία απαίτηση <u>παγίων εξόδων</u>, ήτοι 25% των παγίων εξόδων του προηγούμενου έτους,

β) η οικεία μόνιμη ελάχιστη απαίτηση <u>(αρχικού κεφαλαίου)</u> ή

γ) η οικεία απαίτηση του <u>παράγοντα Κ</u>

IF 02.01 - ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (IF2.1)		
Γραμμές	**Στοιχείο**	**Ποσό**
		0010
0010	Απαίτηση ιδίων κεφαλαίων	3.751
0020	Μόνιμη ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	750
0030	Απαίτηση παγίων εξόδων	813
0040	Συνολική απαίτηση του παράγοντα Κ	3.751
	Μεταβατικές απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων	
0050	Μεταβατική απαίτηση με βάση τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων του ΚΚΑ	
0060	Μεταβατική απαίτηση με βάση τις απαιτήσεις παγίων εξόδων	
0070	Μεταβατική απαίτηση για επιχειρήσεις επενδύσεων που προηγουμένως υπόκειντο μόνο σε απαίτηση αρχικού κεφαλαίου	
0080	Μεταβατική απαίτηση με βάση την απαίτηση αρχικού κεφαλαίου κατά τη χορήγηση άδειας λειτουργίας	
0090	Μεταβατική απαίτηση για επιχειρήσεις επενδύσεων που δεν διαθέτουν άδεια παροχής ορισμένων υπηρεσιών	
0100	Μεταβατική απαίτηση ύψους τουλάχιστον 250 000 EUR	
	Υπομνηματικά στοιχεία	

"© Copyright. Παντελάκης ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. 2026. Με επιφύλαξη παντός δικαιώματος." Απαγορεύεται η αναπαραγωγή και αποθήκευση του παρόντος κειμένου εν όλω ή εν μέρει σε σύστημα, από το οποίο μπορεί να ανακτηθεί, ή να διαβιβαστεί, σε οποιαδήποτε μορφή ή με οποιοδήποτε μέσο, ηλεκτρονικό, μηχανικό, φωτοτυπικό, μαγνητοφώνησης, ή άλλο, χωρίς προηγούμενη γραπτή άδεια της εταιρίας Παντελάκης ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

0110	Πρόσθετη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων	
0120	Καθοδήγηση ως προς τα πρόσθετα ίδια κεφάλαια	
0130	Συνολική απαίτηση ιδίων κεφαλαίων	3.751

IF 02.02 — ΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (IF2.2)		
Γραμμές	**Στοιχείο**	**Ποσό**
		0010
0010	Δείκτης CET 1	207,12%
0020	Πλεόνασμα (+) / Έλλειμμα (-) κεφαλαίου CET1	5.668
0030	Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1	207,12%
0040	Πλεόνασμα (+) / Έλλειμμα (-) κεφαλαίου της κατηγορίας 1	4.956
0050	Δείκτης ιδίων κεφαλαίων	207,12%
0060	Πλεόνασμα (+) / Έλλειμμα (-) του Συνολικού κεφαλαίου	4.018

Συμπερασματικά παρατηρούμε ότι τα ιδία κεφάλαια στις 31/12/2025 ήταν **7.769.000,00€** ενώ η απαίτηση ιδίων κεφαλαίων υπολογίστηκε σε **3.751.000,00**€.

Επιπλέον ο δείκτης CET1 είναι 207,12% με ελάχιστο απαιτούμενο 56%, βάσει του άρθρου 9 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033.

Για τον υπολογισμό του παράγοντα K-NPR, η απαίτηση ιδίων κεφαλαίων για τις θέσεις του χαρτοφυλακίου συναλλαγών της επιχείρησης που διενεργεί συναλλαγές για ίδιο λογαριασμό, υπολογίζονται χρησιμοποιώντας την τυποποιημένη προσέγγιση που προβλέπεται στο τρίτο μέρος τίτλος IV κεφάλαια 2, 3 και 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Παρακάτω παραθέτουμε τον πίνακα της συνολικής απαίτησης παράγοντα Κ σε συγκεντρωτική μορφή, το οποίο προκύπτει από τους επιμέρους κινδύνους για τον πελάτη, για την αγορά και για την επιχείρηση.

IF 04.00 - ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ ΤΟΥ ΠΑΡΑΓΟΝΤΑ (IF4)			
		Ποσό παράγοντα	**Απαίτηση παράγοντα K**
Γραμμές	**Στοιχείο**	**0010**	**0020**
0010	**ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΤΟΥ ΠΑΡΑΓΟΝΤΑ K**		3.751
0020	**Κίνδυνος για τον πελάτη**		1.690
0030	Στοιχεία ενεργητικού υπό διαχείριση	-	-
0040	Χρήματα πελατών υπό κατοχή — Διαχωρισμένοι λογαριασμοί	91.845	367
0050	Χρήματα πελατών υπό κατοχή — Μη διαχωρισμένοι λογαριασμοί	5	0
0060	Περιουσιακά στοιχεία υπό φύλαξη και διαχείριση	3.275.193	1.310
0070	Εκτελούμενες εντολές πελατών — Συναλλαγές τοις μετρητοίς	9.700	10
0080	Εκτελούμενες εντολές πελατών — Συναλλαγές παραγώγων	31.328	3
0090	**Κίνδυνος για την αγορά**		2.057
0100	Απαίτηση για τον κίνδυνο καθαρής θέσης (K-NPR)		779

"© Copyright. Παντελάκης ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. 2026. Με επιφύλαξη παντός δικαιώματος." Απαγορεύεται η αναπαραγωγή και αποθήκευση του παρόντος κειμένου εν όλω ή εν μέρει σε σύστημα, από το οποίο μπορεί να ανακτηθεί, ή να διαβιβαστεί, σε οποιαδήποτε μορφή ή με οποιοδήποτε μέσο, ηλεκτρονικό, μηχανικό, φωτοτυπικό, μαγνητοφώνησης, ή άλλο, χωρίς προηγούμενη γραπτή άδεια της εταιρίας Παντελάκης ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

0110	Παρεχόμενο περιθώριο εκκαθάρισης	983	1.278
0120	**Κίνδυνος για την επιχείρηση**		4
0130	Αθέτηση αντισυμβαλλομένου		-
0140	0 Ημερήσια ροή συναλλαγών — Συναλλαγές τοις μετρητοίς	3.435	3
0150	Ημερήσια ροή συναλλαγών — Συναλλαγές παραγώγων	2.068	0
0160	Απαίτηση για τον κίνδυνο συγκέντρωσης (K-CON)		-

Τα πάγια έξοδα της Εταιρίας με ημερομηνία αναφοράς την 31η Δεκεμβρίου 2025 υπολογισμένα κατά το άρθρο 13 όπως ορίζονται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2033 ήταν:

IF 03.00 - ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ ΕΞΟΔΩΝ (IF3)		
		Amount
Γραμμές	**Στοιχείο**	**0010**
0010	**Απαίτηση παγίων εξόδων**	813
0020	**Ετήσια πάγια έξοδα του προηγούμενου έτους μετά τη διανομή κερδών**	3.250
0030	**Συνολικές δαπάνες του προηγούμενου έτους μετά τη διανομή κερδών**	14.722
0040	Εκ των οποίων: Πάγιες δαπάνες που πραγματοποιούνται από τρίτους για λογαριασμό των επιχειρήσεων επενδύσεων	
0050	**(-)Συνολικές μειώσεις**	- 11.472
0200	**Προβλεπόμενα πάγια έξοδα του τρέχοντος έτους**	3.825
0210	**Μεταβολή πάγιων εξόδων (%)**	17,70%

• 6 <u>Πολιτική και πρακτικές αποδοχών (Άρθρο 51)</u>

Για τη διαμόρφωση της Πολιτικής λαμβάνονται υπόψη οι επιχειρηματικοί στόχοι της Εταιρίας, η ανάπτυξη των εργασιών της, τα μακροπρόθεσμα συμφέροντά της, η κατηγοριοποίηση του προσωπικού και ο ανταγωνισμός.

- Η πολιτική αποδοχών συνάδει και προάγει την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και δεν ενθαρρύνει την ανάληψη υπερβολικών κινδύνων εκ μέρους της Εταιρίας.

- Η πολιτική αποδοχών είναι σύμφωνη προς την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, τις αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας και περιλαμβάνει μέτρα για την αποφυγή αντικρουόμενων συμφερόντων.

- Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, υιοθετούν και περιοδικά αναθεωρούν τις γενικές αρχές της πολιτικής αποδοχών και είναι υπεύθυνα για την επίβλεψη της υλοποίησής της.

- Η εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών υπόκειται, τουλάχιστον μία φορά κατ' έτος, σε κεντρικό και ανεξάρτητο εσωτερικό έλεγχο, όπως ασκείται από την Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου ως προς την αξιολόγηση και εφαρμογή της τρέχουσας εταιρικής Πολιτικής Αποδοχών.

- Η Πολιτική είναι ευέλικτη ώστε να προσελκύει και να διατηρεί τα έμπειρα στελέχη τα οποία χειρίζονται πελάτες, τόσο ιδιώτες όσο και θεσμικούς και είναι υπεύθυνα για την ποιοτική εξυπηρέτηση αυτών.

- Οι πολιτικές και πρακτικές αποδοχών της εταιρίας είναι ουδέτερες από το φύλο του εργαζομένου.

"© Copyright. Παντελάκης ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. 2026. Με επιφύλαξη παντός δικαιώματος." Απαγορεύεται η αναπαραγωγή και αποθήκευση του παρόντος κειμένου εν όλω ή εν μέρει σε σύστημα, από το οποίο μπορεί να ανακτηθεί, ή να διαβιβαστεί, σε οποιαδήποτε μορφή ή με οποιοδήποτε μέσο, ηλεκτρονικό, μηχανικό, φωτοτυπικό, μαγνητοφώνησης, ή άλλο, χωρίς προηγούμενη γραπτή άδεια της εταιρίας Παντελάκης ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

- Η Εταιρία δεν συνδέει τις αμοιβές προσωπικού με κερδοφορία που προέρχεται από ενέργειες με μεγάλη ανάληψη κινδύνου.

Στην ανωτέρω Πολιτική, πρόσβαση έχει όλο το προσωπικό της Εταιρίας όπου γίνεται αναφορά τόσο στις σταθερές αμοιβές ανά κατηγορία προσωπικού, όσο και στις μεταβλητές παροχές (προμήθειες και bonus) όπου και όποτε αυτό είναι εφικτό.

α) Η Παντελάκης Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. εφαρμόζει πολιτική αποδοχών η οποία διαμορφώνεται από τη Διεύθυνση της Εταιρίας και κατόπιν εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η πολιτική επαναξιολογείται σε ετήσια βάση, καλύπτει το σύνολο των υπαλλήλων, με ιδιαίτερη έμφαση στις αμοιβές των προσώπων που επιτυγχάνουν τους ατομικούς και συλλογικούς στόχους. Η πολιτική της Εταιρίας είναι να μην ενθαρρύνει την ανάληψη υπερβολικών κινδύνων εκ μέρους της Εταιρίας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας είναι υπεύθυνο για την εφαρμογή και τυχόν αναθεώρηση της Πολιτικής.

Μισθοί – Παροχές

Η μισθολογική πολιτική αποτελεί άθροισμα σταθερών αποδοχών και πρόσθετων παροχών και έχει σχεδιαστεί ώστε να προσελκύει και να διατηρεί ικανά στελέχη και έμπειρο προσωπικό.

Η Εταιρία εφαρμόζει πολιτική πρόσθετων αποδοχών πάντοτε σε συνάρτηση με την οικονομική κατάσταση της Εταιρίας και την επίτευξη από τους υπαλλήλους των στόχων που τους έχουν ανατεθεί, όπως ενδεικτικά επίτευξης οικονομικών, στρατηγικών, ποσοτικών και ποιοτικών στόχων. Η Εταιρία έχει καθορίσει μισθούς ανά θέση εργασίας τόσο στους υπαλλήλους που απασχολούνται στις πωλήσεις και στην εξυπηρέτηση πελατείας (front office) όσο και των υπαλλήλων των υποστηρικτικών τμημάτων (back office). Ο μισθός για τους υπαλλήλους έχει καθοριστεί να είναι σύμφωνος με αυτόν που ορίζει το νομοθετικό πλαίσιο. Η πολιτική αφορά τόσο τους υπαλλήλους ανωτέρας εκπαίδευσης όσο και τους υπαλλήλους με πανεπιστημιακές και μεταπτυχιακές σπουδές, προσαρμοσμένη ανάλογα με την θέση ευθύνης τους στην Εταιρία. Για τους έμπειρους υπαλλήλους, ο μισθός εξαρτάται από τα έτη εμπειρίας, την θέση ευθύνης, τα ακαδημαϊκά προσόντα και τις συνθήκες στην αγορά.

Επίσης, για το σύνολο του προσωπικού παρέχονται ως πρόσθετες παροχές α) Ομαδικό Ασφαλιστήριο Ζωής β) Κάλυψη Βρεφονηπιακού Σταθμού και γ) Κάρτα Σίτισης.

Πιο συγκεκριμένα, η πολιτική αμοιβών προβλέπει:

- Την καταβολή στους υπαλλήλους κυρίως σταθερών αποδοχών.

- Την καταβολή πρόσθετων αποδοχών, είτε με τη μορφή καταβολής προμήθειας επί του όγκου συναλλαγών (στους υπαλλήλους του τμήματος πωλήσεων-εξυπηρέτησης πελατών) είτε με τη μορφή καταβολής ετήσιας αμοιβής επιβράβευσης (bonus) πάντοτε σε συνάρτηση με την οικονομική κατάσταση της Εταιρίας και με την επίτευξη των οικονομικών, στρατηγικών, ποσοτικών και ποιοτικών στόχων που τους έχουν τεθεί.

- Τυχόν πρόσθετες αποδοχές σημαντικού ύψους αποδίδονται τμηματικά σε βάθος χρόνου ώστε να μην επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό την ρευστότητα της Εταιρίας.

- Επιστροφή κάθε πρόσθετης αμοιβής μετά την καταβολή εάν και εφόσον αποδειχθεί ότι προέκυψε από παράνομες ενέργειες.

- Αναστολή κάθε πρόσθετης αμοιβής εφόσον η Εταιρία δεν εμφανίσει κέρδη ή σε περιόδους έκτακτων καταστάσεων, όπως όταν διαπιστώνεται ότι παρουσιάζονται χαμηλές ή αρνητικές χρηματοοικονομικές επιδόσεις οι οποίες θα έχουν αντίκτυπο στην ρευστότητα και στον δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρίας.

"© Copyright. Παντελάκης ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. 2026. Με επιφύλαξη παντός δικαιώματος." Απαγορεύεται η αναπαραγωγή και αποθήκευση του παρόντος κειμένου εν όλω ή εν μέρει σε σύστημα, από το οποίο μπορεί να ανακτηθεί, ή να διαβιβαστεί, σε οποιαδήποτε μορφή ή με οποιοδήποτε μέσο, ηλεκτρονικό, μηχανικό, φωτοτυπικό, μαγνητοφώνησης, ή άλλο, χωρίς προηγούμενη γραπτή άδεια της εταιρίας Παντελάκης ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

- Οικειοθελείς παροχές, δηλ. παροχές που αποφασίζει η Εταιρία όπως παροχή βενζίνης, εταιρικού αυτοκινήτου, κινητού τηλεφώνου κλπ και οι οποίες μπορούν να ανακληθούν οποτεδήποτε κατά την κρίση της.

Οι πρόσθετες αποδοχές αποδίδονται με την προϋπόθεση:

- Κάλυψης του προσωπικού ποσοτικού στόχου ο οποίος μεταβάλλεται τόσο ετησίως όσο και εντός του έτους ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς.

- Επίτευξης και ποιοτικών στόχων, οι οποίοι περιλαμβάνουν την τήρηση διαδικασιών, την ικανοποίηση των πελατών, τις γνώσεις, την λήψη πρωτοβουλιών και εν γένει την γενικότερη συμπεριφορά.

Η Εταιρία παρέχει σε ορισμένα στελέχη ποσοστό επί των προμηθειών ή αμοιβών που εισπράττει από πελάτες για λογαριασμό των οποίων μεσολαβούν ή έχουν συστήσει στην Εταιρία.

Όπως ορίζεται στην παράγραφο 2.4 του άρθρου 2 της εγκυκλίου 48 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρία δεν θεωρεί ότι ο συγκεκριμένος τρόπος αμοιβής έχει ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της.

Τα στελέχη τα οποία συνδέονται με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών (π.χ. αναλυτές), οι Διευθυντές των Τμημάτων και τα Διοικητικά στελέχη της Εταιρίας, αμείβονται με μισθό και ετήσια αμοιβή επιβράβευσης (bonus), κατά περίπτωση εφόσον έχουν επιτευχθεί οι προσωπικοί και εταιρικοί στόχοι που τους έχουν τεθεί, σε συνάρτηση πάντοτε με την οικονομική κατάσταση της Εταιρίας.

Αξιολόγηση

Η μέθοδος της ετήσιας επιβράβευσης που χρησιμοποιεί η Εταιρία, βασίζεται κατά κύριο λόγο σε γραπτό κανονισμό ετήσιας αξιολόγησης προσωπικού. Ο κανονισμός ετήσιας αξιολόγησης διέπεται τόσο από ποσοτικούς όσο και από ποιοτικούς στόχους οι οποίοι παρακολουθούνται κατά τη διάρκεια του έτους, ως προς την έκβασή τους και αξιολογούνται σε ετήσια βάση.

Μεταξύ των ποιοτικών στόχων της αξιολόγησης περιλαμβάνονται τα κριτήρια της συμμόρφωσης των στελεχών με την ισχύουσα νομοθεσία, την τήρηση του εσωτερικού κανονισμού (κώδικας συμπεριφοράς, σύγκρουση συμφερόντων, κανονισμός συναλλαγών προσωπικού κλπ), την αποτελεσματικότητα, την επαγγελματική διεκπεραίωση των εργασιών, την ικανοποίηση των πελατών, τις πρωτοβουλίες για βελτιώσεις εργασιών και μείωσης κόστους.

Η αξιολόγηση του προσωπικού έχει βαθμίδες και σε περίπτωση μη επίτευξης των στόχων, η Εταιρία διερευνά τις αιτίες και δίνεται η ευκαιρία στον αξιολογούμενο με την συνδρομή του προϊσταμένου, της Διεύθυνσης Προσωπικού και της Γενικής Διεύθυνσης να προσαρμοστεί σε προκαθορισμένο χρονικό διάστημα στις απαιτήσεις της.

Οι αποδοχές των υπαλλήλων είναι συνάρτηση της αξιολόγησής τους από τον προϊστάμενο του Τμήματός τους η οποία κοινοποιείται στη Διεύθυνση Εργασιών και στη Γενική Διεύθυνση.

Τέλος η Εταιρία θεωρεί σημαντικότατο ποιοτικό κριτήριο επίτευξης στόχου την μη ύπαρξη παραπόνων και καταγγελιών πελατών. Τυχόν παράπονα και καταγγελίες αξιολογούνται και μπορούν να επιφέρουν σημαντικές πειθαρχικές κυρώσεις.

β) Η αναλογία μεταξύ σταθερών και μεταβλητών αποδοχών που έχει οριστεί από την Εταιρεία είναι μέχρι 100%.

"© Copyright. Παντελάκης ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. 2026. Με επιφύλαξη παντός δικαιώματος." Απαγορεύεται η αναπαραγωγή και αποθήκευση του παρόντος κειμένου εν όλω ή εν μέρει σε σύστημα, από το οποίο μπορεί να ανακτηθεί, ή να διαβιβαστεί, σε οποιαδήποτε μορφή ή με οποιοδήποτε μέσο, ηλεκτρονικό, μηχανικό, φωτοτυπικό, μαγνητοφώνησης, ή άλλο, χωρίς προηγούμενη γραπτή άδεια της εταιρίας Παντελάκης ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

γ) Αποδοχές Διευθυντικών Στελεχών και Μελών που αναλαμβάνουν Κινδύνους
i,ii)

	Σταθερές Αποδοχές	Μεταβλητές Αποδοχές		Αριθμός Δικαιούχων
		Μετρητά	Μετοχές/Λοιπά	
Ανώτερα Διευθυντικά Στελέχη	350.201,00 €	5.775,00 €	0,00 €	9
Στελέχη που αναλαμβάνουν κινδύνους	588.396,00 €	10.050,00 €	0,00 €	11

iii) Αναβαλλόμενες Αμοιβές (κατοχυρωμένες και μη κατοχυρωμένες)

Δεν υπάρχουν αναβαλλόμενες αμοιβές.

iv) Αναβαλλόμενες αμοιβές οι οποίες έχουν αποφασισθεί να καταβληθούν κατά το οικονομικό έτος, που καταβλήθηκαν και μειώθηκαν μέσω αναπροσαρμογών με βάση την επίδοση

Δεν υπάρχουν αναβαλλόμενες αμοιβές

v) Εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές που αποδόθηκαν κατά το οικονομικό έτος 2025 και ο αριθμός των δικαιούχων.

Δεν υπάρχουν εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές

vi) Πληρωμές λόγω Πρόσληψης

- Ύψος νέων πληρωμών λόγω προσλήψεων: 193.121,66€
- Αριθμός ατόμων που προσλήφθηκαν: 10

v) Πληρωμές λόγω Αποχώρησης

- Ύψος αποζημιώσεων λόγω αποχώρησης: 118.165,77€
- Αριθμός ατόμων που αποχώρησαν: 7
- Υψηλότερο ποσό αποζημίωσης : 80.128,00 €

- **7 <u>Πολιτική επενδύσεων (Άρθρο 52)</u>**

N/A

- **8 <u>Περιβαλλοντικοί, κοινωνικοί και σχετικοί με τη διακυβέρνηση κίνδυνοι (Άρθρο 53)</u>**

N/A

"© Copyright. Παντελάκης ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. 2026. Με επιφύλαξη παντός δικαιώματος." Απαγορεύεται η αναπαραγωγή και αποθήκευση του παρόντος κειμένου εν όλω ή εν μέρει σε σύστημα, από το οποίο μπορεί να ανακτηθεί, ή να διαβιβαστεί, σε οποιαδήποτε μορφή ή με οποιοδήποτε μέσο, ηλεκτρονικό, μηχανικό, φωτοτυπικό, μαγνητοφώνησης, ή άλλο, χωρίς προηγούμενη γραπτή άδεια της εταιρίας Παντελάκης ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.