



REAL CONSULTING ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΤΩΝ 9.203.824 ΝΕΩΝ ΚΟΙΝΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ, ΑΥΛΩΝ ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΨΗΦΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ €0,40 ΕΚΑΣΤΗΣ, ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «REAL CONSULTING ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (Η «ΕΤΑΙΡΕΙΑ»), ΣΤΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟ 02.03.2026 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ, ΤΗΝ ΑΠΟ 17.03.2026 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΟΥ Δ.Σ. ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΤΗΝ ΑΠΟ 19.03.2026 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΟΥ Δ.Σ. ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ Η ΟΠΟΙΑ ΚΑΤΑΧΩΡΗΘΗΚΕ ΣΤΟ Γ.Ε.Μ.Η ΤΗΝ 19.03.2026.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΕΝΕΚΡΙΝΕ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ, ΜΟΝΟ ΟΣΟΝ ΑΦΟΡΑ ΣΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΩΝ ΑΝΑΓΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΥ, ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 2017/1129 ΤΗΣ 14ΗΣ ΙΟΥΝΙΟΥ 2017 ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ, ΤΩΝ ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥ Ν.4706/2020, ΟΠΩΣ ΕΧΟΥΝ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΘΕΙ ΚΑΙ ΙΣΧΥΟΥΝ. Η ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΝΕΧΕΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ. ΟΙ ΔΥΝΗΤΙΚΟΙ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ ΘΑ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΔΙΑΤΡΕΞΟΥΝ ΟΛΟΚΛΗΡΟ ΤΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΚΑΙ ΝΑ ΔΙΑΒΑΣΟΥΝ ΤΗΝ ΕΝΟΤΗΤΑ «ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ».

Η ΙΣΧΥΣ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΕΧΕΙ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΔΩΔΕΚΑ (12) ΜΗΝΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΓΚΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΑΠΟ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ. ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΠΟΥ ΑΝΑΚΥΠΤΟΥΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΝΕΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ, ΟΥΣΙΩΔΗ ΣΦΑΛΜΑΤΑ Η ΟΥΣΙΩΔΕΙΣ ΑΝΑΚΡΙΒΕΙΕΣ, ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΜΕΣΟΛΑΒΕΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΓΚΡΙΣΗ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΕΩΣ ΤΗΝ ΕΝΑΡΞΗ ΤΗΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ, Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΠΟΧΡΕΟΥΤΑΙ ΣΕ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΟΣ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ, ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 23 ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 2017/1129 ΤΗΣ 14^{ΗΣ} ΙΟΥΝΙΟΥ 2017 ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ, ΩΣ ΙΣΧΥΕΙ.

Η ΕΓΚΡΙΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΔΕΝ ΘΑ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΘΕΩΡΕΙΤΑΙ ΩΣ ΕΥΝΟΪΚΗ ΓΝΩΜΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΤΗΝ ΠΟΙΟΤΗΤΑ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΤΟ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ.

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ



Η ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 23.03.2026

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

1. Περιληπτικό Σημείωμα.....	4
ΕΝΟΤΗΤΑ Α – ΕΙΣΑΓΩΓΗ.....	4
ΕΝΟΤΗΤΑ Β – ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ	4
Β.1 «Ποιος είναι ο Εκδότης των κινητών αξιών;».....	4
Β.2 «Ποιες είναι οι Βασικές Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Σχετικά με τον Εκδότη;».....	5
Β.3 «Ποιοι είναι οι Βασικοί Κίνδυνοι που Αφορούν Ειδικά την Εταιρεία;».....	7
ΕΝΟΤΗΤΑ Γ – ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ	8
Γ.1 «Ποια είναι τα Κύρια Χαρακτηριστικά των Κινητών Αξιών;»	8
Γ.3 «Έχει προσαρτηθεί εγγύηση στις κινητές αξίες;»	9
Γ.4 «Ποιοι είναι οι Βασικοί Κίνδυνοι που Αφορούν Ειδικά τις Κινητές Αξίες;».....	9
ΕΝΟΤΗΤΑ Δ – ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ.....	9
Δ.1 «Υπό Ποιες Προϋποθέσεις και με ποιο Χρονοδιάγραμμα Μπορώ να Επενδύσω στην εν Λόγω Κινητή Αξία»;	9
Δ.2 «Γιατί Καταρτίζεται το Παρόν Ενημερωτικό Δελτίο;»	10
2. Παράγοντες Κινδύνου.....	10
2.1. Παράγοντες Κινδύνου που αφορούν ειδικά την Εταιρεία και που ενδέχεται να επηρεάσουν τις δραστηριότητες, τα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις προοπτικές της.....	11
2.1.1. Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα και διεθνώς	11
2.1.2. Κίνδυνοι που σχετίζονται με τον Όμιλο και τον κλάδο δραστηριότητάς του.....	14
2.2. Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Εισαγωγή των Μετοχών της Εταιρείας στην Κύρια Αγορά του Χ.Α. ...	22
3. Πληροφορίες για την Εταιρεία και τον Όμιλο	23
4. Δήλωση Ευθύνης και Δήλωση σχετικά με την Αρμόδια Αρχή	24
4.1. Δήλωση Ευθύνης.....	24
4.2. Έγκριση Αρμόδιας Αρχής	26
5. Χρηματοοικονομικές πληροφορίες	26
5.1. Οικονομικές Καταστάσεις	26
5.1.1. Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων Ομίλου	26
5.1.2. Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	27
5.1.3. Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	29
5.1.4. Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών Ομίλου	30
5.2. Έλεγχος των Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών	31
5.3. Σημαντικές μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Θέση του Εκδότη	31
5.4. Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες.....	32
5.4.1. Άτυπη (Pro-Forma) Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31.12.2024	38
5.4.2. Άτυπη (Pro-Forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων της 31.12.2024	42
5.4.3. Άτυπη (Pro-Forma) Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 30.06.2025	43
5.4.4. Άτυπη (Pro-Forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων της 30.06.2025	45
6. Μερισματική Πολιτική.....	50
7. Πληροφορίες για τις Τάσεις.....	50
8. Προβλέψεις και Εκτιμήσεις Κερδών.....	52
9. Λεπτομέρειες της Εισαγωγής προς Διαπραγμάτευση	55

10.	Ουσιώδεις Πληροφορίες Σχετικά με τις Μετοχές	55
10.1.	Γενικά Στοιχεία Εισαγωγής	55
11.	Λόγοι της Προσφοράς Και Χρήση Εσόδων	57
12.	Συμφωνίες Υποχρεωτικής Διακράτησης.....	57
13.	Δήλωση για την Επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης.....	57
14.	Συμφέροντα των Φυσικών και Νομικών Προσώπων που Συμμετέχουν στην Αύξηση	57
15.	Απομείωση της Αξίας και Συμμετοχή στο Μετοχικό Κεφάλαιο μετά την Αύξηση	58
16.	Διαθέσιμα Έγγραφα.....	58
16.1.	Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού	58
	Κατάλογος Παραπομπών – Ενημερωτικό Δελτίο Συνέχειας της ΕΕ για μετοχικές κινητές αξίες	60
	Γλωσσάριο - Ορισμοί.....	61

1. Περιληπτικό Σημείωμα

ΕΝΟΤΗΤΑ Α – ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Ταυτότητα, στοιχεία επικοινωνίας και αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας (LEI) του εκδότη Εκδότης των Νέων Μετοχών είναι η εταιρεία «REAL CONSULTING ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και ο κωδικός LEI (Legal Entity Identifier) είναι 213800JCALCWF1JVM851. Για τις σχέσεις της με το εξωτερικό, η επωνυμία και ο διακριτικός τίτλος της Εταιρείας είναι «REAL CONSULTING S.A.». Τα στοιχεία επικοινωνίας της Εταιρείας είναι: Διεύθυνση - Λεωφόρος Κηφισίας 268, 15 232 Χαλάνδρι, τηλ. 210 6381000, Δικτυακός Τόπος - <https://www.realconsulting.gr/el>.

Το σύμβολο διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας είναι «REALCONS» και το ISIN (International Security Identification Number) των Μετοχών GRS522003003.

Αρμόδια αρχή για την έγκριση του ενημερωτικού δελτίου Το Ενημερωτικό Δελτίο εγκρίθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ως αρμόδια αρχή, στις 23.03.2026. Τα στοιχεία επικοινωνίας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς είναι: Διεύθυνση - Ιπποκράτους 3-5, Αθήνα, Τ.Κ. 10679, τηλ.: 210 3377100, Δικτυακός Τόπος - <http://www.hcmc.gr/>.

Προειδοποιήσεις Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή του Ενημερωτικού Δελτίου. Κάθε επενδυτής πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε επενδυτική απόφασή του για τις συνολικά 9.203.824 νέες, κοινές, άυλες, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου, μετοχές εκδόσεως της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας €0,40 και τιμής διάθεσης €5,10 η κάθε μια (οι «**Νέες Μετοχές**») στην εξέταση του Ενημερωτικού Δελτίου στο σύνολό του. Κατά περίπτωση, ο επενδυτής θα μπορούσε να χάσει το σύνολο ή μέρος του επενδυμένου κεφαλαίου. Αστική ευθύνη αποδίδεται μόνο στα πρόσωπα εκείνα που υπέβαλαν το Περιληπτικό Σημείωμα, αλλά μόνον εάν το Περιληπτικό Σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή ασυνεπές, σε συνδυασμό με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, ή δεν παρέχει, σε συνδυασμό με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, βασικές πληροφορίες ως βοήθεια στους επενδυτές που εξετάζουν το ενδεχόμενο να επενδύσουν σε αυτές τις κινητές αξίες.

ΕΝΟΤΗΤΑ Β – ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ

Β.1 «Ποιος είναι ο Εκδότης των κινητών αξιών»;

Ταυτότητα του Εκδότη Το 2005 συστάθηκε η εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με την επωνυμία «ASSERTIVE (ΑΣΕΡΤΙΒ) ΠΑΡΟΧΗ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ» και το διακριτικό τίτλο «ASSERTIVE ΕΠΕ» («ASSERTIVE ΕΠΕ»). Την 23.11.2018 καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με ΚΑΚ 1575666, η από 12.11.2018 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της με την οποία εγκρίθηκε:

- i. η απορρόφηση από την ASSERTIVE του αποσχισθέντος κλάδου πληροφορικής (ανάπτυξης πληροφοριακών συστημάτων) της εταιρείας «REAL CONSULTING INTEGRATION AND OPERATION ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» (νυν ONEDEALER HOLDINGS) και εισφοράς αυτού στην ASSERTIVE, και
- ii. η τροποποίηση των άρθρων 1 και 5 του καταστατικού και η αλλαγή της επωνυμίας της ASSERTIVE σε «REAL CONSULTING ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με διακριτικό τίτλο «REAL CONSULTING ΑΕ.».

Η Εταιρεία σύμφωνα με το Καταστατικό της λειτουργεί σύμφωνα με το Ν.4548/2018 και είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (ΓΕΜΗ) με αριθμό 8755501000, έχει την έδρα της στο Δήμο Χαλανδρίου Αττικής (Δ/ση: Λ. Κηφισίας 268, ΤΚ: 15 232, Χαλάνδρι) και κωδικό LEI (Legal Entity Identifier) 213800JCALCWF1JVM851.

Κύριες Δραστηριότητες Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στον κλάδο της παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών και υλοποίησης ολοκληρωμένων έργων πληροφορικής, με πελάτες από σχεδόν όλους τους κλάδους της οικονομίας.

Σκοπός της REAL CONSULTING βάσει του άρθρου 3 του Καταστατικού της είναι:

- a) Η ανάπτυξη και εμπορία λογισμικού, η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών και υπηρεσιών πληροφορικής και γενικά η παροχή ολοκληρωμένων λύσεων πληροφορικής.

- β) Η παροχή, καθ' οιονδήποτε τρόπον, υπηρεσιών εγκατάστασης, εκπαίδευσης, τεχνικής υποστηρίξεως συντηρήσεως (service), του ανωτέρω λογισμικού και εξοπλισμού.
- γ) Η συμμετοχή με κάθε πρόσφορο τρόπο, συμπεριλαμβανομένων των μορφών της εξαγοράς ή της συγχώνευσης, σε άλλες εταιρείες ή κοινοπραξίες, ήδη υφιστάμενες ή που θα συστηθούν στο μέλλον, οι οποίες επιδιώκουν τους ανωτέρους σκοπούς.
- δ) Η εμπορική συνεργασία, συμπεριλαμβανομένης της εμπορικής αντιπροσώπευσης και διανομής, με κατασκευαστές και προμηθευτές υλικού και λογισμικού πληροφορικής καθώς και με παρόχους υπηρεσιών και ολοκληρωμένων λύσεων πληροφορικής ώστε η εταιρεία να ασκεί την επιχειρηματική της δραστηριότητα.

Κατά την 30.06.2025 το 75,6% περίπου των συνολικών εσόδων του Ομίλου, προέρχεται από την πώληση Υπηρεσιών, το 13,9% περίπου από Συντήρηση Αδειών Λογισμικού, το 2,8% από Άδειες Λογισμικού, το 0,8% από πώληση εξοπλισμού (Hardware) και το 6,9% από Cloud Λογισμικό.

Οι βασικοί μέτοχοι του Εκδότη, ήτοι μέτοχοι με ποσοστό >5% των δικαιωμάτων ψήφου είναι οι κάτωθι:

Μέτοχοι	Αριθμός μετοχών	%
Onedealer Holdings	3.943.000	18,340%
Intracom Holdings	1.700.000	7,907%
Envirtus Investments Ltd	1.405.450	6,537%
Ireon Investments	1.500.000	6,977%
Blue Oak Finance A.E.	1.100.000	5,116%
Ambrosia Capital Ltd	1.099.358	5,113%
Λοιποί μέτοχοι (<5%)	10.752.192	50,010 %
Σύνολο	21.500.000	100,000%

Πηγή: Μετοχολόγιο Εταιρείας 18.03.2026

Διοικητικό Συμβούλιο Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας όπως εξελέγη με την από 02.03.2026 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης και συγκροτήθηκε σε σώμα με την αυθημερόν απόφαση του είναι το κάτωθι:



B.2 «Ποιες είναι οι Βασικές Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Σχετικά με τον Εκδότη;»

Στους παρακάτω πίνακες παρατίθενται επιλεγμένες ιστορικές βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον Όμιλο

Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Συνολικών Αποτελεσμάτων (€ χιλ.)	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2024	01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2025
Κύκλος εργασιών	30.265	40.437	19.789	21.489
Αποτελέσματα προ φόρων τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)	5.032	5.597	3.099	3.598
Αποτελέσματα μετά φόρων	2.938	2.813	1.870	1.481
Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης (€ χιλ.)	31.12.2023	31.12.2024		30.06.2025
Σύνολο Ενεργητικού	32.037	40.539		43.002
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	17.219	20.416		19.647

Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών (€ χιλ.)	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2024	01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2025
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	699	7.717	1.526	2.026
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	(1.719)	(359)	(36)	(47)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(2.387)	(3.338)	(888)	(3.042)

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2024 και της ενδιάμεσης περιόδου 01.01-30.06.2025.

Άτυπες (pro-forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Η άτυπη (pro-forma) χρηματοοικονομική πληροφόρηση έχει συνταχθεί σχετικά με την απόκτηση από την Εταιρεία του συνόλου (100%) των μετοχών της εταιρείας «ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΝΟΙΧΤΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «OTS Α.Ε.», που ολοκληρώθηκε την 19.03.2026 σε συνέχεια της από 09.02.2026 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της πωλήτριας και της από 17.03.2026 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, δυνάμει των οποίων εγκρίθηκε η σύναψη σύμβασης ανταλλαγής μεταξύ των Μετόχων OTS ως πωλητών και της Εταιρείας ως αγοράστριας, και η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με την εισφορά του συνόλου των Μετοχών της OTS αντίστοιχα.

Άτυπη (Pro-Forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31.12.2024					
(€ χιλ.)	Όμιλος Real Consulting Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματ/κής Θέσης της 31.12.2024	Όμιλος OTS Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31.12.2024	Αναταξινομήσεις κονδυλίων	Προσαρμογές pro-forma	Ενοποιημένη Άτυπη (Pro-Forma) Κατάσταση Χρηματ/κής Θέσης 31.12.2024
Σύνολο Ενεργητικού	40.539	15.195	-166	38.610	94.178
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	20.416	10.517	0	38.420	69.352

Άτυπη (Pro-Forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της 31.12.2024					
(€ χιλ.)	Όμιλος Real Consulting Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της 31.12.2024	Όμιλος OTS Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της 31.12.2024	Αναταξινομήσεις κονδυλίων	Προσαρμογές pro-forma	Ενοποιημένη Άτυπη (Pro-Forma) Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31.12.2024
Πωλήσεις	40.437	17.934			58.371
Κέρδη / Ζημιές Εκμετάλλευσης	4.775	4.052	0	0	8.827
Αποτελέσματα μετά φόρων	2.813	3.103	0	0	5.916

Τυχόν διαφορές οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες

Άτυπη (Pro-Forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 30.06.2025					
(€ χιλ.)	Όμιλος Real Consulting Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 30.06.2025	Όμιλος OTS Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 30.06.2025	Αναταξινομήσεις κονδυλίων	Προσαρμογές pro-forma	Ενοποιημένη Άτυπη (Pro-Forma) Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 30.06.2025
Σύνολο Ενεργητικού	43.002	16.624	-155	38.610	98.081
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	19.647	10.600	0	38.420	68.666

Άτυπη (Pro-Forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της 30.06.2025					
(€ χιλ.)	Όμιλος Real Consulting Ενοποιημένη Κατάσταση	Όμιλος OTS Ενοποιημένη Κατάσταση	Αναταξινομήσεις κονδυλίων	Προσαρμογές pro-forma	Ενοποιημένη Άτυπη (Pro-Forma) Κατάσταση

	Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 30.06.2025	Χρηματοοικονομική νομική Θέσης της 30.06.2025			Χρηματοοικονομική Θέσης της 30.06.2025
Πωλήσεις	21.489	8.894	0	0	30.384
Κέρδη / Ζημιές Εκμετάλλευσης	3.139	2.124	0	0	5.400
Αποτελέσματα μετά φόρων	1.481	1.617	0	0	3.235

Τυχόν διαφορές οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις
Πηγή: Pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες

Ορκωτοί ελεγκτές

Οι Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2024 έχουν ελεγχθεί και οι Εξαμηνιαίες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ενδιάμεσης περιόδου 01.01-30.06.2025 έχουν επισκοπηθεί από τον ανεξάρτητο Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Κουτσόπουλο Ελευθέριο (Α.Μ. ΣΟΕΛ 44651) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton (Διεύθυνση: Λ. Κατεχάκη 58, 115 25, Αθήνα). (ο «**Ανεξάρτητος Ορκωτός Ελεγκτής**» ή «**Ανεξάρτητος Οικονομικός Ελεγκτής**»).

B.3 «Ποιοι είναι οι Βασικοί Κίνδυνοι που Αφορούν Ειδικά την Εταιρεία;»

1. Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε έναν ταχύτατα μεταβαλλόμενο κλάδο, οι εξελίξεις του οποίου επηρεάζουν τη δυνατότητα της Εταιρείας να διατηρήσει το ρυθμό ανάπτυξης της και την κερδοφορία της. Τυχόν αδυναμία της Εταιρείας να προωθήσει επιτυχώς τα υπάρχοντα προϊόντα ή να αναπτύξει νέα προϊόντα και υπηρεσίες που ανταποκρίνονται στις τεχνολογικές εξελίξεις ενδέχεται να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές του Ομίλου.
2. Η Εταιρεία αντλεί το μεγαλύτερο μέρος από τα έσοδά της από περιορισμένο αριθμό πελατών, η μερική ή ταυτόχρονη απώλεια των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τα έσοδα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου.
3. Τυχόν απώλεια αδειών χρήσης λογισμικού τρίτων ή έλλειψη υποστήριξης, επικαιροποίησης, αναβάθμισης ή βελτίωσης αυτού του λογισμικού, ή/και απώλεια αδειών χρήσης λοιπών δικαιωμάτων βιομηχανικής ή πνευματικής ιδιοκτησίας ή συγγενικών δικαιωμάτων συνδεδεμένων άμεσα ή έμμεσα με τα προϊόντα και τις υπηρεσίες λογισμικού που προσφέρει η Εταιρεία, καθώς επίσης ενδεχόμενη αδυναμία της Εταιρείας να ανανεώνει τις συμβάσεις με τους βασικούς προμηθευτές της ή να επεκτείνει τις συμβάσεις αυτές για νέα προγράμματα λογισμικού πληροφορικής ή νέες υπηρεσίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της Εταιρείας.
4. Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε πιστωτικό κίνδυνο των πελατών της, συμπεριλαμβανομένων φορέων του Δημοσίου Τομέα και επομένως, τυχόν αδυναμία καταβολής του συμβατικού τιμήματος από τους πελάτες της, καταγγελία ή επαναδιαπραγμάτευση των όρων των συμβάσεων από πλευράς των πελατών της, με όρους δυσμενέστερους για την Εταιρεία, ενδέχεται να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές της Εταιρείας.
5. Η Εταιρεία συμβάλλεται με οργανισμούς και άλλους φορείς του Ελληνικού Δημοσίου έναντι των οποίων, η Εταιρεία, συνάπτοντας δημόσιες συμβάσεις έργου ή παροχής υπηρεσιών, δεσμεύεται επιπρόσθετα από τις διατάξεις της ελληνικής και ενωσιακής νομοθεσίας περί δημοσίων συμβάσεων οι οποίες διέπουν τους όρους των σχετικών δημοσίων διαγωνισμών και οι οποίες ενδέχεται να προβλέπουν ρυθμίσεις που επαυξάνουν τις οικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας, στο πλαίσιο των δημοσίων συμβάσεων που έχει συνάψει ή θα συνάψει στο μέλλον, σε περίπτωση δυσμενούς μεταβολής της δημοσιονομικής κατάστασης της χώρας.
6. Τυχόν τεχνική αστοχία ή διακοπή της λειτουργίας των συστημάτων πληροφορικής, για λόγους οφειλόμενους στην Εταιρεία, ή στους προμηθευτές της ή σε άλλα τρίτα πρόσωπα που στοχεύουν στην κακόβουλη αλλοίωση των συστημάτων πληροφορικής και στην παραβίαση της ασφάλειας τους μέσω κυβερνοεπιθέσεων, ή ακόμη και σε τυχαίους εξωγενείς παράγοντες ή λόγους ανωτέρας βίας θα μπορούσε να επιδράσει αρνητικά στην ομαλή λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου και να οδηγήσει στην πλημμελή εκπλήρωση ή αδυναμία εκπλήρωσης των συμβατικών υποχρεώσεων που η Εταιρεία ή οι θυγατρικές της

έχουν αναλάβει τόσο έναντι των προμηθευτών της όσο και έναντι των πελατών της, ιδίως σε περιπτώσεις που η Εταιρεία ή οι θυγατρικές της έχουν εγγυηθεί την καλή λειτουργία ή την καλή εκτέλεση των προσφερόμενων έργων ή υπηρεσιών. Τα γεγονότα αυτά ενδέχεται περαιτέρω να δημιουργήσουν υποχρεώσεις αποζημίωσης των πληττόμενων προσώπων, οι οποίες μπορεί να μην καλύπτονται πλήρως από τις ασφαλιστικές συμβάσεις που έχει συνάψει η Εταιρεία για την κάλυψη αυτών των κινδύνων, ενώ επίσης ενδέχεται να προκαλέσουν βλάβη στη φήμη της Εταιρείας.

7. Παραβίαση των διατάξεων περί πνευματικής ή βιομηχανικής ιδιοκτησίας ή/και της νομοθεσίας περί προστασίας των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα ή/και των συμβατικών υποχρεώσεων περί εμπιστευτικότητας και τήρησης απορρήτων, από την Εταιρεία, ή/και τους υπεργολάβους της, ή/και τους πελάτες της στις περιπτώσεις που οι παραβιάσεις από τα πρόσωπα αυτά καταλογίζονται στη δράση της Εταιρείας βάσει των συμβατικών δεσμεύσεων που έχει αναλάβει η Εταιρεία ή βάσει του εκάστοτε εφαρμοζόμενου νομοθετικού πλαισίου ενδέχεται να οδηγήσει σε υποχρέωση της Εταιρείας να αποζημιώσει τα θιγόμενα πρόσωπα, ή/και να γεννά δικαίωμα στους αντισυμβαλλόμενους της Εταιρείας να καταγγείλουν τις αντίστοιχες συμβάσεις, ή/και να συνεπάγεται την επιβολή προστίμων ή άλλων διοικητικών κυρώσεων.
8. Η Εταιρεία στο πλαίσιο της στρατηγικής ανάπτυξης και διεύρυνσης των δραστηριοτήτων της προβαίνει διαχρονικά σε εξαγορές εταιρειών με συναφές αντικείμενο δραστηριότητας με πιο πρόσφατη τον Ιούλιο 2025 με την απόκτηση της θυγατρικής της στη Ρουμανία και το 2026 με την απόκτηση της OTS. Παρόλο που η Εταιρεία διαθέτει απαιτούμενη εμπειρία και οργανωτική ικανότητα για την ενσωμάτωση εταιρειών στον Όμιλο που συμβάλλουν στην ανάπτυξη και τη διεύρυνση του χαρτοφυλακίου προϊόντων της, ενδέχεται από τις συνεχείς εταιρικές μεταβολές η διαδικασία λειτουργικής ενσωμάτωσης να απαιτήσει μεγαλύτερο χρονικό διάστημα από το αναμενόμενο με αποτέλεσμα να υφίσταται το ενδεχόμενο να υπάρξουν ουσιώδεις αρνητικές συνέπειες στα αποτελέσματα και την κερδοφορία της Εταιρείας
9. Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε ένα κλάδο με σημαντικό ανταγωνισμό η ένταση του οποίου είναι διαρκώς αυξανόμενη ενώ οι λύσεις και υπηρεσίες που προσφέρει βασίζονται σε προϊόντα λογισμικού για τα οποία έχει μη αποκλειστική χρήση. Τυχόν αδυναμία ανανέωσης ή καθυστέρηση ανανέωσης των αδειών, ή ανανέωση των αδειών με πιο δυσμενείς όρους έναντι των ανταγωνιστών της ενδέχεται να οδηγήσει σε πιο επιθετική τιμολογιακή πολιτική των ανταγωνιστών της για τα παρόμοια προϊόντα λογισμικού κάτι το οποίο θα μπορούσε να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές του Ομίλου.
10. Η Εταιρεία βασίζεται στην ικανότητα και εξειδίκευση των μελών της ανώτερης διοίκησης ή άλλων βασικών υπαλλήλων για την αποτελεσματικότητα των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της και την επίτευξη των στρατηγικών της στόχων. Σε περίπτωση που η Εταιρεία απωλέσει τις υπηρεσίες των μελών της ανώτερης διοίκησης ή άλλων βασικών υπαλλήλων ή αν δεν είναι σε θέση να προσελκύσει ή να διατηρήσει ειδικευμένα στελέχη, ή να τους παρέχει διαρκή και εξειδικευμένη επιμόρφωση σε υφιστάμενα ή νέα προγράμματα λογισμικού, υφίσταται το ενδεχόμενο να υπάρξουν ουσιώδεις αρνητικές συνέπειες στα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές της Εταιρείας.
11. Η Εταιρεία απέκτησε την 19.03.2026 το σύνολο (100%) του μετοχικού κεφαλαίου της OTS κατόπιν της από 09.02.2026 σύμβασης ανταλλαγής μετοχών που είχε υπογράψει με τους Μετόχους OTS. Η αποτίμηση της OTS βασίστηκε, μεταξύ άλλων, σε παραδοχές και εκτιμήσεις σχετικά με τις μελλοντικές οικονομικές επιδόσεις της εταιρείας, τις προοπτικές της αγοράς στην οποία δραστηριοποιείται, την αναμενόμενη ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της, καθώς και τις προσδοκώμενες συνέργειες από την ενσωμάτωσή της στον Όμιλο. Σε περίπτωση που δεν επαληθευθούν οι ανωτέρω προβλέψεις υφίσταται το ενδεχόμενο να υπάρξουν ουσιώδεις αρνητικές συνέπειες στα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές της Εταιρείας.

ΕΝΟΤΗΤΑ Γ – ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ

Γ.1 «Ποια είναι τα Κύρια Χαρακτηριστικά των Κινητών Αξιών;»

Οι 9.203.824 Νέες Μετοχές της Εταιρείας που εκδόθηκαν με την από 17.03.2026 απόφαση του ΔΣ της Εταιρείας κατόπιν της από 02.03.2026 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, με την οποία εξουσιοδοτήθηκε το ΔΣ, σύμφωνα με το άρθρο 24 παρ. 1 (β) του Ν.4548/2018, να προβαίνει σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου μέχρι ποσού τριπλάσιου του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και οι οποίες θα

εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. είναι κοινές, ονομαστικές, άυλες, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές και είναι εκπεφρασμένες σε Ευρώ. Ο κωδικός ISIN (International Security Identification Number) της Μετοχής είναι ο GRS522003003. Η μονάδα διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών στο Χ.Α. είναι ο άυλος τίτλος μιας (1) κοινής ονομαστικής μετοχής και η ονομαστική αξία είναι €0,40 και η τιμή διάθεσης των Νέων Μετοχών στους Μετόχους ΟΤΣ είναι €5,10 για κάθε μία μετοχή. Οι Νέες Μετοχές είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και ελεύθερα μεταβιβάσιμες και έχουν εξοφληθεί πλήρως. Κάθε Νέα Μετοχή έχει δικαίωμα μίας ψήφου στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας. Δεν υπάρχουν περιορισμοί στα δικαιώματα ψήφου. Κάθε Νέα Μετοχή της Εταιρείας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από το Ν.4548/2018 και το καταστατικό της Εταιρείας όπως τροποποιήθηκε με την από 17.03.2026 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου που καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 5999676, έχει αναρτηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. (ανακοίνωση υπ' αριθμ. πρωτ. 4047352ΑΠ/19.03.2026) και ισχύει (το «Καταστατικό») το οποίο δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από αυτές που προβλέπει ο Ν.4548/2018, ως ισχύει.

Ενδεικτικά, προβλέπεται δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση, δικαίωμα απόληψης μερίσματος από τα κέρδη της Εταιρείας, δικαίωμα στο προϊόν της εκκαθάρισης της Εταιρείας, δικαίωμα προτίμησης σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, δικαιώματα μειοψηφίας κ.α. Σε περίπτωση αφερεγγυότητας της Εταιρείας, οι απαιτήσεις των κατόχων Κοινών Μετοχών της Εταιρείας ικανοποιούνται από την πτωχευτική περιουσία μετά από την ικανοποίηση όλων των υπόλοιπων πιστωτών της Εταιρείας.

Τα καθαρά κέρδη της Εταιρείας διανέμονται σύμφωνα με την ελληνική εταιρική και φορολογική νομοθεσία και το Καταστατικό της και με την επιφύλαξη του άρθρου 159 του Ν.4548/2018, όπως ισχύει. Σημειώνεται ότι οι Νέες Μετοχές θα δικαιούνται τυχόν μέρισμα και οποιεσδήποτε διανομές πραγματοποιηθούν από την έκδοσή τους, συμπεριλαμβανομένων και των κερδών της παρελθούσας χρήσης (01.01.2025- 31.12.2025) και εφεξής.

Γ.2 «Πού Πραγματοποιείται η Διαπραγμάτευση των Κινητών Αξιών;»

Οι Νέες Μετοχές της Εταιρείας, θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. κατόπιν υποβολής της σχετικής αίτησης εισαγωγής προς το Χ.Α. και ειδικότερα στον κλάδο «Τεχνολογία», υποκλάδο «Υπηρεσίες Ηλεκτρονικών Υπολογιστών». Δεν προβλέπεται αίτηση εισαγωγής των εν λόγω Μετοχών σε άλλες αγορές του εσωτερικού ή του εξωτερικού.

Γ.3 «Έχει προσαρτηθεί εγγύηση στις κινητές αξίες;»

Δεν συντρέχει.

Γ.4 «Ποιοι είναι οι Βασικοί Κίνδυνοι που Αφορούν Ειδικά τις Κινητές Αξίες;»

1. Η τιμή της Μετοχής στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις, η αρνητική εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επιφέρει στους επενδυτές απώλεια μέρους ή ακόμη και του συνόλου της επένδυσής τους. Τέτοιες διακυμάνσεις μπορεί να οφείλονται όχι μόνο στη δραστηριότητα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας αλλά και σε πληθώρα άλλων εξωγενών παραγόντων, οι οποίοι διαφεύγουν του ελέγχου της Εταιρείας.
2. Η καταβολή μερισμάτων από την Εταιρεία εξαρτάται από την ικανότητά της να παράγει κέρδη διαθέσιμα προς διανομή, την προσβασιμότητά της σε επαρκή κεφάλαια για τη διατήρηση της ταμειακής της επάρκειας, καθώς και από περιορισμούς στις καταβολές μερισμάτων (σε μετρητά ή σε μετοχές) στους μετόχους που τυχόν συμπεριληφθούν σε μελλοντικές χρηματοδοτικές της συμβάσεις.
3. Μελλοντική έκδοση νέων Μετοχών πιθανόν να απομειώσει τη συμμετοχή των μετόχων στην Εταιρεία (dilution) σε περίπτωση που δεν ασκήσουν πλήρως τα δικαιώματα προτίμησής τους ή σε περίπτωση που δεν υφίσταται δικαίωμα προτίμησης υπέρ παλαιών μετόχων. Επιπλέον, στην περίπτωση που δεν αναπτυχθεί ή δεν διατηρηθεί ενεργή χρηματιστηριακή αγορά, η ρευστότητα και η χρηματιστηριακή τιμή των Μετοχών της Εταιρείας ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς.

ΕΝΟΤΗΤΑ Δ – ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

Δ.1 «Υπό Ποιες Προϋποθέσεις και με ποιο Χρονοδιάγραμμα Μπορώ να Επενδύσω στην εν Λόγω Κινητή Αξία;»

Δεν υπάρχει δημόσια προσφορά των Νέων Μετοχών στο επενδυτικό κοινό

Το εκτιμώμενο χρονοδιάγραμμα της εισαγωγής των Νέων Μετοχών έχει ως κάτωθι:

Γεγονός	Ενδεικτική Ημερομηνία
Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	23.03.2026
- Δημοσίευση Ενημερωτικού Δελτίου - Ανάρτηση στους ιστότοπους της Εταιρείας, του Χ.Α. και του Συμβούλου Έκδοσης	23.03.2026
- Ανακοίνωση της Εταιρείας για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου στο επενδυτικό κοινό	
- Έγκριση της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών από το Δ.Σ. του Χ.Α.	27.03.2026
- Ανακοίνωση της Εταιρείας για την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών στο Χ.Α.	
Έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών της Εταιρείας στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α.	30.03.2026

*Το ανωτέρω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από αρκετούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σε κάθε περίπτωση, θα υπάρξει ενημέρωση του επενδυτικού κοινού με σχετική ανακοίνωση στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. και τον ιστότοπο της Εταιρείας.

Οι συνολικές δαπάνες της Αύξησης εκτιμώνται στο ποσό των €245 χιλ. (περιλαμβάνοντας ΦΠΑ όπου προβλέπεται) περίπου. Δεν χρεώνονται έξοδα στους Μετόχους από την Εταιρεία για τους σκοπούς της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση.

Δ.2 «Γιατί Καταρτίζεται το Παρόν Ενημερωτικό Δελτίο;»

Το Ενημερωτικό Δελτίο αφορά στην εισαγωγή των Νέων Μετοχών που προέκυψαν από την ΑΜΚ που έλαβε χώρα για την απόκτηση από την Εταιρεία, την 19.03.2026 του συνολικού (100%) των Μετοχών ΟΤΣ, προς διαπραγμάτευση στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α.. Πιο αναλυτικά σύμφωνα με την από 09.02.2026 σύμβαση ανταλλαγής μετοχών με την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Blue Ventures Ανώνυμη Εταιρεία», την εταιρεία με την επωνυμία «SHUB HOLDING LIMITED», την εταιρεία με την επωνυμία «RED ARROW HOLDINGS LTD» και την κ. Δέσποινα Παπαϊωάννου (από κοινού, οι «Μέτοχοι ΟΤΣ»), η Εταιρεία συμφώνησε για την απόκτηση των δύο εκατομμυρίων πεντακοσίων εξήντα πέντε χιλιάδων (2.565.000) μετοχών εκδόσεως της της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΝΟΙΚΤΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «ΟΤΣ Α.Ε.», η οποία έχει συσταθεί στις 14-12-1999, έχει την έδρα της στο Δήμο Θεσσαλονίκης επί της οδού Μοναστηρίου αρ. 125 (ΤΚ 546 27) και είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με αριθμό 058291304000 («Υπηρεσίες Ανοικτής Τεχνολογίας Ανώνυμη Εταιρεία» ή «ΟΤΣ»), που αντιστοιχούν στο σύνολο (100%) του μετοχικού κεφαλαίου της ΟΤΣ (οι «Μετοχές ΟΤΣ»), με αντάλλαγμα την έκδοση νέων μετοχών της Εταιρείας στους Μετόχους ΟΤΣ.

Στις 02.03.2026 η ΕΓΣ της Εταιρείας εξουσιοδότησε το ΔΣ, να προβαίνει σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου μέχρι ποσού τριπλάσιου του μετοχικού της κεφαλαίου. Εν συνεχεία, το ΔΣ της Εταιρείας, κατόπιν της ανωτέρω εξουσιοδότησης από τη ΕΓΣ, με την από 17.03.2026 απόφασή του, προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των €3,6 εκατ., με εισφορά εις είδος και ειδικότερα με εισφορά του 100% των Μετοχών ΟΤΣ (εισφορά σε είδος) από τους Μετόχους ΟΤΣ. Με την ίδια απόφαση η Εταιρεία προέβη σε έκδοση συνολικά 9.203.824 νέων, κοινών, άυλων, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών εκδόσεως της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας €0,40 και τιμής διάθεσης €5,10 η κάθε μια στους Μετόχους ΟΤΣ (οι «Νέες Μετοχές»). Σημειώνεται ότι την 19.03.2026 πιστοποιήθηκε από το ΔΣ της Εταιρείας η καταβολή του ποσού της ως άνω ΑΜΚ και το σχετικό πρακτικό καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ την ίδια ημέρα με αριθμό πρωτοκόλλου 4050090.

Δεν υπάρχουν συγκρούσεις συμφερόντων σχετικά με την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση.

2. Παράγοντες Κινδύνου

Η επένδυση στις μετοχές της Εταιρείας ενέχει κινδύνους. Προτού λάβουν οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση σχετικά με τις μετοχές της Εταιρείας, οι επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους παράγοντες κινδύνου που περιγράφονται παρακάτω και τις λοιπές πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο. Οι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω αποτελούν εκείνους που γνωρίζει ή μπορεί να αναμένει η Εταιρεία κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου και αφορούν ειδικά στον όμιλο όμιλο που αποτελείται από την Εταιρεία και τις θυγατρικές αυτής ήτοι η «RC Real Consulting GmbH» στη Γερμανία, «ADVANCED MANAGEMENT SOLUTIONS LIMITED» (AMS) στην Κύπρο, Smart UX Development S.R.L. στη

Ρουμανία, και OTS στην Ελλάδα (ο «Όμιλος»), στην Εταιρεία ή στον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται και που η Εταιρεία θεωρεί ότι σχετίζονται με τυχόν επένδυση στις μετοχές της. Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα ή οποιαδήποτε από τις αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω, ενδέχεται να επιβαρυνθεί η οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου και της Εταιρείας και να μειωθεί η αξία των μετοχών της, με συνέπεια την απώλεια μέρους ή και του συνόλου οποιασδήποτε επένδυσης σε αυτές. Επιπρόσθετα, είναι πιθανό οι κίνδυνοι και οι αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω να μην είναι οι μόνοι που ενδέχεται να αντιμετωπίσει η Εταιρεία και ο Όμιλος. Πρόσθετοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που επί του παρόντος δεν είναι γνωστοί, ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς την Εταιρεία και τον Όμιλο και οποιαδήποτε επένδυση στις μετοχές της.

Σημειώνεται ότι, η σειρά παράθεσης των παραγόντων κινδύνου δεν παραπέμπει σε διαφοροποίησή τους όσον αφορά τη βαρύτητα ή στην πιθανότητα πραγματοποίησης καθενός από αυτούς.

2.1. Παράγοντες Κινδύνου που αφορούν ειδικά την Εταιρεία και που ενδέχεται να επηρεάσουν τις δραστηριότητες, τα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις προοπτικές της

2.1.1. Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα και διεθνώς

1. Τυχόν διατήρηση ή και αύξηση της γεωπολιτικής αβεβαιότητας με τις επακόλουθες αρνητικές συνέπειες στην ελεύθερη διακίνηση των αγαθών και διατήρηση των πληθωριστικών τάσεων με άμεση επιβάρυνση του διαθέσιμου εισοδήματος και διόγκωση του κόστους εξυπηρέτησης των δανείων νοικοκυριών και επιχειρήσεων λόγω αυξημένων επιτοκίων, ενδέχεται να επιφέρει ανάσχεση στην ανάπτυξη των οικονομικών μεγεθών παγκοσμίως με άμεση αρνητική επίδραση στο ρυθμό μεγέθυνσης της ελληνικής οικονομίας. Η αβεβαιότητα για την πορεία των παραμέτρων αυτών, καθώς και λοιπών εξελίξεων στο μακροοικονομικό περιβάλλον διεθνώς και στην Ελλάδα θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τη ζήτηση για τα προϊόντα και τις υπηρεσίες του Ομίλου με επακόλουθες δυσμενείς συνέπειες στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, τις προοπτικές και την οικονομική του κατάσταση.

Τα έσοδα της Εταιρείας προέρχονται από τη δραστηριότητα στην Ελλάδα το 2024 κατά 83,2% και κατά την 30.06.2025 κατά 86,3%. Ως εκ τούτου, η επιχειρηματική και γενική οικονομική κατάσταση της Εταιρείας επηρεάζεται άμεσα και σημαντικά από τις μακροοικονομικές εξελίξεις της Ελλάδας, αλλά και από τις οικονομικές προοπτικές της Ε.Ε. και της Ευρωζώνης, οι οποίες σχετίζονται, ενδεικτικά, με τον πληθωρισμό, τις γεωπολιτικές εξελίξεις, την υιοθέτηση μιας πιο περιοριστικής νομισματικής πολιτικής και την αύξηση του ενεργειακού κόστους.

Το ποσοστό ανεργίας στην Ευρωπαϊκή Ένωση εκτιμώταν ότι θα διαμορφωθεί στο 9,2% το 2025, ενώ θα αποκλιμακωθεί περαιτέρω στο 8,0% το 2027, αντανακλώντας τη συνεχιζόμενη ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας τα επόμενα έτη.²

Ο πληθωρισμός στην Ελλάδα ανήλθε το πρώτο ενδεκάμηνο του 2025 στο 2,9% κατά μέσο όρο (2024 3,0%), αλλά διαμορφώθηκε σε υψηλότερο επίπεδο έναντι της ευρωζώνης, τροφοδοτούμενος κυρίως από τον υψηλό πληθωρισμό των υπηρεσιών και των μη επεξεργασμένων ειδών διατροφής παρουσιάζοντας έντονες διακυμάνσεις.² Ο πληθωρισμός στη ζώνη του ευρώ προβλεπόταν ότι θα κινηθεί πτωτικά το 2025, στο επίπεδο του 2,1%, και στη συνέχεια κοντά στο 2,0% τα επόμενα δύο έτη. Στην Ευρωπαϊκή Ένωση, ο πληθωρισμός αναμένεται να παραμείνει οριακά υψηλότερος, στο 2,2% το 2027. Ο πληθωρισμός στην Ελλάδα αναμένεται να μειωθεί σταδιακά σε 2,4% έως το 2027 καθώς η ισχυρή ζήτηση και η προβλεπόμενη αύξηση των τιμών της ενέργειας θα ασκήσουν πίεση στις τιμές καταναλωτή.²

[2 European Commission - Autumn 2025 Economic Forecast 17 November 2025](#)

Σύμφωνα με τις προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για το 2025 (φθινόπωρο 2025), ο ρυθμός αύξησης του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος (ΑΕΠ) της Ευρωπαϊκής Ένωσης εκτιμάται ότι θα διαμορφωθεί στο 1,4%, έναντι της προηγούμενης εκτίμησης του 1,1% στις εαρινές προβλέψεις του ίδιου έτους. Για το 2026, η οικονομική ανάπτυξη στην Ευρωπαϊκή Ένωση προβλέπεται επίσης να ανέρχεται σε 1,4%, επίπεδο ελαφρώς μειωμένο σε σχέση με την εαρινή πρόβλεψη του 2025 (1,5%). Συνεπώς, η ελληνική οικονομία προβλέπεται να αναπτυχθεί με ταχύτερους ρυθμούς συγκριτικά με την Ευρωζώνη.

Σε διεθνές επίπεδο παρατηρήθηκε μια εξασθένηση της οικονομικής δραστηριότητας³. Ο παγκόσμιος πληθωρισμός αποκλιμακώθηκε αισθητά μεν το 2024 και συνέχισε να υποχωρεί στη διάρκεια του 2025, αντανακλώντας την περιοριστική νομισματική πολιτική και την εξομάλυνση των προηγούμενων διαταραχών προσφοράς, ιδίως στις ενεργειακές αγορές. Στις προηγμένες οικονομίες η υποχώρηση υπήρξε εντονότερη, ενώ ο πυρήνας, ιδίως οι υπηρεσίες, μειώθηκε με μικρότερο ρυθμό. Ωστόσο, από τα τέλη Φεβρουαρίου 2026, η νέα πολεμική επιχείρηση στη Μέση Ανατολή και η σοβαρή διαταραχή διέλευσης από τα Στενά του Ορμούζ προκάλεσαν ιστορικό σοκ στην αγορά πετρελαίου, με τις διεθνείς τιμές ενέργειας να αυξάνονται απότομα και τους κινδύνους για προσωρινή αναζωπύρωση του πληθωρισμού να εντείνονται. Η έκταση και η διάρκεια των επιδράσεων θα εξαρτηθούν από την παράταση ή την αποκλιμάκωση των διαταραχών στις ροές πετρελαίου/υδροποιημένου φυσικού αερίου (LNG) και την αποτελεσματικότητα των έκτακτων παρεμβάσεων (π.χ. αποδέσμευση στρατηγικών αποθεμάτων) στη σταθεροποίηση της αγοράς.

Οι προοπτικές για την οικονομική δραστηριότητα και τον πληθωρισμό στη ζώνη του ευρώ περιβάλλονται από κινδύνους και αβεβαιότητες που προκύπτουν τόσο από διεθνείς όσο και από εγχώριους παράγοντες. Ο πόλεμος στην Ουκρανία, και οι συγκρούσεις στη Μέση Ανατολή αποτελούν σοβαρούς γεωπολιτικούς κινδύνους, που μπορούν να διαταράξουν το παγκόσμιο εμπόριο και να περιορίσουν την οικονομική δραστηριότητα των επιχειρήσεων και των νοικοκυριών. Οι γεωπολιτικές εντάσεις ενδέχεται να αυξήσουν τις τιμές της ενέργειας και το κόστος μεταφορών, δυσχεραίνοντας τις προσπάθειες των κεντρικών τραπεζών να μειώσουν τον πληθωρισμό.

Ο κλάδος της πληροφορικής αποτελεί έναν από τους σημαντικότερους και πλέον αναπτυσσόμενους κλάδους της ελληνικής οικονομίας. Η αυξανόμενη ζήτηση για αυτοματοποίηση και ψηφιοποίηση των τελευταίων ετών τόσο στον ιδιωτικό όσο και στο δημόσιο τομέα, καθιστά αναγκαίο τον ψηφιακό μετασχηματισμό με βασικούς στόχους την αναβάθμιση οριζόντιων και τομεακών συστημάτων και την ενίσχυση της διαλειτουργικότητας, τη δημιουργία σύγχρονων και ποιοτικών δημόσιων υπηρεσιών, την ενίσχυση των τηλεπικοινωνιών, τη στήριξη των έργων υποδομών εθνικής προτεραιότητας και την ενίσχυση των ψηφιακών δεξιοτήτων.

Οι ψηφιακές ικανότητες είναι απαραίτητες για την αντιμετώπιση του παγκόσμιου ανταγωνισμού και την ανάλυση της κρίσιμης μάζας μαζικών δεδομένων για την καινοτομία τεχνητής νοημοσύνης. Η διεθνής ανταγωνιστικότητα της Ελλάδας περιορίζεται λόγω του χαμηλού βαθμού ψηφιοποίησης των μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων της. Πρόκειται για πρόβλημα που απαιτεί τη βελτίωση της πρόσβασης στη χρηματοδότηση, της τεχνολογίας και των δεξιοτήτων. Η έμφαση δίνεται στις ψηφιακές ικανότητες και τις προηγμένες δεξιότητες που είναι απαραίτητες για την αντιμετώπιση του παγκόσμιου ανταγωνισμού και των κοινωνικών προκλήσεων, καθώς και για την απόδοση των οφελών του ψηφιακού μετασχηματισμού σε κάθε πολίτη και επιχείρηση.

Ωστόσο και παρά την εγχώρια αυξημένη ζήτηση για υπηρεσίες πληροφορικής και λογισμικού, στην περίπτωση που διατηρηθεί ή και αυξηθεί η έντονη γεωπολιτική αβεβαιότητα με τις επακόλουθες αρνητικές συνέπειες στην ελεύθερη διακίνηση των αγαθών και δεν υποχωρήσουν οι πληθωριστικές τάσεις που συμπιέζουν το διαθέσιμο εισόδημα και αυξάνουν το κόστος εξυπηρέτησης των δανείων νοικοκυριών και επιχειρήσεων λόγω αυξημένων επιτοκίων, ενδέχεται να επέλθει ανάσχεση στην ανάπτυξη των οικονομικών μεγεθών παγκοσμίως με άμεση αρνητική επίδραση στο ρυθμό μεγέθυνσης της ελληνικής οικονομίας. Τυχόν ανάσχεση των προοπτικών ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας θα μπορούσε να οδηγήσει σε περιορισμό των επενδύσεων και της

³ [World Bank / Global Economic Prospects | Unifeed](#)

επιχειρηματικής δραστηριότητας στη χώρα, με αντίστοιχες δυσμενείς συνέπειες στη ζήτηση για τα προϊόντα και τις υπηρεσίες του Ομίλου, στις επιχειρηματικές του δραστηριότητες, τις προοπτικές και την οικονομική του κατάσταση.

2. Τυχόν επιβολή νέων δασμών από την πολιτική ηγεσία των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής (Η.Π.Α.) σε προϊόντα ή άδειες λογισμικού από εταιρείες που η καταστατική τους έδρα δεν βρίσκεται στις Η.Π.Α. ή εμπορεύονται άδειες και προϊόντα λογισμικού από Αμερικανικές εταιρείες θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά το κόστος για τα προϊόντα και τις υπηρεσίες του Ομίλου, κόστος το οποίο ενδεχομένως να μην καταστεί εφικτό να μετακυληστεί στους πελάτες του ή να καταστεί λιγότερο ανταγωνιστικός από αντίστοιχες ομοειδείς εταιρείες που προσφέρουν τις ίδιες υπηρεσίες κάτι το οποίο θα επέφερε δυσμενείς συνέπειες στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, τις προοπτικές και την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

Το παγκόσμιο εμπορικό περιβάλλον παραμένει αβέβαιο, με αυξανόμενη μεταβλητότητα στις αγορές λόγω των εντεινόμενων εμπορικών εντάσεων σε παγκόσμιο επίπεδο. Στις 1 Φεβρουαρίου 2025, οι Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής ανακοίνωσαν πρόσθετους δασμούς 25% σε αγαθά τα οποία εισάγονται από το Μεξικό και τον Καναδά, εξαιρουμένων των ενεργειακών πόρων, οι οποίοι υπόκεινται σε επιβάρυνση 10%⁵. Επιπλέον, ανακοινώθηκε πρόσθετος δασμός 10% σε όλες τις εισαγωγές από την Κίνα, προκαλώντας αντίποινα από την κινεζική πλευρά, συμπεριλαμβανομένης μιας έρευνας για παραβίαση κανόνων ανταγωνισμού από την Google, και πρόσθετων δασμών σε αμερικανικές εξαγωγές όπως ο άνθρακας, το υδροποιημένο φυσικό αέριο, το αργό πετρέλαιο και τα μεγάλα οχήματα. Αυτοί οι κινεζικοί δασμοί, που ισχύουν από τις 10 Φεβρουαρίου 2025, επηρεάζουν περίπου 15 δισ. δολάρια⁶ αμερικανικών εξαγωγών.

Η κατάσταση αυτή κλιμακώθηκε στις 2 Απριλίου 2025, όταν οι Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής εισήγαγαν γενικό δασμό 10% σε όλες τις εισαγωγές, με σημαντικά υψηλότερα ποσοστά για συγκεκριμένες χώρες. Ιδιαίτερα, οι κινεζικές εισαγωγές υπόκεινται πλέον σε σωρευτικό ποσοστό δασμών 54%. Σε απάντηση, η Κίνα ανακοίνωσε επιπλέον δασμούς 34% σε όλα τα αμερικανικά προϊόντα, που ισχύουν από τις 10 Απριλίου 2025⁷. Στις 9 Απριλίου 2025, η αμερικανική κυβέρνηση ανακοίνωσε 90ήμερη αναστολή των πρόσθετων δασμών πέραν της βάσης του 10% για τις περισσότερες χώρες, εξαιρουμένης της Κίνας. Σε συνέχεια αυτών ξεκίνησε ένας εμπορικός πόλεμος μεταξύ τους με δασμούς εκατέρωθεν. Σύμφωνα με την Ενδιάμεση Έκθεση της Τράπεζας της Ελλάδος (Δεκέμβριος 2025) το παγκόσμιο εμπόριο αποδείχθηκε πιο ανθεκτικό από ό,τι εκτιμούσαν οι απαισιόδοξες προβλέψεις του Απριλίου 2025. Όμως, ο σταθμισμένος μέσος δασμολογικός συντελεστής των ΗΠΑ, μολονότι έχει μειωθεί σε σχέση με τον Απρίλιο του 2025, παραμένει στα υψηλότερα επίπεδα που έχουν παρατηρηθεί από τις αρχές της δεκαετίας του 1930 και, σε διμερή βάση, κυμαίνεται πλέον μεταξύ 10% και 20% για τις περισσότερες χώρες⁸. Τέτοιου είδους μεταβολές και αναταράξεις στο εμπόριο έχουν αυξήσει τον κίνδυνο ευρύτερων οικονομικών διαταραχών, συμπεριλαμβανομένων πιθανών αλλαγών στις φορολογικές πολιτικές και ρυθμιστικά μέτρα που επηρεάζουν τη βιομηχανία χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στις Ηνωμένες Πολιτείες. Εάν αυτά τα μέτρα επανέλθουν ή αυξηθούν, θα μπορούσαν να έχουν αρνητική επίδραση στην παγκόσμια οικονομική δραστηριότητα, την εταιρική κερδοφορία και τις αποτιμήσεις περιουσιακών στοιχείων.

Η οικονομική κατάσταση του Ομίλου και τα λειτουργικά του αποτελέσματα, καθώς και η στρατηγική και οι οικονομικές του προοπτικές, ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά από γεγονότα εκτός του ελέγχου μας, τα οποία περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται σε, αλλαγές στις κυβερνητικές και οικονομικές πολιτικές πολιτική αστάθεια, στρατιωτικές συγκρούσεις ή γεωπολιτικές εντάσεις που επηρεάζουν τη Νοτιοανατολική Μεσογειακή Ευρώπη και/ή άλλες περιοχές.

⁵ Πηγή: <https://www.whitehouse.gov/fact-sheets/2025/02/fact-sheet-president-donald-j-trump-imposes-tariffs-on-imports-from-canada-mexico-and-china/>.

⁶ [Ministry of Finance of the People's Republic of China - Announcement of the Customs Tariff Commission](#)

⁷ [Ministry of Finance of the People's Republic of China - Announcement of the Customs Tariff Commission](#)

⁸ [Έκθεση Νομισματικής Πολιτικής - Δεκέμβριος 2025](#)

Παρότι ο Όμιλος δεν δραστηριοποιείται στην κατασκευή υλικού και επομένως δεν επηρεάζεται άμεσα από αυτούς τους δασμούς, υπάρχει κίνδυνος έμμεσης επίδρασης μέσω της πελατειακής του βάσης. Οποιαδήποτε διαταραχή στις δραστηριότητές τους θα μπορούσε να επηρεάσει τη ζήτηση για τις υπηρεσίες του. Προς το παρόν, δεν αναμένεται σημαντική αρνητική επίδραση στην κερδοφορία του. Αυτή η εκτίμηση υποστηρίζεται από την περιορισμένη έκθεση της Ελλάδας αναφορικά με τους Αμερικανικούς δασμούς και τις ευνοϊκές μακροοικονομικές προοπτικές, με την ανάπτυξη του ΑΕΠ τόσο για Α' εννιάμηνο του 2025 να ανέρχεται σε 2,0% πάνω από τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%) ενώ τόσο για το 2025 όσο και το 2026 να εκτιμάται σε 2,1%⁹.

2.1.2. Κίνδυνοι που σχετίζονται με τον Όμιλο και τον κλάδο δραστηριότητάς του

1. Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε έναν ταχύτατα μεταβαλλόμενο κλάδο, οι εξελίξεις του οποίου επηρεάζουν τη δυνατότητα της Εταιρείας να διατηρήσει το ρυθμό ανάπτυξής της και την κερδοφορία της. Τυχόν αδυναμία της Εταιρείας να προωθήσει επιτυχώς τα υπάρχοντα προϊόντα ή να αναπτύξει νέα προϊόντα και υπηρεσίες που ανταποκρίνονται στις τεχνολογικές εξελίξεις ενδέχεται να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές του Ομίλου.

Η αγορά της πληροφορικής χαρακτηρίζεται από ταχύτατες μεταβολές, οι οποίες προκύπτουν, μεταξύ άλλων, από την εξέλιξη στα τεχνολογικά πρότυπα και τη μεθοδολογία ανάπτυξης συστημάτων λογισμικού, την εκθετική αύξηση επεξεργαστικής ισχύος με ταυτόχρονη μείωση του κόστους παραγωγής των ηλεκτρονικών υπολογιστών (hardware), από τις αλλαγές στις ανάγκες των πελατών λόγω της ολοένα και μεγαλύτερης διείσδυσης των τεχνολογιών cloud και mobile, από τις μεταβολές στο κανονιστικό πλαίσιο, από την εισαγωγή νέων προϊόντων κ.α. Για να παραμείνει ανταγωνιστική η Εταιρεία, είναι απαραίτητο να συνεχίσει να εξελίσσει, επεκτείνει και καθετοποιεί το μίγμα των προϊόντων της, ενσωματώνοντας τις νέες τεχνολογίες λογισμικού στις λύσεις και προϊόντα-υπηρεσίες που αναπτύσσει και διαθέτει στην αγορά.

Ωστόσο, εάν η Εταιρεία δεν κατορθώσει να ανταποκριθεί στις προκλήσεις που προκύπτουν από την εξέλιξη της τεχνολογίας με τη δημιουργία νέων ή, με την κατάλληλη τροποποίηση των υπάρχοντων προϊόντων και λύσεων της έγκαιρα και οικονομικά ή, αν αποτύχει να ικανοποιεί επαρκώς τις ανάγκες των πελατών της με τα προϊόντα αυτά, τότε είναι πιθανό να επηρεαστεί δυσμενώς η επιχειρηματική δραστηριότητα, τα αποτελέσματα, η χρηματοοικονομική κατάσταση και οι προοπτικές του Ομίλου.

Αντίστοιχα, η OTS, η οποία δραστηριοποιείται στην παροχή λύσεων λογισμικού και υπηρεσιών πληροφορικής, συμπεριλαμβανομένων λύσεων για τον δημόσιο τομέα και τον κλάδο επιχειρήσεων κοινής ωφέλειας, λειτουργεί επίσης σε περιβάλλον έντονης τεχνολογικής εξέλιξης και μεταβαλλόμενων απαιτήσεων των πελατών της. Τυχόν αδυναμία της OTS να προσαρμόζει εγκαίρως τις λύσεις και υπηρεσίες της στις τεχνολογικές εξελίξεις ή να ανταποκρίνεται επαρκώς στις ανάγκες των πελατών της ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές της, και κατ' επέκταση της Εταιρείας.

2. Η Εταιρεία αντλεί το μεγαλύτερο μέρος από τα έσοδά της από περιορισμένο αριθμό πελατών, η μερική ή ταυτόχρονη απώλεια των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιαδώς δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τα έσοδα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου

Ένα σημαντικό κομμάτι των εσόδων της Εταιρείας προέρχεται από έναν περιορισμένο αριθμό πελατών. Πιο συγκεκριμένα, οι 5 μεγαλύτεροι πελάτες της Εταιρείας, οι οποίοι δραστηριοποιούνται στους κλάδους υγείας, δομικών υλικών, διύλισης καθώς και, στον δημόσιο τομέα, αντιπροσώπευαν το 45,5% των εσόδων της Εταιρείας για το 2024 και 31,0% το πρώτο εξάμηνο του 2025. Σε περίπτωση που ο Όμιλος απωλέσει τμήμα ή/και το σύνολο αυτών των σημαντικών πελατών για οποιοδήποτε λόγο, συμπεριλαμβανομένων των

⁹ [Έκθεση Νομισματικής Πολιτικής - Δεκέμβριος 2025](#)

περιπτώσεων αδυναμίας ή απροθυμίας των εν λόγω πελατών να διατηρήσουν ή να επεκτείνουν τη συνεργασία τους με τον Όμιλο ή να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις λόγω επιδείνωσης της οικονομικής τους κατάστασης ή διαφωνιών με τον Όμιλο ή εάν κάποιος ή κάποιιοι από αυτούς τους πελάτες ασκήσει ορισμένα δικαιώματα καταγγελίας που τυχόν συμπεριλαμβάνονται στις συμβάσεις συνεργασίας που έχουν συνάψει με τον Όμιλο και η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να καλύψει την απώλεια των πελατών αυτών με πελάτες αντίστοιχης οικονομικής δυναμικότητας τότε ενδέχεται να απωλέσει σημαντικό τμήμα των εσόδων του Ομίλου και να επηρεαστεί ουσιαδώς δυσμενώς η επιχειρηματική δραστηριότητα, τα έσοδα, τα αποτελέσματα, οι ταμειακές ροές και η χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας και του Ομίλου.

Αντίστοιχα, η OTS αντλεί σημαντικό μέρος των εσόδων της από συγκεκριμένους πελάτες, ιδίως φορείς του δημόσιου τομέα και επιχειρήσεις κοινής ωφέλειας, με τους οποίους διατηρεί μακροχρόνιες συμβάσεις παροχής λογισμικού και υπηρεσιών πληροφορικής. Τυχόν απώλεια ή ουσιαδής μείωση της συνεργασίας με έναν ή περισσότερους από τους εν λόγω πελάτες, για λόγους όπως η μη ανανέωση συμβάσεων, αλλαγές στις προτεραιότητες ψηφιακών επενδύσεων, δημοσιονομικοί περιορισμοί ή αυξημένος ανταγωνισμός, ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τα έσοδα, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της OTS και κατ' επέκταση της Εταιρείας και του Ομίλου.

3. Τυχόν απώλεια αδειών χρήσης λογισμικού τρίτων ή έλλειψη υποστήριξης, επικαιροποίησης, αναβάθμισης ή βελτίωσης αυτού του λογισμικού, ή/και απώλεια αδειών χρήσης λοιπών δικαιωμάτων βιομηχανικής ή πνευματικής ιδιοκτησίας ή συγγενικών δικαιωμάτων συνδεδεμένων άμεσα ή έμμεσα με τα προϊόντα και τις υπηρεσίες λογισμικού που προσφέρει η Εταιρεία, καθώς επίσης ενδεχόμενη αδυναμία της Εταιρείας να ανανεώνει τις συμβάσεις με τους βασικούς προμηθευτές της ή να επεκτείνει τις συμβάσεις αυτές για νέα προγράμματα λογισμικού πληροφορικής ή νέες υπηρεσίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της Εταιρείας.

Η Εταιρεία έχει συνάψει στρατηγικές συμμαχίες με διεθνείς εταίρους, που πρωτοστατούν στην ανάπτυξη λογισμικών ενδοεπιχειρησιακής λειτουργίας και οργάνωσης (ERP). Συγκεκριμένα, βασικός συνεργάτης της Εταιρείας είναι η SAP Hellas S.A., θυγατρική του πολυεθνικού ομίλου SAP, ο οποίος κατέχει ηγετική θέση στην παγκόσμια αγορά λογισμικού ενδοεπιχειρησιακής λειτουργίας και οργάνωσης. Ως «SAP Platinum Partner», η Εταιρεία έχει αποκτήσει εμπειρία στην υλοποίηση σημαντικών και πολυσύνθετων έργων SAP στην Ελλάδα. Παράλληλα, η Εταιρεία αποτελεί στρατηγικό συνεργάτη της Microsoft Corporation, από την οποία η Εταιρεία έχει λάβει πιστοποίηση ως «Microsoft Certified Business Solution Partner». Συγκεκριμένα, η Εταιρεία διαθέτει εκτεταμένη εμπειρία στην εγκατάσταση και παραμετροποίηση του προϊόντος Microsoft Dynamics NAV. Στο πλαίσιο της συνεργασίας της με τη Microsoft, η Εταιρεία αποτελεί αντιπρόσωπο στην Ελλάδα, σε μη αποκλειστική βάση, της διεθνούς λύσης για επιχειρήσεις λιανικής LS RETAIL. Κεφαλαιοποιώντας την μεγάλη της εμπειρία στην παροχή λύσεων Επιχειρηματικής Ευφυΐας (Business Analytics) και Διαχείρισης Επιχειρησιακής Απόδοσης (Enterprise Performance Management), η Εταιρεία είναι συνεργάτης της Tableau, κορυφαίας πλατφόρμας ανάλυσης δεδομένων, μέλος της Salesforce.

Συνεπώς, τα προϊόντα και οι εφαρμογές λογισμικού της Εταιρείας και η παροχή των ολοκληρωμένων επιχειρησιακών και συμβουλευτικών λύσεων αναπτύσσονται και διατίθενται στους πελάτες της Εταιρείας βάσει λογισμικών τρίτων-προμηθευτών της Εταιρείας. Η άδεια χρήσης των σχετικών προϊόντων και εφαρμογών λογισμικού παραχωρείται στην Εταιρεία από τους τρίτους-προμηθευτές της, βάσει συμβάσεων συνεργασίας, οι οποίες είναι στην πλειονότητά τους αόριστης διάρκειας και περιέχουν τους συνήθεις για αυτού του είδους συμβάσεων όρους. Ως εκ τούτου, η επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας είναι εξαρτημένη από τις άδειες χρήσης λογισμικού που έχει λάβει από τρίτους και τη διατήρηση της συνεργασίας της με αυτούς ώστε να παρέχει υπηρεσίες ολοκληρωμένων επιχειρησιακών λύσεων και συμβουλευτικής.

Τυχόν έκτακτα γεγονότα, πέραν του ελέγχου της Εταιρείας, δύναται να μεταβάλλουν τους όρους συνεργασίας με τους διεθνείς εταίρους της, ή ακόμα και να οδηγήσουν σε πρόωρη διακοπή ή μη ανανέωση της συνεργασίας

μαζί τους, ή μη επέκταση σε νέα λογισμικά και νέες υπηρεσίες συμβουλευτικής και υποστήριξης ενδοεπιχειρησιακής οργάνωσης. Για παράδειγμα, οι άδειες λογισμικού των αντισυμβαλλόμενων μπορεί να μην συνεχίσουν να είναι διαθέσιμες με εμπορικά εύλογους όρους και, ως εκ τούτου, η Εταιρεία να πρέπει να αυξήσει τα έξοδα της προκειμένου να συνεχίσει να παρέχει τις υπηρεσίες και τα προϊόντα λογισμικού προς τους πελάτες της, ιδίως σε περίπτωση που αντίστοιχο λογισμικό δε διατίθεται από έτερο προμηθευτή σε εύλογους όρους αγοράς. Σε περίπτωση καταγγελίας ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο λύσης της συμβατικής σχέσης της Εταιρείας με τους τρέχοντες προμηθευτές της, ενδέχεται να προκληθούν καθυστερήσεις μέχρι το αντίστοιχο λογισμικό να αδειοδοτηθεί από άλλο τρίτο μέρος και ενσωματωθεί στο λογισμικό της Εταιρείας και, ως εκ τούτου, δεν μπορεί να αποκλειστεί το ενδεχόμενο η Εταιρεία να παραβεί συμβατικές υποχρεώσεις της έναντι των πελατών της.

Όλα τα ανωτέρω, ενδέχεται να προκαλέσουν αυξημένα κόστη, απώλεια εσόδων ή καθυστερήσεις, οι οποίες με τη σειρά τους θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιαστικά δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη ρευστότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της Εταιρείας. Παρά το γεγονός ότι η Εταιρεία δεν είναι αποκλειστικός συνεργάτης των εταιρειών SAP και Microsoft, θεωρεί ότι η χρόνια και άριστη συνεργασία που έχει με τους προμηθευτές αυτούς καθιστά τον εν λόγω κίνδυνο περιορισμένης έντασης.

Αντίστοιχα, η OTS αναπτύσσει και διαθέτει ιδιόκτητες εφαρμογές λογισμικού και εξειδικευμένες λύσεις πληροφορικής, οι οποίες σε ορισμένες περιπτώσεις βασίζονται ή διαλειτουργούν με τεχνολογικές πλατφόρμες τρίτων προμηθευτών. Τυχόν μεταβολές στο τεχνολογικό οικοσύστημα εντός του οποίου λειτουργούν οι λύσεις της, περιορισμοί στη διαλειτουργικότητα, μεταβολές στους όρους συνεργασίας με προμηθευτές ή καθυστερήσεις στην αναβάθμιση των ιδιόκτητων προϊόντων της ενδέχεται να επηρεάσουν την ικανότητα της OTS να παρέχει αποτελεσματικά τις υπηρεσίες της, να οδηγήσουν σε αυξημένα κόστη ή καθυστερήσεις στην υλοποίηση έργων και, κατ' επέκταση, να επηρεάσουν δυσμενώς τη δραστηριότητα, τα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική της κατάσταση, καθώς και της Εταιρείας και του Ομίλου.

4. Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε πιστωτικό κίνδυνο των πελατών της, συμπεριλαμβανόμενων φορέων του Δημοσίου Τομέα και επομένως, τυχόν αδυναμία καταβολής του συμβατικού τιμήματος από τους πελάτες της, καταγγελία ή επαναδιαπραγμάτευση των όρων των συμβάσεων από πλευράς των πελατών της, με όρους δυσμενέστερους για την Εταιρεία, ενδέχεται να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές της Εταιρείας

Οι κύριοι πελάτες της Εταιρείας είναι μεγάλες εταιρείες και πολυεθνικοί όμιλοι, ωστόσο το τμήμα διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου της Εταιρείας αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα των πελατών λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική τους κατάσταση, τη συνέπεια αποπληρωμής σε προηγούμενες χρήσεις και λοιπές παραμέτρους. Τα πιστωτικά όρια καθορίζονται σύμφωνα πάντα με τα όρια που καθορίζει η Διοίκηση.

Επιπρόσθετα, ενδεχόμενη ουσιαστική αλλαγή στους όρους συνεργασίας ή τυχόν διακοπή της συνεργασίας ή απώλεια της συνεργασίας για οποιοδήποτε λόγο, τμήματος ή του συνόλου των κύριων πελατών της Εταιρείας (για το 2024, 45,5% των εσόδων της Εταιρείας προέρχεται από τους 5 μεγαλύτερους πελάτες της ενώ το αντίστοιχο ποσοστό για την 30.06.2025 ανέρχεται σε 31,0%, και τυχόν αδυναμία της Εταιρείας να καλύψει την απώλεια τους δύναται να επηρεάσει αρνητικά, βραχυπρόθεσμα τουλάχιστον, τα αποτελέσματα της. Το ύψος του δανεισμού της με ημερομηνία 30.06.2025 ανήλθε σε €1.049 χιλ.

Συνεπώς, μια ύφεση της ελληνικής οικονομίας και μια έλλειψη ρευστότητας της εγχώριας αγοράς θα επηρέαζε, μεταξύ άλλων, και τους πελάτες της Εταιρείας, θα εγκυμονούσε κινδύνους για τυχόν επισφάλειες, γεγονότα που ενδέχεται να επηρέαζαν την επιχειρηματική δραστηριότητα, τα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές της Εταιρείας. Η Εταιρεία θεωρεί ότι το γεγονός ότι συνεργάζεται με πολλούς πελάτες περιορίζει μεν τον εν λόγω κίνδυνο αλλά συνεχίζει να υφίσταται εξάρτηση από συγκεκριμένους πελάτες.

Αντίστοιχα, η OTS είναι εκτεθειμένη σε πιστωτικό κίνδυνο που απορρέει από τους πελάτες της, συμπεριλαμβανομένων φορέων του δημοσίου τομέα και οργανισμών κοινής ωφέλειας. Ενδεχόμενες καθυστερήσεις στην είσπραξη απαιτήσεων από πελάτες του ιδιωτικού τομέα, μεταβολές στους όρους πληρωμής, δημοσιονομικοί περιορισμοί ή καθυστερήσεις εκπλήρωσης συμβατικών υποχρεώσεων από πελάτες δημοσίου τομέα ενδέχεται να οδηγήσουν σε αυξημένες επισφάλειες ή ανάγκες κεφαλαίου κίνησης και να επηρεάσουν δυσμενώς τη ρευστότητα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της OTS, και κατ' επέκταση της Εταιρείας και του Ομίλου.

Με δεδομένο ότι το Ελληνικό Δημόσιο στο παρελθόν έχει καθυστερήσει να εκπληρώσει εγκαίρως τις χρηματικές του υποχρεώσεις έναντι των προμηθευτών του, σε περίπτωση που κάτι αντίστοιχο επαναληφθεί και δεν καταβάλει εγκαίρως τις πληρωμές προς την Εταιρεία βάσει των υπογεγραμμένων συμβάσεων ή σε περίπτωση που ζητήσει να ενεργοποιηθεί κάποια ρήτρα αναφορικά με την καταβολή των υποχρεώσεων σε μεταγενέστερο από το συμφωνηθέν χρονικό διάστημα, αυτό θα έχει άμεση επίπτωση στα ταμειακά διαθέσιμα της OTS, προκειμένου με τη σειρά της να καλύψει τις τρέχουσες υποχρεώσεις της, με αποτέλεσμα να επηρεαστούν αρνητικά τα οικονομικά αποτελέσματα και η χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου.

5. Η Εταιρεία συμβάλλεται με οργανισμούς και άλλους φορείς του Ελληνικού Δημοσίου έναντι των οποίων, η Εταιρεία, συνάπτοντας δημόσιες συμβάσεις έργου ή παροχής υπηρεσιών, δεσμεύεται επιπρόσθετα από τις διατάξεις της ελληνικής και ενωσιακής νομοθεσίας περί δημοσίων συμβάσεων οι οποίες διέπουν τους όρους των σχετικών δημόσιων διαγωνισμών και οι οποίες ενδέχεται να προβλέπουν ρυθμίσεις που επαυξάνουν τις οικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας, στο πλαίσιο των δημοσίων συμβάσεων που έχει συνάψει ή θα συνάψει στο μέλλον, σε περίπτωση δυσμενούς μεταβολής της δημοσιονομικής κατάστασης της χώρας.

Τμήμα των πελατών του Ομίλου και της Εταιρείας (18,60% και 21,38% για το 2024, 17,0% και 19,2% του συνολικού κύκλου εργασιών της Εταιρείας αντιστοίχως για την 30.06.2025) αποτελούν φορείς του Ελληνικού Δημοσίου (ΔΕΗ, Κοινωνία της Πληροφορίας, Γενική Γραμματεία Πληροφοριακών Συστημάτων, ΕΥΔΑΠ, δημόσια νοσοκομεία κ.λπ.) οι οποίοι δρουν ως αναθέτουσες αρχές στο πλαίσιο δημοσίων διαγωνισμών για την παροχή υπηρεσιών ή την εκτέλεση έργων. Προκειμένου η Εταιρεία να αναλάβει την υποχρέωση παροχής των υπηρεσιών/εκτέλεσης των έργων πρέπει να συμμετάσχει στους αντίστοιχους δημόσιους διαγωνισμούς και να δεσμευτεί από τις προσυμβατικές υποχρεώσεις που θεσπίζουν οι όροι των διαγωνισμών (πχ. κατάθεση εγγυητικής επιστολής συμμετοχής). Στη συνέχεια εφόσον ένας διαγωνισμός κατακυρωθεί υπέρ της Εταιρείας και καθόλη τη διάρκεια παροχής των υπηρεσιών/εκτέλεσης του έργου, η Εταιρεία οφείλει να τηρεί πέρα από τους όρους της σχετικής σύμβασης ανάθεσης και τη νομοθεσία περί δημοσίων συμβάσεων. Η τελευταία ενδέχεται να παραχωρεί στην αναθέτουσα δημόσια αρχή αυξημένες εξουσίες και να τη θέτει σε πλεονεκτική θέση όπως ενδεικτικά να παρέχει το δικαίωμα προαίρεσης στην αναθέτουσα δημόσια αρχή για μονομερή παράταση για συγκεκριμένο χρονικό διάστημα της διάρκειας των σχετικών συμβάσεων παροχής υπηρεσιών ή εκτέλεσης έργου χωρίς επιπρόσθετο τίμημα, επαυξάνοντας με τον τρόπο αυτό τις υποχρεώσεις της Εταιρείας.

6. Τυχόν τεχνική αστοχία ή διακοπή της λειτουργίας των συστημάτων πληροφορικής, για λόγους οφειλόμενους στην Εταιρεία, ή στους προμηθευτές της ή σε άλλα τρίτα πρόσωπα που στοχεύουν στην κακόβουλη αλλοίωση των συστημάτων πληροφορικής και στην παραβίαση της ασφάλειας τους μέσω κυβερνοεπιθέσεων, ή ακόμη και σε τυχαίους εξωγενείς παράγοντες ή λόγους ανωτέρας βίας θα μπορούσε να επιδράσει αρνητικά στην ομαλή λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου και να οδηγήσει στην πλημμελή εκπλήρωση ή αδυναμία εκπλήρωσης των συμβατικών υποχρεώσεων που η Εταιρεία ή οι θυγατρικές της έχουν αναλάβει τόσο έναντι των προμηθευτών της όσο και έναντι των πελατών της, ιδίως σε περιπτώσεις που η Εταιρεία ή οι θυγατρικές της έχουν εγγυηθεί την καλή λειτουργία ή την καλή εκτέλεση των προσφερόμενων έργων ή υπηρεσιών. Τα γεγονότα αυτά ενδέχεται περαιτέρω να δημιουργήσουν υποχρεώσεις αποζημίωσης των πληττόμενων προσώπων, οι οποίες μπορεί να μην καλύπτονται πλήρως από τις ασφαλιστικές συμβάσεις που

έχει συνάψει η Εταιρεία για την κάλυψη αυτών των κινδύνων, ενώ επίσης ενδέχεται να προκαλέσουν βλάβη στη φήμη της Εταιρείας

Η Εταιρεία βασίζεται στα συστήματα πληροφορικής της και στα συστήματα λογισμικού τρίτων για την ομαλή και αποδοτική λειτουργία της και την εκπλήρωση των συμβατικών υποχρεώσεων που έχει αναλάβει έναντι των πελατών της. Επιπλέον, η νέα θυγατρική εταιρεία OTS διαθέτει δικά της συστήματα λογισμικού τα οποία καλύπτουν ένα ευρύ φάσμα υπηρεσιών και εξειδικευμένων λύσεων. Παρά το γεγονός πως η Εταιρεία και οι θυγατρικές της τηρούν όλα τα μέτρα προστασίας των συστημάτων πληροφορικής, των λογισμικών και των αρχείων, οποιαδήποτε τεχνική αστοχία ή διακοπή λειτουργίας, είτε από κακόβουλες ενέργειες ή για λόγους ανωτέρας βίας ή από τυχαίους εξωγενείς παράγοντες ή επιτυχής κυβερνοεπίθεση, είτε σε συστήματα της ίδιας είτε σε υποδομές τρίτων συνεργατών, προμηθευτών ή πελατών, θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά την εύρυθμη λειτουργία τους και τη δυνατότητά τους να τηρούν τις συμβατικές υποχρεώσεις τους. Αυξημένες απειλές κατά της ασφάλειας των συστημάτων πληροφορικής και πιο εξελιγμένα μέσα ηλεκτρονικού εγκλήματος, αποτελούν δυνητικό κίνδυνο για την ασφάλεια των συστημάτων πληροφορικής και των λογισμικών της Εταιρείας, καθώς και για την εμπιστευτικότητα, τη διαθεσιμότητα και την ακεραιότητα των δεδομένων.

Αν τα συστήματα πληροφορικής, τα ηλεκτρονικά δίκτυα ή οι συνεργαζόμενοι φορείς, αδυνατούν να λειτουργήσουν σωστά ή εάν η Εταιρεία ή οι θυγατρικές της υποστούν απώλεια ή διαρροή επιχειρηματικών ή οικονομικών πληροφοριών, που οφείλεται σε οποιαδήποτε αιτία και τυχόν εφεδρικά συστήματα απρόσκοπτης λειτουργίας δεν αντιμετωπίσουν αποτελεσματικά και έγκαιρα τα γενεσιουργά αίτια, η Εταιρεία ενδέχεται να αντιμετωπίσει δυσκολίες στην καλή λειτουργία τους και στην καλή εκτέλεση των προσφερόμενων έργων ή υπηρεσιών, οι οποίες μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά τη φήμη και τις οικονομικές επιδόσεις της.

Παρότι η Εταιρεία και η νέα θυγατρική OTS, έχουν συνάψει ασφαλιστικές συμβάσεις που καλύπτουν ανάλογους κινδύνους και οι οποίες αφορούν στους καθιερωμένους και γνωστούς κινδύνους της αγοράς, ενδέχεται να επέλθει κάποιος κίνδυνος για τον οποίο δεν υπάρχει ανάλογη ασφαλιστική κάλυψη, είτε η ζημιά υπερβαίνει το όριο ασφάλισης. Επιπρόσθετα, δεν αποκλείεται στο μέλλον να παύσουν να είναι διαθέσιμες κάποιες καλύψεις για κινδύνους κατά των οποίων η Εταιρεία είναι ασφαλισμένη σήμερα. Στην έκταση που η ασφαλιστική κάλυψη δεν επαρκεί για να καλύψει τις αποζημιώσεις των πληττόμενων προσώπων, ολικά ή μερικά, τα οικονομικά αποτελέσματα και η χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά.

7. Παραβίαση των διατάξεων περί πνευματικής ή βιομηχανικής ιδιοκτησίας ή/και της νομοθεσίας περί προστασίας των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα ή/και των συμβατικών υποχρεώσεων περί εμπιστευτικότητας και τήρησης απορρήτων, από την Εταιρεία, ή/και τους υπεργολάβους της, ή/και τους πελάτες της στις περιπτώσεις που οι παραβιάσεις από τα πρόσωπα αυτά καταλογίζονται στη δράση της Εταιρείας βάσει των συμβατικών δεσμεύσεων που έχει αναλάβει η Εταιρεία ή βάσει του εκάστοτε εφαρμοζόμενου νομοθετικού πλαισίου ενδέχεται να οδηγήσει σε υποχρέωση της Εταιρείας να αποζημιώσει τα θιγόμενα πρόσωπα, ή/και να γεννά δικαίωμα στους αντισυμβαλλόμενους της Εταιρείας να καταγγείλουν τις αντίστοιχες συμβάσεις, ή/και να συνεπάγεται την επιβολή προστίμων ή άλλων διοικητικών κυρώσεων.

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο ισχυρισμού τρίτων ότι τα προϊόντα της χρησιμοποιούν πνευματική ιδιοκτησία που προέρχεται από αυτούς ή από τα προϊόντα τους χωρίς τη συγκατάθεση ή την άδεια τους ή ότι αυτή ή οι πελάτες της παραβιάζουν τους όρους των αδειών χρήσης λογισμικού που τους έχουν παρασχεθεί. Επίσης, η Εταιρεία μπορεί να αποτελέσει αντικείμενο ισχυρισμών περί παραβίασης της νομοθεσίας προστασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα ή/και περί εμπιστευτικότητας και τήρησης απορρήτων. Ο κίνδυνος αυτός αυξάνεται από το γεγονός ότι η Εταιρεία χρησιμοποιεί σε πολλά έργα της υπεργολάβους, τις δραστηριότητες των οποίων δεν είναι σε θέση να ελέγξει πλήρως. Κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υφίστανται εκκρεμείς δικαστικές ή εξωδικαστικές διαφορές σε σχέση με τα ανωτέρω που θα μπορούσαν να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση και στα αποτελέσματα της Εταιρείας. Σε περίπτωση που στο μέλλον εγερθούν κατά της Εταιρείας από τρίτους αξιώσεις και ισχυρισμοί αναφορικά με

παραβάσεις δικαιωμάτων πνευματικής ή βιομηχανικής ιδιοκτησίας ή/και της νομοθεσίας περί προστασίας των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα ή/και των συμβατικών υποχρεώσεων περί εμπιστευτικότητας και τήρησης απορρήτων από την ίδια ή από υπεργολάβους της ή πελάτες της, η αντίκρουση των οποίων είναι συχνά χρονοβόρα, δαπανηρή και η επίλυση ή ο διακανονισμός τους συχνά προκαλεί σημαντική εκτροπή της προσοχής της διοίκησης της Εταιρείας, ενδέχεται να υπάρξει σημαντική βλάβη στη φήμη της Εταιρείας καθώς επίσης και ανάγκη σχηματισμού σχετικών προβλέψεων.

Σε περίπτωση, δε, που οι εν λόγω διαμάχες αποβούν εις βάρος της Εταιρείας, η Εταιρεία ενδέχεται να υποχρεωθεί να αποζημιώσει τα θιγόμενα μέρη, να της επιβληθούν πρόστιμα ή άλλες διοικητικές κυρώσεις, με αποτέλεσμα να επηρεαστούν δυσμενώς η λειτουργία της, τα αποτελέσματα και η χρηματοοικονομική της κατάσταση.

8. Η Εταιρεία στο πλαίσιο της στρατηγικής ανάπτυξης και διεύρυνσης των δραστηριοτήτων της προβαίνει διαχρονικά σε εξαγορές εταιρειών με συναφές αντικείμενο δραστηριότητας με πιο πρόσφατη τον Ιούλιο 2025 με την απόκτηση της θυγατρικής της στη Ρουμανία και το 2026 με την απόκτηση της OTS. Παρόλο που η Εταιρεία διαθέτει απαιτούμενη εμπειρία και οργανωτική ικανότητα για την ενσωμάτωση εταιρειών στον Όμιλο που συμβάλλουν στην ανάπτυξη και τη διεύρυνση του χαρτοφυλακίου προϊόντων της, ενδέχεται από τις συνεχείς εταιρικές μεταβολές η διαδικασία λειτουργικής ενσωμάτωσης να απαιτήσει μεγαλύτερο χρονικό διάστημα από το αναμενόμενο με αποτέλεσμα να υφίσταται το ενδεχόμενο να υπάρξουν ουσιώδεις αρνητικές συνέπειες στα αποτελέσματα και την κερδοφορία της Εταιρείας

Στις 04.07.2025 αποκτήθηκε το 95% της Ρουμάνικης «Smart UX Development S.R.L.» (με δικαίωμα εξαγοράς για το υπόλοιπο 5% έως 31.12.2027) ενώ στις 15.01.2026 η συμμετοχή στη «Smart UX» αυξήθηκε σε 97% μέσω δικαιώματος προαίρεσης αγοράς. Αντίστοιχα στις 19 Μαρτίου 2026, η Εταιρεία ολοκλήρωσε την εξαγορά του συνόλου των μετοχών της εταιρείας OTS.

Παρόλο που η Εταιρεία διαθέτει εμπειρία και τεχνογνωσία στην ενσωμάτωση εταιρειών στον Όμιλο, η διαδικασία λειτουργικής και οργανωτικής ενσωμάτωσης ενδέχεται να παρουσιάσει δυσκολίες. Ειδικότερα, η εναρμόνιση επιχειρησιακών διαδικασιών, εταιρικών πολιτικών και κουλτούρας και διαχείρισης ανθρώπινου δυναμικού, η ενοποίηση πληροφοριακών συστημάτων, καθώς και η επίτευξη των αναμενόμενων συνεργειών, ενδέχεται να απαιτήσουν μεγαλύτερο χρονικό διάστημα από το αναμενόμενο ή να οδηγήσουν σε προσωρινές δυσχέρειες στην ενσωμάτωση.

Σε περίπτωση που η ενσωμάτωση των εξαγορασθεισών εταιρειών, συμπεριλαμβανομένης της OTS, δεν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τον επιχειρησιακό σχεδιασμό της Διοίκησης ή εντός του προβλεπόμενου χρονικού διαστήματος, ενδέχεται να προκύψουν αρνητικές επιπτώσεις στη λειτουργική αποδοτικότητα, στα αποτελέσματα, στη χρηματοοικονομική κατάσταση και στις προοπτικές της Εταιρείας και του Ομίλου.

9. Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε ένα κλάδο με σημαντικό ανταγωνισμό η ένταση του οποίου είναι διαρκώς αυξανόμενη ενώ οι λύσεις και υπηρεσίες που προσφέρει βασίζονται σε προϊόντα λογισμικού για τα οποία έχει μη αποκλειστική χρήση. Τυχόν αδυναμία ανανέωσης ή καθυστέρηση ανανέωσης των αδειών, ή ανανέωση των αδειών με πιο δυσμενείς όρους έναντι των ανταγωνιστών της ενδέχεται να οδηγήσει σε πιο επιθετική τιμολογιακή πολιτική των ανταγωνιστών της για τα παρόμοια προϊόντα λογισμικού κάτι το οποίο θα μπορούσε να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές του Ομίλου

Ο κλάδος της πληροφορικής χαρακτηρίζεται από αυξανόμενο ανταγωνισμό, ο οποίος τροφοδοτείται, μεταξύ άλλων από την καινοτομία για την προσφορά εξειδικευμένων λύσεων οι οποίες καλύπτουν υφιστάμενες και νέες ανάγκες, αλλά και από την προσφορά από ανταγωνίστριες εταιρείες οι οποίες προσφέρουν αντίστοιχες λύσεις με παρόμοια χαρακτηριστικά με αυτά που προσφέρει η Εταιρεία προς το πελατολόγιο της.

Παρότι η Εταιρεία όπως αναφέρεται ανωτέρω, έχει συνάψει στρατηγικές συμμαχίες με διεθνείς εταίρους και έχει μακροχρόνιες συνεργασίες με αρκετούς προμηθευτές της, αντίστοιχες συμφωνίες για τη χρήση του ίδιου λογισμικού όπως για παράδειγμα το λογισμικό SAP, έχουν συνάψει και οι ανταγωνιστές της.

Τυχόν αδυναμία της Εταιρείας για την έγκαιρη ανανέωση των αδειών χρήσης των αδειών λογισμικού ή για την ανανέωση με τους ίδιους ή περισσότερο επωφελείς όρους έναντι των ανταγωνιστών της, θα μπορούσε να προκαλέσει την αύξηση του κόστους των προσφερόμενων υπηρεσιών της με συνέπεια να καταστεί λιγότερο ανταγωνιστική έναντι των υπολοίπων εταιρειών πληροφορικής και να επηρεαστεί ουσιαστικά δυσμενώς η δραστηριότητα, το μερίδιο αγοράς της, η ρευστότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και οι προοπτικές της Εταιρείας.

10. Η Εταιρεία βασίζεται στην ικανότητα και εξειδίκευση των μελών της ανώτερης διοίκησης ή άλλων βασικών υπαλλήλων για την αποτελεσματικότητα των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της και την επίτευξη των στρατηγικών της στόχων. Σε περίπτωση που η Εταιρεία απωλέσει τις υπηρεσίες των μελών της ανώτερης διοίκησης ή άλλων βασικών υπαλλήλων ή αν δεν είναι σε θέση να προσελκύσει ή να διατηρήσει ειδικευμένα στελέχη, ή να τους παρέχει διαρκή και εξειδικευμένη επιμόρφωση σε υφιστάμενα ή νέα προγράμματα λογισμικού, υφίσταται το ενδεχόμενο να υπάρξουν ουσιαστικές αρνητικές συνέπειες στα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές της Εταιρείας

Η διοίκηση και η λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου στηρίζονται σε ομάδα έμπειρων στελεχών και εξειδικευμένου προσωπικού, με αντικειμενικό σκοπό την εύρυθμη λειτουργία της, την παροχή υπηρεσιών υψηλής ποιότητας, και την υλοποίηση των στρατηγικών της στόχων. Τυχόν απώλεια στελεχών της ανώτερης διοίκησης ή άλλων βασικών υπαλλήλων, θα έχει ως αποτέλεσμα την απώλεια γνώσεων, εμπειρίας και τεχνογνωσίας με συνέπεια την αύξηση του κόστους πρόσληψης και κατάρτισης νέων στελεχών ή/και υπαλλήλων. Σημειώνεται, σχετικά, ότι κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υφίστανται εκκρεμείς δικαστικές ή εξωδικαστικές διαφορές μεταξύ της Εταιρείας και των στελεχών και υπαλλήλων της.

Η επιτυχία της Εταιρείας εξαρτάται, επίσης, σε μεγάλο βαθμό από τη συνεχή ικανότητα να προσλαμβάνει, να εκπαιδεύει και να διατηρεί ιδιαίτερα εξειδικευμένο προσωπικό. Η Εταιρεία ενδέχεται να μην είναι σε θέση να βρει άμεσα πρόσθετο εξειδικευμένο προσωπικό ή/και να αντικαταστήσει τους αποχωρήσαντες, ενώ η ένταξη νέου προσωπικού στην Εταιρεία ενδέχεται να διαταράξει την ομαλή λειτουργία της ή να αποβεί χρονοβόρα. Συνεπώς, η αδυναμία της Εταιρείας και του Ομίλου να προσελκύσει και να διατηρήσει υψηλά εξειδικευμένο προσωπικό, ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τη δραστηριότητα της, τα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική της κατάσταση.

11. Η Εταιρεία απέκτησε την 19.03.2026 το σύνολο (100%) του μετοχικού κεφαλαίου της OTS κατόπιν της από 09.02.2026 σύμβασης ανταλλαγής μετοχών που είχε υπογράψει με τους Μετόχους OTS. Η αποτίμηση της OTS βασίστηκε, μεταξύ άλλων, σε παραδοχές και εκτιμήσεις σχετικά με τις μελλοντικές οικονομικές επιδόσεις της εταιρείας, τις προοπτικές της αγοράς στην οποία δραστηριοποιείται, την αναμενόμενη ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της, καθώς και τις προσδοκώμενες συνέργειες από την ενσωμάτωσή της στον Όμιλο. Σε περίπτωση που δεν επαληθευθούν οι ανωτέρω προβλέψεις υφίσταται το ενδεχόμενο να υπάρξουν ουσιαστικές αρνητικές συνέπειες στα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές της Εταιρείας.

Η Εταιρεία υπέγραψε την από 09.02.2026 σύμβαση ανταλλαγής μετοχών με την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Blue Ventures Ανώνυμη Εταιρεία», την εταιρεία με την επωνυμία «SHUB HOLDING LIMITED», την εταιρεία με την επωνυμία «RED ARROW HOLDINGS LTD» και την κ. Δέσποινα Παπαϊωάννου (από κοινού, οι «Μέτοχοι OTS»), για την απόκτηση από την Εταιρεία δύο εκατομμυρίων πεντακοσίων εξήντα πέντε χιλιάδων

(2.565.000) μετοχών εκδόσεως της OTS, που αντιστοιχούν στο σύνολο (100%) του μετοχικού κεφαλαίου της OTS (οι «Μετοχές OTS»), με αντάλλαγμα την έκδοση νέων μετοχών της Εταιρείας στους Μετόχους OTS.

Για την εξακρίβωση της αξίας των Μετοχών OTS συντάχθηκε η από 09.02.2026 έκθεση αποτίμησης της ελεγκτικής εταιρείας «BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.», η οποία δημοσιεύτηκε στο ΓΕΜΗ την 16.03.2026 και από την οποία προκύπτει ότι η αξία των Μετοχών OTS κατά την ημερομηνία της αποτίμησης αποτιμάται σε €46,9 εκατ. (€18,30 ανά Μετοχή OTS).

Εν συνεχεία, το ΔΣ, κατόπιν της από 02.03.2026 εξουσιοδότησης από τη Γενική Συνέλευση, με την από 17.03.2026 απόφασή του, προέβη, λαμβάνοντας υπόψιν την έκθεση αποτίμησης, σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των €3,7 εκατ., με εισφορά εις είδος σύμφωνα με τα άρθρα 17 και 24 παρ. 1 (β) του Ν. 4548/2018 και τις διατάξεις του Μέρους Δ του Ν.5162/2024 (άρθρα 47-56) περί ανταλλαγής εταιρικών συμμετοχών και ειδικότερα με εισφορά του 100% των Μετοχών OTS (εισφορά σε είδος) και η Εταιρεία προέβη σε έκδοση συνολικά 9.203.824 μετοχών εκδόσεως της Εταιρείας, (οι «Νέες Μετοχές») στους Μετόχους OTS («Αύξηση» ή «ΑΜΚ»).

Παρόλο που η Εταιρεία διαθέτει σημαντική γνώση και εμπειρία στην απόκτηση εταιρειών με ομοειδές αντικείμενο, προβαίνοντας σε ενδεδειγμένους ελέγχους για τη διαπίστωση της εμπορικής αξίας τους, και έχει ολοκληρώσει με επιτυχία αντίστοιχες συναλλαγές στο παρελθόν, ενδεχόμενη επιδείνωση των συνθηκών όπως π.χ. η επιδείνωση του μακροοικονομικού περιβάλλοντος ή αύξηση των γεωπολιτικών εντάσεων θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τη συνολική οικονομική δραστηριότητα και κατά συνέπεια τις προοπτικές και την υλοποίηση του επιχειρηματικού σχεδίου της OTS, με συνέπεια τη μη επαλήθευση των παραδοχών και των προσδοκιών, που ελήφθησαν υπόψη κατά την αποτίμηση και τον επιχειρηματικό σχεδιασμό και ενδέχεται να προκύψει ανάγκη αναγνώρισης ζημιών απομείωσης της σχετικής υπεραξίας. Μια τέτοια εξέλιξη θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα και την καθαρή θέση της Εταιρείας και του Ομίλου.

12. Μη συμμόρφωση ή έγκαιρη εναρμόνιση με το εκάστοτε ρυθμιστικό, φορολογικό, εργατικό και γενικά το νομοθετικό πλαίσιο από την Εταιρεία, ή/και τις θυγατρικές της, τις συμβατικές δεσμεύσεις που έχουν αναλάβει ενδέχεται να οδηγήσει θα μπορούσε να επιφέρει πλήγμα στην αξιοπιστία της, μείωση των ανανεώσεων στα ετήσια συμβόλαια υποστήριξης και μείωση του ρυθμού αύξησης των νέων πωλήσεων.

Οι συνεχείς αλλαγές στην Ελληνική νομοθεσία και στο ρυθμιστικό περιβάλλον απαιτούν την άμεση προσαρμογή των πληροφοριακών συστημάτων των επιχειρήσεων έτσι ώστε να είναι απόλυτα εναρμονισμένα με τις ισχύουσες φορολογικές και άλλες διατάξεις. Η ταχύτητα και η συχνότητα αυτών των αλλαγών αλλά πολύ περισσότερο η σχεδόν άμεση χρονικά υποχρεωτική εφαρμογή τους αποτελεί πάντοτε έναν παράγοντα κινδύνου για τις εταιρείες ανάπτυξης επιχειρησιακού λογισμικού. Κανονιστικές και νομοθετικές μεταβολές όπως ενδεικτικά μεταβολές στο θεσμικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία των ΟΤΑ/Δημοσίου (π.χ. ψηφιακή διακυβέρνηση, πρωτόκολλα διαλειτουργικότητας) δύνανται να απαιτήσουν εκτεταμένες προσαρμογές λογισμικού και διαδικασιών, με αντίστοιχο κόστος και κίνδυνο καθυστερήσεων. Τόσο η Εταιρεία όσο και OTS στην Ελλάδα δραστηριοποιούνται σε αυτό το πολύπλοκο ρυθμιστικό περιβάλλον.

Πιο συγκεκριμένα η OTS δραστηριοποιείται στην ανάπτυξη λογισμικού & πληροφορικών συστημάτων και τις λύσεις για έξυπνες πόλεις (smart cities) τόσο σε φορείς του δημοσίου τομέα όσο και προς επιχειρήσεις τα οποία πρέπει να εναρμονίζονται με το εκάστοτε ρυθμιστικό, φορολογικό, εργατικό και γενικά νομοθετικό πλαίσιο. Σημειώνεται ότι περίπου 60% του κύκλου εργασιών της με ημερομηνία 30.06.2026 προέρχεται από τη δραστηριότητά που σχετίζεται με λογισμικά της εταιρείας που επηρεάζονται συχνά από αλλαγές στο θεσμικό πλαίσιο της χώρας.

Η τυχόν αδυναμία σωστής, ολοκληρωμένης και άμεσης προσαρμογής των εφαρμογών επιχειρησιακού λογισμικού που παράγει η OTS στο μέλλον και η ενδεχόμενη καθυστέρηση ενσωμάτωσης νομοθετικών αλλαγών σε σχέση με εφαρμογές λογισμικού ανταγωνιστικών επιχειρήσεων θα μπορούσε να επιφέρει πλήγμα στην αξιοπιστία της, μείωση των ανανεώσεων στα ετήσια συμβόλαια υποστήριξης, μείωση του ρυθμού αύξησης των νέων πωλήσεων και τελικά μείωση των οικονομικών της αποτελεσμάτων και της κερδοφορίας της και κατ' επέκταση και του Ομίλου συνολικά.

2.2. Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Εισαγωγή των Μετοχών της Εταιρείας στην Κύρια Αγορά του Χ.Α.

I. Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών των οικονομικών μεγεθών της, αλλαγών στη μετοχική σύνθεση, των προοπτικών της και άλλων ενδογενών παραγόντων.

Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρείας ενδέχεται να παρουσιάσει εκτεταμένη διακύμανση μελλοντικά, ως αποτέλεσμα πλήθους παραγόντων, πολλοί από τους οποίους είναι εκτός του ελέγχου της Εταιρείας, στους οποίους συμπεριλαμβάνονται η επιτυχής εφαρμογή της στρατηγικής και πολιτικής της Εταιρείας, οι συνθήκες της Ελληνικής οικονομίας, πολιτική αστάθεια, συγκρούσεις και τρομοκρατικές ενέργειες στην Ελλάδα.

Επιπλέον, οι χρηματιστηριακές αγορές εκ φύσεως παρουσιάζουν μεταβλητότητα τιμών και όγκου πωλήσεων και το γεγονός αυτό, σε συνδυασμό με τις γενικές οικονομικές, πολιτικές και λοιπές συνθήκες, ενδέχεται να έχει ουσιώδη δυσμενή αντίκτυπο στη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας. Οι ως άνω ενδογενείς και εξωγενείς παράγοντες δύναται να συμβάλουν σε μεγάλη μεταβλητότητα τιμών και όγκου πωλήσεων και το γεγονός αυτό, ενδέχεται να έχει ουσιώδη δυσμενή αντίκτυπο στη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας. Επίσης, δεν μπορεί να διασφαλιστεί ότι θα επιστραφεί στους μετόχους το ποσό της επένδυσής τους στις μετοχές της Εταιρείας.

Επίσης, η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών όλων των εισηγμένων εταιρειών υπόκειται σε σημαντικές διακυμάνσεις λόγω πολλών παραγόντων που μπορεί να μην έχουν ουσιαστική σχέση με τη δραστηριότητα και τα αποτελέσματά τους, αλλά ενδέχεται να οφείλονται σε προσδοκίες της αγοράς οι οποίες να συνδέονται με τις γενικές οικονομικές συνθήκες ή την πορεία των διεθνών χρηματαγορών και κεφαλαιαγορών, την ψυχολογία του επενδυτικού κοινού, την απειλή τρομοκρατικών επιθέσεων ή εχθροπραξιών σε ευαίσθητες για την παγκόσμια οικονομία περιοχές και γενικότερα το αίσθημα γεωπολιτικής αστάθειας και λοιπά γεγονότα και παράγοντες εντός ή εκτός του ελέγχου της Εταιρείας. Οι χρηματιστηριακές αγορές εκ φύσεως παρουσιάζουν μεταβλητότητα τιμών και όγκου πωλήσεων και το γεγονός αυτό, σε συνδυασμό με τις γενικές οικονομικές, πολιτικές και λοιπές συνθήκες, ενδέχεται να έχει ουσιώδη δυσμενή αντίκτυπο στη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας.

II. Κίνδυνος μη διανομής μερίσματος

Η ικανότητα της Εταιρείας να διανείμει μερίσματα στους μετόχους της θα εξαρτηθεί από την επάρκεια κερδών προς διάθεση. Η Εταιρεία δεν μπορεί να διαβεβαιώσει ότι θα έχει κέρδη προς διάθεση σε κάθε χρήση. Ακόμα και αν υπάρχουν κέρδη προς διάθεση, η Εταιρεία ενδέχεται να μην τα διανείμει στους μετόχους της για ποικίλους λόγους. Η διανομή μερισμάτων μελλοντικά θα εξαρτηθεί από τα κέρδη της Εταιρείας, τη στρατηγική της, τη μελλοντική προοπτική της, τις οικονομικές συνθήκες, συμπεριλαμβανομένου του κανονιστικού πλαισίου, τις ανάγκες ρευστότητας, καθώς επίσης από φορολογικούς και άλλους νομικούς παράγοντες.

III. Κίνδυνος από μελλοντικές εκδόσεις μετοχών

Η Εταιρεία ενδέχεται να εκδώσει νέες μετοχές στο πλαίσιο μελλοντικών αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου. Βάσει της κείμενης νομοθεσίας, σε περίπτωση αύξησης μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών, προβλέπεται η παροχή δικαιώματος προτίμησης στους υφιστάμενους μετόχους, αναλογικά με τη συμμετοχή τους στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, εκτός εάν το δικαίωμα αυτό αποκλειστεί ή περιοριστεί με απόφαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων, η οποία λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία, ή από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, αποφασίζοντας με πλειοψηφία τουλάχιστον 2/3 του συνόλου των μελών του, κατόπιν παροχής σχετικής εξουσίας από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Σε περίπτωση που στο πλαίσιο μελλοντικών αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου οι μέτοχοι της Εταιρείας δεν ασκήσουν πλήρως τα δικαιώματα προτίμησης τους ή αυτά αποκλειστούν ή περιοριστούν, η συμμετοχή τους στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα μειωθεί, ήτοι να προκληθεί αραίωση (dilution) της συμμετοχής των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας. Επίσης, τυχόν μελλοντικές αυξήσεις με κατάργηση δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων ενδέχεται να μειώσουν την αγοραία αξία των μετοχών της Εταιρείας (βλ. σχετικά παρακάτω τον παράγοντα κινδύνου με

τίτλο «Πωλήσεις σημαντικού αριθμού μετοχών της Εταιρείας από οποιονδήποτε σημαντικό επενδυτή ή τυχόν μελλοντικές αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου ενδέχεται να προκαλέσουν τη μείωση της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Εταιρείας»).

IV. Πωλήσεις σημαντικού αριθμού μετοχών της Εταιρείας από οποιονδήποτε σημαντικό μέτοχο ή τυχόν μελλοντικές αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου ενδέχεται να προκαλέσουν τη μείωση της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Εταιρείας

Η πώληση σημαντικού αριθμού μετοχών της Εταιρείας στο μέλλον ή τυχόν περαιτέρω αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου, θα μπορούσαν να προκαλέσουν μείωση της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Εταιρείας. Μια τέτοια μείωση θα μπορούσε να υπονομεύσει τη δυνατότητα των λοιπών μετόχων να πωλήσουν τις μετοχές από καιρό εις καιρόν ή τουλάχιστον τη δυνατότητα τους να τις πωλήσουν σε τιμή που θεωρούν εύλογη. Επιπρόσθετα, σε ένα τέτοιο ενδεχόμενο, η Εταιρεία δεν μπορεί να διασφαλίσει τους μετόχους ότι θα υπάρξει επαρκής ζήτηση στη χρηματιστηριακή αγορά ώστε να μπορέσουν να πωλήσουν τις μετοχές τους τη χρονική στιγμή που επιθυμούν ακόμα και σε μη εύλογη αξία.

3. Πληροφορίες για την Εταιρεία και τον Όμιλο

Η «REAL CONSULTING ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ Α.Ε.» δραστηριοποιείται στην ανάπτυξη, υλοποίηση και υποστήριξη πληροφοριακών συστημάτων, στην παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών και στην προσφορά ολοκληρωμένων λύσεων πληροφορικής. Η εταιρεία προήλθε από την «ASSERTIVE (ΑΣΣΕΡΤΙΒ) ΠΑΡΟΧΗ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ» και το διακριτικό τίτλο «ASSERTIVE ΕΠΕ» («ASSERTIVE ΕΠΕ»), η οποία συστάθηκε το 2005 και το 2009 μετατράπηκε σε ανώνυμη εταιρεία δια μετατροπής της εταιρείας περιορισμένης ευθύνης με την επωνυμία με την επωνυμία «ASSERTIVE (ΑΣΣΕΡΤΙΒ) ΠΑΡΟΧΗ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «ASSERTIVE (ΑΣΣΕΡΤΙΒ) Α.Ε.», με αριθμό ΓΕΜΗ 8755501000, και έδρα στο Δήμο Χαλανδρίου Αττικής (Δ/ση: Λ. Κηφισίας 268, ΤΚ: 15232, Χαλάνδρι), σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο («ASSERTIVE Α.Ε.» ή «ASSERTIVE»).

Το 2018 η ASSERTIVE απορρόφησε τον κλάδο «Ανάπτυξης Πληροφοριακών Συστημάτων» της REAL CONSULTING INTEGRATION AND OPERATION (νυν ONEDEALER HOLDINGS), σύμφωνα με το Ν.2166/1993. Η εισφορά του κλάδου αποτιμήθηκε σε €10.308.479,22 και κάλυψε αντίστοιχη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου (€10.310.000). Με την ίδια πράξη η ASSERTIVE μετονομάστηκε σε REAL CONSULTING Α.Ε.

Στον Όμιλο σήμερα περιλαμβάνονται: α) η RC Real Consulting GmbH (Γερμανία): Λύσεις Customer Experience / Salesforce, β) η Advanced Management Solutions Ltd (AMS) (Κύπρος: Παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών και έργων SAP, γ) η Smart UX Development S.R.L. (Ρουμανία): Υλοποίηση SAP S/4HANA Utilities (97%, με δυνατότητα απόκτησης 100% έως 31. 12.2027) και δ) η OTS (Ελλάδα): Παραγωγή λογισμικού (100% κατόπιν της από 09.02.2026 σύμβασης ανταλλαγής μετοχών). Οι θυγατρικές του Ομίλου (πλην της OTS για την προσθήκη της οποίας γίνονται στην ιστοσελίδα σχετικές υλοποιήσεις) εμφανίζονται στο σύνδεσμο «[Θυγατρικές Ομίλου Real Consulting](#)», οι υπηρεσίες της βάσει του άρθρου 3 του Καταστατικού της στο σύνδεσμο «[Υπηρεσίες](#)», οι πρακτικές βιώσιμης ανάπτυξης στο σύνδεσμο «[Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη](#)» ενώ η περιορισμένη δραστηριότητα της στην έρευνα και ανάπτυξη στο νέο Πρότυπο Κέντρο Καινοτομίας (Innovation Hub) στα Ιωάννινα στο σύνδεσμο «[Πρότυπο Κέντρο Καινοτομίας](#)».

Οι πληροφορίες στον δικτυακό τόπο δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου εκτός εάν οι πληροφορίες αυτές ενσωματώνονται μέσω παραπομπής στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 008755501000, έχει διάρκεια μέχρι 31.12.2071 και έδρα στη Λ.Κηφισίας 268, Χαλάνδρι με κωδικό LEI 213800JCALCWF1JVM851, ενώ η ιστοσελίδα της είναι η www.realconsulting.gr.

Σημαντικά Πρόσφατα Γεγονότα

2022 Εξαγορά του 60% της CLOUDIDEAS GmbH στις 01.04.2022 έναντι τιμήματος €741 χιλ., ενώ το υπόλοιπο 40% εξαγοράστηκε στις 30.09.2022 (έναντι €179 χιλ.).

Η εταιρεία μετονομάστηκε σε RC Real Consulting GmbH και ενίσχυσε τις υπηρεσίες Salesforce και την παρουσία του Ομίλου στην αγορά Γερμανίας.

2023 Την 05.07.2023 ολοκληρώθηκε η εξαγορά του 60% της Κυπριακής AMS Ltd έναντι τιμήματος €1.590 χιλ., και υπεγράφη Put/Call Option για το υπόλοιπο 40%, με τίμημα συνδεδεμένο με το EBITDA.

2024 Στις 25.01.2024 ανακοινώθηκαν αλλαγές στη διοίκηση: Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος ανέλαβε ο κος. Ο Διονύσης Αθανασάκος και Διευθύνουσα Σύμβουλος ανέλαβε η κα. Διονυσία Καρατζά.

2025 Στις 04.07.2025 αποκτήθηκε το 95% της Ρουμάνικης «Smart UX Development S.R.L.» (με δικαίωμα εξαγοράς για το υπόλοιπο 5% έως 31.12.2027).

Στις 03.10.2025 αποκτήθηκε το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της Κυπριακής «AMS Ltd» μετά από άσκηση put option από τους πωλητές.

2026 Στις 15.01.2026 η συμμετοχή στη «Smart UX» αυξήθηκε σε 97% μέσω δικαιώματος προαίρεσης αγοράς. Στις 03.02.2026 ανακοινώθηκε η δημιουργία Κέντρου Καινοτομίας (Innovation Hub) στο Ερευνητικό Τεχνολογικό Πάρκο Ηπείρου.

Στις 09.02.2026 η Εταιρεία υπέγραψε τη σύμβαση ανταλλαγής μετοχών με την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Blue Ventures Ανώνυμη Εταιρεία», την εταιρεία με την επωνυμία «SHUB HOLDING LIMITED», την εταιρεία με την επωνυμία «RED ARROW HOLDINGS LTD» και την κ. Δέσποινα Παπαϊωάννου (από κοινού, οι «Μέτοχοι OTS»), για την απόκτηση από την Εταιρεία 2.565.000 μετοχών εκδόσεως της OTS, που αντιστοιχούν στο σύνολο (100%) του μετοχικού κεφαλαίου της OTS, με αντάλλαγμα την έκδοση νέων μετοχών της Εταιρείας στους Μετόχους OTS. Η απόκτηση των μετοχών της OTS από την Εταιρεία ολοκληρώθηκε στις 19 Μαρτίου 2026.

Στις 09.02.2026 η βασική μέτοχος της Εταιρείας, η εταιρεία «ONE DEALER ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΡΟΙΚΗΣ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (πρώην «REAL CONSULTING INTEGRATION AND OPERATION ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ») («One Dealer Holdings» ή «One Dealer»), η οποία ελέγχεται έμμεσα από τον κο. Νικόλαο Βαρδινογιάννη προέβη στη διάθεση 7.000.000 μετοχών (ήτοι 32,56%) του συνόλου των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας στην τιμή των €4,70 ανά μετοχή.

Στις 02.03.2026 πραγματοποιήθηκε η έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων η οποία αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την εκλογή νέου επταμελούς Διοικητικού Συμβουλίου.

4. Δήλωση Ευθύνης και Δήλωση σχετικά με την Αρμόδια Αρχή

4.1. Δήλωση Ευθύνης

Τα φυσικά πρόσωπα, εκ μέρους της Εταιρείας, που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου, είναι τα εξής:

- Διονυσία Άννα Καρατζά, Διευθύνουσα Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
- Ιωάννης Παπαβασιλείου, Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ

Η επαγγελματική διεύθυνση των ανωτέρω είναι η διεύθυνση της Εταιρείας, Λ.Κηφισίας 268, 15 232 Χαλάνδρι, τηλ.: 210 6381000. Η Εταιρεία, τα μέλη του ΔΣ (όπως αυτά αναφέρονται στο Περιληπτικό Σημείωμα) και τα υπεύθυνα πρόσωπα εκ μέρους της Εταιρείας και ο Σύμβουλος Έκδοσης που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του ΕΔ δηλώνουν ότι είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του ΕΔ, βάσει του αρ.60 του Ν.4706/2020.

Τα ανωτέρω φυσικά πρόσωπα δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν για το περιεχόμενο του ΕΔ και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο ΕΔ είναι, καθόσον γνωρίζουν, αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις που να αλλοιώνουν το περιεχόμενο του.

Η «Grant Thornton A.E.» δηλώνει ότι, στο πλαίσιο των υπηρεσιών που παρείχε δυνάμει σχετικής εντολής των Συμβούλων Εισαγωγής, η ευθύνη της αφορά αποκλειστικά και μόνο στα παρακάτω παραδοτέα:

- Έκθεση Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή επί των καταρτισμένων Άτυπων (Pro-forma) ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών της Εταιρίας για την ενδιάμεση περίοδο 01.01-30.06.2025, που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο.
- Έκθεση βάσει του ISAE 3000 (Αναθεωρημένο) επί της επάρκειας του κεφαλαίου κίνησης της Εταιρίας.

Ελεγκτικές Εργασίες της Grant Thornton

Κατόπιν σχετικής εντολής του Συμβούλου Έκδοσης διενεργήθηκαν από την Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή Ελευθέριο Κουτσόπουλο (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 44651) της ελεγκτικής εταιρείας «Grant Thornton A.E.», που εδρεύει επί της Λ. Κατεχάκη 58, Τ.Κ. 11525, Αθήνα, τηλ: 210 7280000, ΑΦΜ 094399329 και αρ. Γ.Ε.Μ.Η. 121548701000, οι ακόλουθες πρόσθετες ελεγκτικές εργασίες και προσυμφωνημένες διαδικασίες:

- Η από 19.03.2026 Έκθεση βάσει του ISAE 3000 (Αναθεωρημένο) επί της δήλωσης Επάρκειας του Κεφαλαίου Κίνησης της Εταιρίας. Από τη διενέργεια των εν λόγω διαδικασιών από τη Grant Thornton, όπως περιγράφονται στην εν λόγω έκθεσή της, προκύπτει ότι η Διοίκηση εύλογα δηλώνει ότι το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρίας για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες επαρκεί για να χρηματοδοτήσει τις τρέχουσες δραστηριότητές της.
- Η από 19.03.2026 Έκθεση Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή επί των καταρτισμένων Άτυπων (Pro-forma) ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών της Εταιρίας για την ετήσια χρήση 2024 και την ενδιάμεση περίοδο 01.01-30.06.2025, που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο. Η εργασία διενεργήθηκε από τον Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή κ. Ελευθέριο Κουτσόπουλο (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 44651), σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3420 «Αναθέσεις Διασφάλισης για Έκδοση Έκθεσης επί της Κατάρτισης Pro-Forma Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών που Περιλαμβάνονται σε Ενημερωτικό Δελτίο». Η εν λόγω έκθεση παρατίθεται επίσης αυτούσια στην ενότητα 5.6 «Άτυπες (Pro-forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες» του Ενημερωτικού Δελτίου με τη σύμφωνη γνώμη της Grant Thornton.

Τα στοιχεία και οι πληροφορίες των προαναφερθεισών εκθέσεων της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton αποτελούν διαθέσιμα έγγραφα, κατόπιν παρασχεθείσας σχετικής συναίνεσης από την εν λόγω ελεγκτική εταιρεία (βλ. ενότητα 16 «Διαθέσιμα Έγγραφα»).

Ανεξάρτητη Αποτίμηση της ελεγκτικής εταιρείας «BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.»

Τα ανωτέρω φυσικά πρόσωπα υπό την ιδιότητα τους, και στο πλαίσιο σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου δηλώνουν ότι δεν υφίσταται σύγκρουση συμφερόντων με την ελεγκτική εταιρεία «BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.» δεδομένου ότι η εν λόγω εταιρεία δε σχετίζεται με την Εταιρεία πέραν της ανάθεσης σε αυτήν της έκθεσης αποτίμησης της OTS σύμφωνα με τις διατάξεις του αρ.17 του Ν.4548/2018 και τις διατάξεις του Μέρους Δ του Ν5162/2025 (άρθ. 47-56).

Το Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με το άρθρο 21, παρ. 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, της 14^{ης} Ιουνίου 2017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης «σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και την κατάργηση της οδηγίας 2003/71/ΕΚ» (ο «Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129») σε ηλεκτρονική μορφή στις ακόλουθες ιστοσελίδες:

- του Χρηματιστηρίου Αθηνών <https://www.athexgroup.gr/el/market-data/informative-material>
- της Εταιρείας (<https://www.realconsulting.gr/corporate-governance/listing-documents-admission-new-shares>)
- του Συμβούλου Έκδοσης Optima bank ([Ενημερωτικά και πληροφορικά δελτία](#))

Οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες και διευκρινίσεις αναφορικά με το Ενημερωτικό Δελτίο θα μπορούν να απευθύνονται τις εργάσιμες ημέρες και ώρες, στα γραφεία της Εταιρείας στη Λεωφόρο Κηφισίας αρ. 268 στο Δήμο Χαλανδρίου Αττικής, Τ.Κ. 15 232, τηλ.: 210 6381000, (υπεύθυνος Παναγιωτάτου Αγγελική, CFO & Υπεύθυνη Μονάδας Εξυπηρέτησης Μετόχων και Εταιρικών Ανακοινώσεων).

4.2. Έγκριση Αρμόδιας Αρχής

Το Ενημερωτικό Δελτίο εγκρίθηκε, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129, με την από 23.03.2026 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Διεύθυνση: Ιπποκράτους 3-5, Αθήνα, Τ.Κ. 10679, τηλ.: 210 3377100, Δικτυακός Τόπος: <http://www.hcmc.gr/>) ως αρμόδια αρχή. Η έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δεν συνιστά ευνοϊκή γνώμη για την Εταιρεία ούτε για την ποιότητα των μετοχών τις οποίες αφορά το Ενημερωτικό Δελτίο. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει απλώς εγκρίνει το Ενημερωτικό Δελτίο ως ανταποκρινόμενο στα πρότυπα πληρότητας, δυνατότητας, κατανόησης και συνεκτικότητας που επιβάλλει ο Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129 όπως τροποποιήθηκε και ισχύει. Το Ενημερωτικό Δελτίο έχει καταρτιστεί σύμφωνα με το άρθρο 14α του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129.

5. Χρηματοοικονομικές πληροφορίες

5.1. Οικονομικές Καταστάσεις

Στην παρούσα ενότητα παρουσιάζονται πληροφορίες για τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας όπως αυτά προκύπτουν από τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την οικονομική χρήση που έληξε την 31.12.2024 οι οποίες συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και έχουν ελεγχθεί από το Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή κ. Ελευθέριο Κουτσόπουλο (Α.Μ ΣΟΕΛ 44651) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton (Λ. Κατεχάκη 58, 115 25, Αθήνα) («Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις») και τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την ενδιάμεση εξαμηνιαία περίοδο 01.01-30.06.2025, οι οποίες συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α) και έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή κ. Ελευθέριο Κουτσόπουλο (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 44651) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton (Λ. Κατεχάκη 58, 115 25, Αθήνα) («Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις»).

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, η έκθεση ελέγχου του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή για την οικονομική χρήση που έληξε την 31.12.2024 και οι Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις και η έκθεση επισκόπησης ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή ενσωματώνονται μέσω παραπομπής στο Ενημερωτικό Δελτίο στην ηλεκτρονική διεύθυνση «[Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 2024](#)» και «[Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 30.06.2025](#)» αντίστοιχα.

5.1.1.Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων Ομίλου

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται τα ενοποιημένα στοιχεία της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος για τη χρήση 2024 και της ενδιάμεσης περιόδου 01.01-30.06.2025:

Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος		
(ποσά σε € χιλ.)	2024	01.01-30.06.2025
Πωλήσεις	40.437	21.489
Κόστος πωλήσεων	(26.024)	(13.051)
Μικτά Κέρδη	14.413	8.438
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	303	88
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(5.457)	(3.165)
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	(4.379)	(2.189)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(105)	(33)
Κέρδη/(Ζημιές) εκμετάλλευσης	4.775	3.139

Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος		
(ποσά σε € χιλ.)	2024	01.01-30.06.2025
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(443)	(213)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	20	13
Λοιπά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	(318)	(724)
Αποτελέσματα προ φόρων	4.034	2.215
Φόρος εισοδήματος	(1.221)	(733)
Αποτελέσματα μετά φόρων	2.813	1.481
Κατανεμημένο σε:		
Ιδιοκτήτες Μητρικής	2.674	1.391
Μη ελέγχουσες συμμετοχές:	139	90
Αποτελέσματα μετά φόρων	2.813	1.481
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	3	-
Αναβαλλόμενος φόρος από αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	(1)	-
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	2	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	2.815	1.481
Κατανεμημένο σε:		
Ιδιοκτήτες Μητρικής	2.676	1.391
Μη ελέγχουσες συμμετοχές:	139	90
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	2.815	1.481
Κέρδη ανά μετοχή (σε Ευρώ)		
Βασικά	0,1258	0,0666
Απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή	0,1216	0,0643

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2024 και της ενδιάμεσης περιόδου 01.01-30.06.2025.

5.1.2.Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης		
(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2024	30.06.2025
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Πάγιο ενεργητικό		
Ενσώματα πάγια στοιχεία	594	586
Ασώματα πάγια στοιχεία	246	205
Υπεραξία (Goodwill)	13.542	13.542
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	3.349	3.122
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	-	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	64	64
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	374	430
Σύνολο πάγιου ενεργητικού	18.169	17.949
Κυκλοφορούν ενεργητικό		
Αποθέματα	100	127

Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης		
(Ποσά σε € χιλ.)	31.12.2024	30.06.2025
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	15.642	19.503
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.428	5.223
Δεσμευμένες Καταθέσεις	200	200
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	22.370	25.052
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	40.539	43.002
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό κεφάλαιο	8.600	8.600
Ίδιες Μετοχές	(926)	(2.538)
Διαφορά υπέρ το άρτιο	2.960	2.960
Τακτικό και λοιπά αποθεματικά	1.409	1.845
Κέρδη (ζημιές) εις νέο	7.990	8.306
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	384	474
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	20.416	19.647
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Δάνεια	375	125
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	433	469
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	2.801	2.610
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	67	217
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	3.676	3.421
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	10.928	15.263
Δάνεια	1.707	924
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	618	629
Βραχυπρόθεσμες φορολογικές υποχρεώσεις	3.195	3.118
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	16.447	19.935
Σύνολο υποχρεώσεων	20.123	23.355
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	40.539	43.002

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2024 και της ενδιάμεσης περιόδου 30.06.2025.

5.1.3.Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Ενοποιημένη ενδιάμεση συνοπτική κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων							
(ποσά σε € χιλ.)	Μετοχικό κεφάλαιο	Ίδιες Μετοχές	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό και λοιπά αποθεματικά	Κέρδη (ζημιές) εις νέο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2024	8.600	(500)	2.960	(442)	6.307	295	17.218
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	-	-	-	-	1.839	31	1.870
Αγορά ιδίων μετοχών	-	-	-	-	-	-	-
Σχηματισμός αποθεματικού Δωρεάν Διάθεσης μετοχών	-	-	-	-	-	-	-
Λοιπές κινήσεις	-	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2024	8.600	(500)	2.960	(442)	8.146	325	19.089
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2025	8.600	(926)	2.960	1.409	7.990	384	20.416
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	-	-	-	-	1.391	90	1.481
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(1.612)	-	-	-	-	(1.612)
Σχηματισμός αποθεματικού Δωρεάν Διάθεσης μετοχών	-	-	-	436	-	-	436
Μερίσματα διανεμηθέντα	-	-	-	-	(1.075)	-	(1.075)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2025	8.600	(2.538)	2.960	1.845	8.306	474	19.647

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Έκθέσεις της χρήσης 2024 και της ενδιάμεσης περιόδου 01.01-30.06.2025

5.1.4.Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών Ομίλου

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών		
(Ποσά σε € χιλ.)	1.1-31.12.2024	1.1-30.06.2025
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη / (ζημιές) χρήσεως προ φόρων	4.034	2.215
Πλέον (μείον) προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	822	458
Προβλέψεις	123	41
Έσοδα από λύση συμβάσεων μισθωμένων ακινήτων	(25)	-
Ζημιές από καταστροφή παγίων	11	-
Κόστος δωρεάν διάθεσης μετοχών	1.709	436
(Κέρδη)/ ζημιές από αποτίμηση στην εύλογη αξία παραγωγών χρηματοοικονομικών μέσων	318	724
Συναλλαγματικές Διαφορές	(6)	4
Τόκοι έσοδα	(11)	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	443	206
	7.418	4.084
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(20)	(27)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(1.864)	(3.636)
Μείωση / (αύξηση) μακροπροθέσμων απαιτήσεων	(63)	-
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	2.914	1.605
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(189)	(135)
Καταβλημένοι φόροι	(519)	(8)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	7.717	2.026
Επενδυτικές δραστηριότητες:		
		-
Αγορές ενσώματων και ασώματων παγίων στοιχείων	(360)	(47)
Τόκοι που εισπράχθηκαν	1	-
Πωλήσεις ενσώματων παγίων	-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(359)	(47)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες:		
Πληρωμές για την απόκτηση Ιδίων Μετοχών	(426)	(1.612)
Εισπράξεις (εξοφλήσεις) δανείων	(1.356)	(1.051)
Μερίσματα πληρωθέντα	(850)	-
Πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων	(705)	(380)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(3.338)	(3.042)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)	4.019	(1.205)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	2.409	6.428
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από εξαγορασθείσες εταιρείες	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	6.428	5.223

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Έκθεσεις της χρήσης 2024 και της ενδιάμεσης περιόδου 01.01-30.06.2025.

5.2. Έλεγχος των Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών

Σημειώνεται ότι:

- α) η έκθεση ελέγχου των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων εμπεριέχει την ακόλουθη γνώμη του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή «Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας REAL CONSULTING ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, 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
- β) το συμπέρασμα του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή για τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις 30.06.2025 στην Έκθεση «Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.» αποτελούν τμήμα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η γνώμη χωρίς επιφύλαξη του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή στην έκθεση ελέγχου επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων και το συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή στην Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης για τις Ενδιάμεσες Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης και της αντίστοιχης Εξαμηνιαίας.

5.3. Σημαντικές μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Θέση του Εκδότη

Η απόκτηση της OTS που ολοκληρώθηκε την 19.03.2026 μέσω της AMK οδήγησε σε σημαντική μεταβολή στην χρηματοοικονομική θέση του Εκδότη, ενώ η σχετική υπεραξία είναι προσωρινή (για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την υπεραξία βλ. τμήμα 5.4 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου). Η μετοχική σύνθεση πριν και μετά την AMK αποτυπώνεται στον κάτωθι πίνακα:

Μέτοχοι	Πριν από την Αύξηση		Μετά την Αύξηση	
	Αριθμός μετοχών	% Συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο	Αριθμός μετοχών	% Συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο
Onedeaider Holdings ⁽¹⁾	3.943.000	18,340%	3.943.000	12,842%
Intracom Holdings	1.700.000	7,907%	1.700.000	5,537%
Envirtus Investments Ltd ⁽²⁾	1.405.450	6,537%	1.405.450	4,577%
Ireon Investments	1.500.000	6,977%	1.500.000	4,885%
Blue Oak Finance A.E.	1.100.000	5,116%	1.100.000	3,583%
Ambrosia Capital Ltd ⁽³⁾	1.099.358	5,113%	1.099.358	3,581%
Red Arrow Holdings Ltd			3.681.529	11,990%
Shub Holding Limited			2.784.471	9,069%
Blue Ventures AE			1.840.765	5,995%
Δέσποινα Παπαϊωάννου			897.059	2,922%
Λοιποί Μέτοχοι (<5%)	10.752.192	50,010%	10.752.192	35,019%
Σύνολο	21.500.000 ^{(3) (4)}	100,000%	30.703.824	100,000%

Πηγή: Μετοχολόγιο Εταιρείας κατά την 18.03.2026.

Τυχόν διαφοροποιήσεις οφείλονται σε στρογγυλοποίηση

(1) Η Onedeaider Holdings ελέγχεται από την First Advisory and Holdings SA, η οποία ελέγχεται από τον κ. Νικόλαο Β. Βαρδινογιάννη μέσω των εταιρειών Kikero Enterprises LTD και Vivario Holdings LTD. Επιπλέον ο Νικόλαος Β. Βαρδινογιάννης κατέχει 34.441 μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,160% επί του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, μέσω των εταιρειών Kikero Enterprises LTD και Vivario Holdings LTD. Συνολικά ο Νικόλαος Β. Βαρδινογιάννης κατέχει έμμεσα 3.977.441 μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό 18,500% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

- (2) Η *Envirtus Investments Ltd* ελέγχεται από τον κ. Δημοσθένη Στασινόπουλο, ο οποίος κατέχει συνολικά 1.405.450 μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό 6,537%
- (3) Η *Ambrosia Capital Ltd* κατέχει άμεσα δικαιώματα ψήφου και έμμεσα μέσω των μετοχών που ανήκουν σε υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια
- (4)
- i. Υφίσταται ενέχυρο επί διακοσίων είκοσι χιλιάδων (220.000) υφιστάμενων Μετοχών ιδιοκτησίας της *One Dealer*, ενεχυριασμένες υπέρ της «*Optima bank A.E.*», δυνάμει της από 10.04.2025 «σύμβασης ενεχυρίασης τίτλων» μεταξύ της *One Dealer* και της «*Optima bank A.E.*», για την εξασφάλιση των απαιτήσεων από την 02.12.2024 «σύμβαση χορήγησης πιστώσεως σε ανοιχτό αλληλόχρεο λογαριασμό» έως του ποσού των €412.000,00, μεταξύ της Τράπεζας «*Optima bank A.E.*» και της εταιρείας με την επωνυμία «*GDSP Real Estate A.E.*» (συνδεδεμένη εταιρεία με την *One Dealer*), τα δικαιώματα ψήφου των οποίων ασκούνται από τον οικείο μέτοχο.
 - ii. Υφίσταται ενέχυρο επί πεντακοσίων χιλιάδων (500.000) υφιστάμενων Μετοχών ιδιοκτησίας της *One Dealer*, ενεχυριασμένες υπέρ της «*Optima bank A.E.*», δυνάμει της από 10.04.2025 «σύμβασης ενεχυρίασης τίτλων» μεταξύ της *One Dealer* και της «*Optima bank A.E.*», για την εξασφάλιση των απαιτήσεων από την 02.12.2024 «σύμβαση χορήγησης πιστώσεως σε ανοιχτό αλληλόχρεο λογαριασμό» έως του ποσού των €940.000,00, μεταξύ της Τράπεζας «*Optima bank A.E.*» και της εταιρείας με την επωνυμία «*GDSP Real Estate A.E.*» (συνδεδεμένη εταιρεία με την *One Dealer*), τα δικαιώματα ψήφου των οποίων ασκούνται από τον οικείο μέτοχο.
 - iii. Υφίσταται ενέχυρο επί οκτακοσίων χιλιάδων (800.000) υφιστάμενων Μετοχών ιδιοκτησίας της κυπριακής εταιρείας με την επωνυμία «*Envirtus Investments Ltd*», ενεχυριασμένες υπέρ της «*Optima bank A.E.*», δυνάμει της από 09.02.2026 «σύμβασης ενεχυρίασης τίτλων» μεταξύ της «*Envirtus Investments Ltd*» και της «*Optima bank A.E.*», για την εξασφάλιση των απαιτήσεων από την 24.12.2024 σύμβαση δανείου, ποσού €15.500.000, και από την 09.02.2026 σύμβαση χορήγησης πίστωσης σε Ανοικτό Αλληλόχρεο Λογαριασμό ποσού €3.500.000 μεταξύ των ιδίων ως άνω συμβαλλομένων, τα δικαιώματα ψήφου των οποίων ασκούνται από τον οικείο μέτοχο.

5.4. Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Γενικά

Η παρούσα ενότητα έχει συνταχθεί σχετικά με τη σύμβαση ανταλλαγής μετοχών της «ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΝΟΙΧΤΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «*OTS A.E.*», μεταξύ των Μετόχων *O.T.S* ως πωλητών και της Εταιρείας ως αγοράστριας η σύναψη της οποίας εγκρίθηκε από την Εταιρεία σύμφωνα με την από 09.02.2026 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, και την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με την εισφορά του συνόλου των Μετοχών της *OTS* αντίστοιχα, που αποφασίστηκε με την από 17.03.2026 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, όπως αναλυτικά περιγράφεται στις ενότητες 5.4.1 «Άτυπη (Pro-Forma) Κατάσταση Χρηματοοικονομική Θέσης της 31.12.2024», 5.4.2 «Άτυπες (Pro-Forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων της 31.12.2024», 5.4.3 «Άτυπη (Pro-Forma) Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 30.06.2025» και 5.4.4 «Άτυπη (Pro-Forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων της 30.06.2025» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Η μεταβίβαση του συνόλου των Μετοχών της *OTS* από τους πωλητές μετόχους στην Εταιρεία, έλαβε χώρα την 19.03.2026.

Η ανωτέρω συναλλαγή αναμένεται να προκαλέσει μεταβολή άνω του 25% επί του ενεργητικού και των ετήσιων εσόδων του Ομίλου, επομένως σύμφωνα με την πρόνοια του αρ. 1(ε) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 14ης Μαρτίου 2019 «για τη συμπλήρωση του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 όσον αφορά τη μορφή, το περιεχόμενο, τον έλεγχο και την έγκριση του ενημερωτικού δελτίου που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και την κατάργηση του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 809/2004 της Επιτροπής» ως ισχύει (ο «Κανονισμός (ΕΕ) 2019/980»), καθώς και των οδηγιών της ESMA (ESMA Guidelines on disclosure requirements under the Prospectus Regulation / ESMA32-382-1138 (04 March 2021) παράγραφος 86-123, η ανωτέρω συναλλαγή αποτελεί σημαντική χρηματοοικονομική μεταβολή και η Εταιρεία προχώρησε στην σύνταξη των Άτυπων (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών.

Η Εταιρεία συνέταξε Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την 31.12.2024 και την ενδιάμεση περίοδο 01.01-30.06.2025, σύμφωνα με το Παράρτημα 20 του Κανονισμού (ΕΕ) 980/2019, όπως ισχύει, προκειμένου να συμπεριληφθούν στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας, όπως αυτές περιγράφονται κατωτέρω στο σημείο «Βάση ενοποίησης/Λογιστική αρχή και πολιτική». Επί των Άτυπων (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών έχει εκδοθεί έκθεση διασφάλισης,

που διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3420, «Αναθέσεις Διασφάλισης για Έκδοση Έκθεσης επί της Κατάρτισης Pro Forma Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών που περιλαμβάνονται σε Ενημερωτικό Δελτίο», από τον Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Ελευθέριο Κουτσόπουλο (Α.Μ ΣΟΕΛ 44651).

Η Άτυπη (Pro-Forma) Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση έχει συνταχθεί για ενδεικτικούς σκοπούς, προκειμένου να απεικονιστεί η επίδραση της απόκτησης από την Εταιρεία του συνόλου των μετοχών της OTS ΑΕ στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2024 και της εξαμηνιαίας περιόδου 01.01-30.06.2025, ως η απόκτηση να είχε ολοκληρωθεί:

- στις 01.01.2024 για την κατάρτιση της pro-forma ενοποιημένης κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης της 31.12.2024
- στις 01.01.2024 για την κατάρτιση της pro-forma ενοποιημένης κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης της 30.06.2025
- την 01.01.2024 για την κατάρτιση της pro-forma ενοποιημένης κατάστασης αποτελεσμάτων της χρήσεως 01.01-31.12.2024, και
- την 01.01.2024 για την κατάρτιση της pro-forma ενοποιημένης κατάστασης αποτελεσμάτων της περιόδου 01.01-30.06.2025.

Περιγραφή της συναλλαγής που περιλαμβάνεται στην Άτυπη (Pro-Forma) Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση

Η Εταιρεία υπέγραψε την από 09.02.2026 σύμβαση ανταλλαγής μετοχών με την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Blue Ventures Ανώνυμη Εταιρεία», την εταιρεία με την επωνυμία «SHUB HOLDING LIMITED», την εταιρεία με την επωνυμία «RED ARROW HOLDINGS LTD» και την κ. Δέσποινα Παπαϊωάννου (από κοινού, οι «Μέτοχοι OTS»), για την απόκτηση από την Εταιρεία δύο εκατομμυρίων πεντακοσίων εξήντα πέντε χιλιάδων (2.565.000) μετοχών εκδόσεως της OTS, που αντιστοιχούν στο σύνολο (100%) του μετοχικού κεφαλαίου της OTS (οι «Μετοχές OTS»), με αντάλλαγμα την έκδοση νέων μετοχών της Εταιρείας στους Μετόχους OTS.

Για την εξακρίβωση της αξίας των Μετοχών OTS συντάχθηκε η από 09.02.2026 έκθεση αποτίμησης της ελεγκτικής εταιρείας BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε., σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 17 του Ν.4548/2018 και τις διατάξεις του Μέρους Δ του Ν.5162/2024 (άρθρα 47-56), η οποία δημοσιεύτηκε νομίμως στο Γ.Ε.Μ.Η. την 16.03.2026 («Έκθεση Αποτίμησης») και από την οποία προκύπτει ότι η αξία των Μετοχών OTS κατά την ημερομηνία της αποτίμησης αποτιμάται σε €46.939.502,4, αναλυόμενη σε αξία €18,30 ανά Μετοχή OTS.

Εν συνεχεία, το Διοικητικό Συμβούλιο, κατόπιν της από 02.03.2026 εξουσιοδότησης από τη Γενική Συνέλευση, με την από 17.03.2026 απόφασή του, προέβη, λαμβάνοντας υπόψιν την Έκθεση Αποτίμησης, σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των €3.681.529,60, με εισφορά εις είδος σύμφωνα με τα άρθρα 17 και 24 παρ. 1 (β) του Ν.4548/2018 και τις διατάξεις του Μέρους Δ του Ν. 5162/2024 (άρθρα 47-56) περί ανταλλαγής εταιρικών συμμετοχών και ειδικότερα με εισφορά του 100% των Μετοχών OTS (εισφορά σε είδος) από τους Μετόχους OTS. Με την ίδια απόφαση η Εταιρεία προέβη σε έκδοση συνολικά 9.203.824 νέων, κοινών, άυλων, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών εκδόσεως της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας €0,40 και τιμής διάθεσης €5,10 η κάθε μια (οι «Νέες Μετοχές») στους Μετόχους OTS («Αύξηση» ή «ΑΜΚ») και ειδικότερα εξέδωσε:

- 1.840.765 Νέες Μετοχές στην εταιρεία «Blue Ventures Ανώνυμη Εταιρεία» σε αντάλλαγμα 513.000 εισφερόμενων μετοχών OTS
- 2.784.471 Νέες Μετοχές στην εταιρεία με την επωνυμία «SHUB HOLDING LIMITED» σε αντάλλαγμα 776.000 εισφερόμενων μετοχών OTS,
- 3.681.529 Νέες Μετοχές στην εταιρεία με την επωνυμία «RED ARROW HOLDINGS LTD» σε αντάλλαγμα 1.026.000 εισφερόμενων μετοχών OTS και
- 897.059 Νέες Μετοχές στην κ. Δέσποινα Παπαϊωάννου σε αντάλλαγμα 250.000 εισφερόμενων μετοχών OTS

Σύμφωνα με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου για την ΑΜΚ, η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των Νέων Μετοχών και της τιμής διάθεσης ήτοι ποσό €43.257.972,8 αποφασίστηκε να αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας «Αποθεματικό από διαφορά έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο». Σημειώνεται ότι σύμφωνα με τον Νόμο και ελλείψει αντίθετης διάταξης στο Καταστατικό της Εταιρείας, σύμφωνα με το αρ. 26 του Ν.4548/2018, δεν παρέχεται δικαίωμα προτίμησης για τους υφιστάμενους μετόχους της Εταιρείας για τις Νέες Μετοχές, δεδομένου ότι η ΑΜΚ πραγματοποιήθηκε μέσω εισφοράς σε είδος.

Η απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου για την ΑΜΚ και τη σχετική τροποποίηση του Καταστατικού καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την 19.03.2026. Την ίδια ημέρα, 19.03.2026, έλαβε χώρα η μεταβίβαση του συνόλου των Μετοχών ΟΤΣ στην Εταιρεία και η Εταιρεία κατέστη μοναδικός μέτοχος της ΟΤΣ.

Εν συνεχεία, το Διοικητικό Συμβούλιο, με την από 19.03.2026 απόφασή του, προέβη στην πιστοποίηση της καταβολής του μετοχικού κεφαλαίου (εισφοράς σε είδος) της ΑΜΚ, η οποία καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. την 19.03.2026 με αριθμό πρωτοκόλλου 4050090.

Οι Νέες Μετοχές θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο ΧΑ μετά την έγκριση της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση από το Χ.Α. Σχετική ανακοίνωση για το χρόνο έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών θα δημοσιευθεί στο Η.Δ.Τ.

Επίπτωση της συναλλαγής στην Εταιρεία

Οι μη ελεγμένες Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις αποτελούνται από τις pro-forma ενοποιημένες καταστάσεις χρηματοοικονομικής θέσης της 31.12.2024 και της 30.06.2025 και τις pro-forma ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων για τη χρήση που έληξε την 31.12.2024 και για την περίοδο που έληξε την 30.06.2025.

Οι τρεις πρώτες στήλες τόσο στις pro-forma ενοποιημένες καταστάσεις χρηματοοικονομικής θέσης όσο και στις pro-forma ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων συντάχθηκαν από την Διοίκηση της Εταιρείας σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές που έχουν υιοθετήσει κατά την κατάρτιση των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2024, ενώ η τέταρτη και πέμπτη στήλη έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με το παράρτημα 20 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980, όσον αφορά τις pro-forma προσαρμογές.

Βάση ενοποίησης/ Λογιστική αρχή και πολιτική

Η Διοίκηση της Εταιρείας συνέταξε ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις βάσει του ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και οι καταστάσεις αυτές περιλαμβάνουν τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών εταιρειών στις οποίες ασκεί έλεγχο για τη χρήση από την 01.01.2024 έως την 31.12.2024 για την περίοδο από την 01.01.2025 έως την 30.06.2025.

Λόγω της σημαντικότητας της απόκτησης της ΟΤΣ Α.Ε. η Εταιρεία κατήρτισε pro-forma ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης και pro-forma ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων σαν η απόκτηση να έλαβε χώρα την 01.01.2024.

Οι Άτυπες (Pro-Forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους και με βάση την παραδοχή της συνέχισης της δραστηριότητας.

Στο πλαίσιο της συναλλαγής, και λαμβάνοντας υπόψη ότι η Εταιρεία και η εξαγοραζόμενη εταιρεία συντάσσουν χρηματοοικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, για τα εταιρικά και ενοποιημένα τους μεγέθη, η Διοίκηση συμπεραίνει ότι οι εν λόγω συναλλαγές εμπίπτουν στο λογιστικό πλαίσιο των Συνενώσεων Επιχειρήσεων του ΔΠΧΑ 3.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3, το αποτέλεσμα σχεδόν όλων των συνενώσεων επιχειρήσεων είναι ότι μια οντότητα, ο αποκτών, αποκτά τον έλεγχο μιας ή περισσότερων επιχειρήσεων, των αποκτώμενων. Έλεγχος θεωρείται ότι

υπάρχει όταν η μητρική Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να ορίζει τις αποφάσεις που αφορούν τις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές αρχές διαχείρισης των θυγατρικών, με σκοπό να έχει οφέλη από αυτές.

Σε μία συνένωση επιχειρήσεων πραγματοποιημένη κυρίως με τη μεταφορά μετρητών ή άλλων περιουσιακών στοιχείων ή με την ανάληψη υποχρεώσεων, ο αποκτών είναι συνήθως η οικονομική οντότητα που μεταβιβάζει τα μετρητά ή άλλα περιουσιακά στοιχεία, ή αναλαμβάνει τις υποχρεώσεις. Συνεπώς στην συναλλαγή εξαγοράς της OTS, αποκτών είναι η Real Consulting.

Οι εξαγορές επιχειρήσεων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3 καταχωρούνται με τη μέθοδο της εξαγοράς. Το τίμημα που καταβάλλεται σε μία συνένωση επιχειρήσεων αποτιμάται στην εύλογη αξία, η οποία υπολογίζεται ως το άθροισμα των εύλογων αξιών, κατά την ημερομηνία εξαγοράς, των περιουσιακών στοιχείων που εισφέρθηκαν από τον αποκτώντα, των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν από τον αποκτώντα προς τους προηγούμενους ιδιοκτήτες της εξαγοραζόμενης επιχείρησης και των μετοχικών τίτλων που εξέδωσε ο αποκτών σε αντάλλαγμα του ελέγχου της εξαγοραζόμενης επιχείρησης. Τα έξοδα που αφορούν στην εξαγορά αναγνωρίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

Η υπεραξία αναγνωρίζεται ως το υπερβάλλον μεταξύ: (α) του αθροίσματος των: (i) του τιμήματος που καταβλήθηκε, (ii) του ποσού τυχόν μη ελεγχουσών συμμετοχών στην εξαγοραζόμενη επιχείρηση και (iii) της εύλογης αξίας τυχόν προηγούμενης συμμετοχής στην εξαγοραζόμενη επιχείρηση και (β) της εύλογης αξίας, κατά την ημερομηνία της εξαγοράς, των περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν. Εάν, μετά από επανεξέταση, η εύλογη αξία, κατά την ημερομηνία της εξαγοράς, των περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν υπερβαίνει το άθροισμα του τιμήματος που καταβλήθηκε, του ποσού τυχόν μη ελεγχουσών συμμετοχών στην εξαγοραζόμενη επιχείρηση, και της εύλογης αξίας τυχόν προηγούμενης συμμετοχής στην εξαγοραζόμενη επιχείρηση, η διαφορά αναγνωρίζεται άμεσα ως κέρδος στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Σε περίπτωση που το τίμημα που συμφωνήθηκε κατά την συνένωση επιχειρήσεων, περιλαμβάνει περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που προκύπτουν από ενδεχόμενο τίμημα, τότε το ενδεχόμενο τίμημα αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατά την ημερομηνία εξαγοράς και συμπεριλαμβάνεται στο συνολικό τίμημα κατά τη συνένωση επιχειρήσεων. Μεταβολές στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος οι οποίες εντάσσονται στις προσαρμογές της περιόδου οριστικοποίησης εξαγοράς αναγνωρίζονται αναδρομικά με αντίστοιχη προσαρμογή της υπεραξίας. Οι προσαρμογές της περιόδου οριστικοποίησης εξαγοράς προκύπτουν από νέες πληροφορίες που λαμβάνονται κατά την περίοδο οριστικοποίησης εξαγοράς (η οποία δε μπορεί να υπερβαίνει το ένα έτος από την ημερομηνία εξαγοράς) σχετικά με δεδομένα και καταστάσεις που υπήρχαν κατά την ημερομηνία εξαγοράς. Ως εκ τούτου η υπεραξία που παρουσιάζεται στις pro forma ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι προσωρινή, καθώς δεν έχουν οριστικοποιηθεί οι εύλογες αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν, καθώς επίσης και οι αξίες άυλων στοιχείων που τυχόν θα αναγνωριστούν.

Για την κατάρτιση της Άτυπης (Pro-Forma) Χρηματοοικονομική Πληροφόρησης για την ως άνω επένδυση, η Εταιρεία στηρίχθηκε:

- (α) Στις δημοσιευμένες ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2024 (περιόδου 01.01.2024 έως 31.12.2024), οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και ελέγχθηκαν από τον ανεξάρτητο ορκωτό ελεγκτή λογιστή κ. Ελευθέριο Κουτσόπουλο (Α.Μ ΣΟΕΛ 44651) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton (Λ. Κατεχάκη 58, 115 25, Αθήνα).
- (β) Στις δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΝΟΙΚΤΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ (OTS) Α.Ε. για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2024 (περιόδου 01.01.2024 έως 31.12.2024), οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και ελέγχθηκαν από τον ανεξάρτητο ορκωτό ελεγκτή λογιστή κ. Δημήτριο Π. Μανδηλαρά (Α.Μ ΣΟΕΛ 13851) της ελεγκτικής εταιρείας ΑΡΓΩ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Ε.Π.Ε.

- (γ) Στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για την περίοδο 01.01.2025 έως 30.06.2025, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και επισκοπήθηκαν από τον ανεξάρτητο ορκωτό ελεγκτή λογιστή κ. Ελευθέριο Κουτσόπουλο (Α.Μ ΣΟΕΛ 44651) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton (Λ. Κατεχάκη 58, 115 25, Αθήνα).
- (δ) Στα ενδιάμεσα οικονομικά στοιχεία της OTS Α.Ε. της περιόδου 01.01.2025-30.06.2025, που συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, εναρμονισμένα με τις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας, τα οποία δεν έχουν επισκοπηθεί από ανεξάρτητο ορκωτό ελεγκτή λογιστή.
- (ε) Στην τρέχουσα συναλλαγή απόκτησης του 100% των μετοχών της εταιρείας OTS Α.Ε., όπως αυτή περιγράφεται στην από 09.02.2026 Σύμβαση Ανταλλαγής Μετοχών της OTS Α.Ε.

Οι Άτυπες (Pro-Forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν προσδιοριστεί από την Διοίκηση σύμφωνα με τις ακόλουθες παραδοχές:

- 1) Για την λογιστική της απόκτησης θα εφαρμοστούν οι προβλέψεις του ΔΠΧΑ 3 που αφορά τις συνενώσεις επιχειρήσεων.
- 2) Για σκοπούς σύνταξης των pro-forma οικονομικών καταστάσεων δεν είναι εφικτό στην παρούσα φάση να γίνουν εκτιμήσεις αναφορικά με την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της OTS.

Συνεπώς, η Διοίκηση δεν έχει συμπεριλάβει σχετικές προσαρμογές στην Άτυπη (Pro-Forma) Κατάσταση Οικονομικής Θέσης κατά την 31.12.2024 και κατά την 30.06.2025, καθώς δεν έχουν υπολογιστεί την ημερομηνία της σύνταξης αυτών οι εύλογες αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της OTS.

- 3) Η OTS θα εφαρμόσει τις λογιστικές πολιτικές που ακολουθεί η Real Consulting. Για τυχόν νέα λογιστικά θέματα για τα οποία δεν υπάρχει λογιστική πολιτική, θα υιοθετηθεί λογιστική πολιτική βάσει των προβλέψεων των ΔΠΧΑ.

Οι λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές, οι αρχές και οι μέθοδοι υπολογισμών που τηρήθηκαν στη σύνταξη των Άτυπων (Pro-Forma) Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών, είναι οι ίδιες με εκείνες οι οποίες είχαν υιοθετηθεί στις δημοσιευμένες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31.12.2024.

Σημειώνεται ότι ο Όμιλος OTS θα ενσωματωθεί στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, από την ημερομηνία απόκτησης του ελέγχου, ήτοι από την 19.03.2026.

Οι άτυπες (pro-forma) ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων της χρήσεως 01.01.2024 – 31.12.2024, καθώς και της περιόδου 01.01.2025 – 30.06.2025 περιγράφουν μια υποθετική κατάσταση, έχουν συνταχθεί αποκλειστικά για ενδεικτικούς σκοπούς και δεν αντικατοπτρίζουν ποια θα ήταν τα πραγματικά ενοποιημένα αποτελέσματα Ομίλου, εάν η εξαγορά είχε πραγματοποιηθεί την 01.01.2024, ούτε αναγκαστικά ενδεικτική των μελλοντικών ενοποιημένων αποτελεσμάτων του Ομίλου. Επιπλέον, βασίζονται σε διαθέσιμες πληροφορίες και διάφορες παραδοχές που η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι είναι λογικές. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά που αντικατοπτρίζονται στις ανέλεγκτες Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για διάφορους λόγους, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, των διαφορών μεταξύ των παραδοχών που χρησιμοποιούνται για την προετοιμασία των μη ελεγμένων Άτυπων (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και των πραγματικών ποσών.

Ομοίως, οι άτυπες (Pro-forma) ενοποιημένες καταστάσεις χρηματοοικονομικής θέσης κατά την 31.12.2024 και κατά την 30.06.2025 έχουν καταρτιστεί αποκλειστικά για ενδεικτικούς σκοπούς και δεν αντικατοπτρίζουν την

αναπαράσταση της πραγματικής ενοποιημένης χρηματοοικονομικής θέσης για την Εταιρεία και τον Όμιλο ως εάν η συναλλαγή αυτή είχε λάβει χώρα την 01.01.2024.

5.4.1.Άτυπη (Pro-Forma) Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31.12.2024

Άτυπη (Pro-Forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31.12.2024						
(ποσά σε € χιλ.)	Όμιλος Real Consulting Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματ/κής Θέσης της 31.12.2024	Όμιλος OTS Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31.12.2024	Αναξιολογήσεις κονδυλίων	Προσαρμογές pro-forma	Ενοποιημένη Άτυπη (Pro-Forma) Κατάσταση Χρηματ/κής Θέσης της 31.12.2024	Σημειώσεις
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Πάγιο ενεργητικό						
Ενσώματα πάγια στοιχεία	594	331	0	0	926	
Ασώματα πάγια στοιχεία	246	1.846	0	0	2.092	
Υπεραξία (Goodwill)	13.542	0	0	38.610	52.152	Σ3
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	3.349	969	0	0	4.317	
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	0	0	0	0	0	Σ2, Σ3
Συμμετοχικοί τίτλοι λοιποί	0	52	0	0	52	
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	64	20	0	0	84	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	374	2	0	0	376	
Σύνολο πάγιου ενεργητικού	18.169	3.221	0	38.610	60.000	
Κυκλοφορούν ενεργητικό						
Αποθέματα	100	7	0	0	106	
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	15.642	5.304	788	0	21.735	Σ1
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	0	1.149	-1.149	0	0	Σ1
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία, μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων περιόδου	0	1.440	0	0	1.440	
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.428	4.074	0	0	10.503	
Δεσμευμένες Καταθέσεις	200	0	195	0	395	
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	22.370	11.975	-166	0	34.179	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	40.539	15.195	-166	38.610	94.178	
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						
Μετοχικό κεφάλαιο	8.600	2.565	0	1.117	12.282	Σ2
Ίδιες Μετοχές	-926	0	0	0	-926	
Διαφορά υπέρ το άρτιο	2.960	0	1.642	41.616	46.217	Σ1, Σ2, Σ3
Τακτικό και λοιπά αποθεματικά	1.409	2.075	-1.602	-576	1.307	Σ1, Σ3
Κέρδη (ζημιές) εις νέο	7.990	5.874	-40	-3.772	10.052	Σ3
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	384	03	0	0	386	
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	20.416	10.517	0	38.385	69.317	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Δάνεια	375	0	0	0	375	

Άτυπη (Pro-Forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31.12.2024						
(ποσά σε € χιλ.)	Όμιλος Real Consulting Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματ/κής Θέσης της 31.12.2024	Όμιλος OTS Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31.12.2024	Ανατιζινομήσεις κονδυλίων	Προσαρμογές pro-forma	Ενοποιημένη Άτυπη (Pro-Forma) Κατάσταση Χρηματ/κής Θέσης της 31.12.2024	Σημειώσεις
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	433	254	0	0	687	
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	2.801	0	766	0	3.567	Σ1
Προβλέψεις για ενδεχόμενους κινδύνους και έξοδα	0	166	-166	0	0	Σ1
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	0	766	-766	0	0	Σ1
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	67	13	0	0	80	
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	3.676	1.199	-166	0	4.710	
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	10.928	931	487	225	12.571	Σ1, Σ2
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	1.707	0	0	0	1.707	
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	618	0	220	0	837	Σ1
Βραχυπρόθεσμες φορολογικές υποχρεώσεις	3.195	0	1.842	0	5.037	Σ1
Λοιπά στοιχεία παθητικού	0	2.548	-2.548	0	0	Σ1
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	16.447	3.479	0	225	20.152	
Σύνολο υποχρεώσεων	20.123	4.679	-166	225	24.861	
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	40.539	15.195	-166	38.610	94.178	

*Τυχόν διαφορές στους πίνακες οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις επί των οποίων έχει εκδοθεί σχετική έκθεση σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3420.

Σημείωση 1: Πραγματοποιήθηκαν οι ακόλουθες ανακατατάξεις, για την εναρμόνιση παρουσίασης των κονδυλίων της Ενοποιημένης Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου OTS της 31.12.2024, σύμφωνα με την Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου Real Consulting AE:

(ποσά σε € χιλ.)	Χρέωση / (Πίστωση)
Κονδύλι Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης	
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-1.149
Δεσμευμένες Καταθέσεις	195
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	954
Προβλέψεις για ενδεχόμενους κινδύνους και έξοδα	166
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	-166
Διαφορά υπέρ το άρτιο	-1.642
Τακτικό και λοιπά αποθεματικά	1.642
Κέρδη (ζημιές) εις νέο	40
Τακτικό και λοιπά αποθεματικά	-40

(ποσά σε € χιλ.)

Κονδύλι Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης

Χρέωση / (Πίστωση)

Υποχρεώσεις από μισθώσεις	-766
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	766
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	-487
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	-220
Βραχυπρόθεσμες φορολογικές υποχρεώσεις	-1.842
Λοιπά στοιχεία παθητικού	2.548

Σημείωση 2

Η εγγραφή προσαρμογής αφορά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, μετά την αφαίρεση των σχετικών δαπανών, δυνάμει της από 17.03.2026 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, σε συνέχεια της από 02.03.2026 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας, ως η εν λόγω αύξηση να έχει ολοκληρωθεί την 01.01.2024.

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας πραγματοποιήθηκε με εισφορά σε είδος. Θα εκδοθούν 9.203.824 νέες κοινές ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,40 και τιμή διάθεσης αξίας € 5,10 ανά μετοχή.

Από την ανωτέρω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, το κονδύλι της Εταιρείας «Μετοχικό κεφάλαιο» θα αυξηθεί κατά το ποσό των € 3.682 χιλ., και το κονδύλι «Διαφορά Υπέρ το άρτιο» θα αυξηθεί κατά το ποσό των €43.258 χιλ.

Αντίστοιχα, θα αναγνωρισθεί στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της REAL CONSULTING AE επένδυση στη θυγατρική εταιρεία OTS AE, ποσού € 46.940 χιλ.

Τα άμεσα κόστη για την έκδοση των μετοχών, τα οποία ανέρχονται σε περίπου €225 χιλ. (άνευ ΦΠΑ), έχουν απεικονιστεί στα Ίδια Κεφάλαια, αφαιρετικά από το κονδύλι «Τακτικό Αποθεματικό και Λοιπά Αποθεματικά».

(ποσά σε € χιλ.)

Κονδύλι Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης

**Χρέωση /
(Πίστωση)**

Αιτιολογία

Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	46.940	Αντιπροσωπεύει την επίδραση στο κονδύλι «Μετοχικό Κεφάλαιο»,
Μετοχικό κεφάλαιο	-3.682	"Διαφορά υπέρ το άρτιο" και "Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις" της Εταιρείας, μετά την έκδοση 9.203.824 νέων κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,40 και με τιμή διάθεσης €5,10 ανά μετοχή, με εισφορά σε είδος.
Διαφορά υπέρ το άρτιο	-43.258	
Τακτικό Αποθεματικό και Λοιπά Αποθεματικά	225	Αντιπροσωπεύει την επίδραση στο κονδύλι «Τακτικό Αποθεματικό και Λοιπά Αποθεματικά», των άμεσων δαπανών έκδοσης μετοχών.
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	-225	

Σημείωση 3

Η εγγραφή προσαρμογής, αφορά την εγγραφή ολικής ενοποίησης της OTS, κατά την 01.01.2024 για τους σκοπούς σύνταξης των pro-forma οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α 10 «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις», όπως εμφανίζεται στο κάτωθι πίνακα:

(ποσά σε € χιλ.)

Καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν	8.330
Ποσοστό εξαγοράς	100%
Αξία στοιχείων που εξαγοράστηκαν	8.330
Κόστος Εξαγοράς	46.940
Προσωρινή Υπεραξία	38.610

Τα ανωτέρω απεικονίζονται στην pro-forma κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης ως κατωτέρω:

(ποσά σε € χιλ.)

Κονδύλι Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης	Χρέωση / (Πίστωση)	Αιτιολογία
Υπεραξία (Προσωρινή)	38.610	Αντιπροσωπεύει την διαφορά μεταξύ της καθαρής θέσης της OTS την 01 Ιανουαρίου 2024 και του Τιμήματος Εξαγοράς του 100% αυτής, ποσού €46.939.502,40 (ως ανωτέρω ανάλυση)
Μετοχικό κεφάλαιο	2.565	Αντιπροσωπεύει την επίδραση από την απαλοιφή των κονδυλίων της καθαρής θέσης της OTS την 01 Ιανουαρίου 2024 και της αξίας της συμμετοχής της Real Consulting (ως Σημείωση 2) για την ολική ενοποίηση της OTS στις άτυπες ενοποιημένες pro-forma χρηματοοικονομικές καταστάσεις την 01 Ιανουαρίου 2024.
Διαφορά υπέρ το άρτιο	1.642	
Τακτικό και λοιπά αποθεματικά	351	
Κέρδη (ζημιές) εις νέο	3.772	
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-46.940	

5.4.2. Άτυπη (Pro-Forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων της 31.12.2024

Άτυπη (Pro-Forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της 31.12.2024					
(ποσά σε € χιλ.)	Όμιλος Real Consulting Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της 31.12.2024	Όμιλος OTS Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της 31.12.2024	Αναταξινομήσεις κονδυλίων	Προσαρμογές pro-forma	Ενοποιημένη Άτυπη (Pro-Forma) Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31.12.2024
Πωλήσεις	40.437	17.934			58.371
Κόστος πωλήσεων	-26.024	-8.773			-34.798
Μικτά Κέρδη	14.413	9.161	0	0	23.574
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	303	584			887
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-5.457	-1.750			-7.206
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	-4.379	-3.618			-7.996
Έξοδα λειτουργίας έρευνας & ανάπτυξης	0	-297			-297
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	-105	-28			-133
Κέρδη / (Ζημιές) εκμετάλλευσης	4.775	4.052	0	0	8.827
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-443	-26			-469
Χρηματοοικονομικά έσοδα	20	0			20
Λοιπά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	-318	0			-318
Αποτελέσματα προ φόρων	4.034	4.026	0	0	8.060
Φόρος εισοδήματος	-1.221	-923			-2.144
Αποτελέσματα μετά φόρων	2.813	3.103	0	0	5.916
Κατανεμημένο σε:					
Ιδιοκτήτες Μητρικής	2.674	3.103	0	0	5.777
Μη ελέγχουσες συμμετοχές:	139	0			139
Αποτελέσματα μετά φόρων	2.813	3.103	0	0	5.916
Λοιπά συνολικά εισοδήματα					
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	03	11			14
Αναβαλλόμενος φόρος από αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	-01	-02			-03
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	02	08	0	0	11
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	2.815	3.111	0	0	5.926
Κατανεμημένο σε:					
Ιδιοκτήτες Μητρικής	2.676	3.111	0	0	5.787
Μη ελέγχουσες συμμετοχές:	139	0			139
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	2.815	3.111	0	0	5.926
Κέρδη προ φόρων, χρημ/κων, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA)	5.597	4.567			10.164

Άτυπη (Pro-Forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της 31.12.2024

(ποσά σε € χιλ.)	Όμιλος Real Consulting Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της 31.12.2024	Όμιλος OTS Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της 31.12.2024	Αναταξινομήσεις κονδυλίων	Προσαρμογές pro-forma	Ενοποιημένη Άτυπη (Pro-Forma) Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31.12.2024
Προσαρμοσμένα Κέρδη προ φόρων, χρημ/κων, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (Adjusted EBITDA)	7.306	4.567			11.873

5.4.3.Άτυπη (Pro-Forma) Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 30.06.2025

(ποσά σε € χιλ.)	Όμιλος Real Consulting Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 30.06.2025	Όμιλος OTS Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 30.06.2025	Αναταξινομήσεις κονδυλίων	Προσαρμογές pro-forma	Ενοποιημένη Άτυπη (Pro-Forma) Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 30.06.2025	Σημειώσεις
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Πάγιο ενεργητικό						
Ενσώματα πάγια στοιχεία	586	335	0	0	921	
Ασώματα πάγια στοιχεία	205	1.674	0	0	1.879	
Υπεραξία (Goodwill)	13.542	0	0	38.610	52.152	Σ3
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	3.122	914	0	0	4.036	
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	0	0	0	0	0	Σ2, Σ3
Συμμετοχικοί τίτλοι λοιποί	0	52	0	0	52	
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	64	19	0	0	83	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	430	03	0	0	434	
Σύνολο πάγιου ενεργητικού	17.950	2.998	0	38.610	59.557	
Κυκλοφορούν ενεργητικό						
Αποθέματα	127	27	0	0	154	
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	19.503	5.455	3.841	0	28.799	Σ4
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	0	4.218	-4.218	0	0	Σ4
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία, μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων περιόδου	0	1.840	0	0	1.840	
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.223	2.086	0	0	7.309	
Δεσμευμένες Καταθέσεις	200	0	222	0	422	
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	25.052	13.626	-155	0	38.523	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	43.002	16.624	-155	38.610	98.081	

Άτυπη (Pro-Forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 30.06.2025

(ποσά σε € χιλ.)	Όμιλος Real Consulting Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 30.06.2025	Όμιλος OTS Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 30.06.2025	Αναταξινομήσεις κονδυλίων	Προσαρμογές pro-forma	Ενοποιημένη Άτυπη (Pro-Forma) Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 30.06.2025	Σημειώσεις
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						
Μετοχικό κεφάλαιο	8.600	2.565	0	1.117	12.282	Σ2
Ίδιες Μετοχές	-2.538	0	0	0	-2.538	
Διαφορά υπέρ το άρτιο	2.960	0	1.642	41.616	46.217	Σ4, Σ2, Σ3
Τακτικό και λοιπά αποθεματικά	1.845	2.210	-1.581	-576	1.899	Σ4, Σ3
Κέρδη (ζημιές) εις νέο	8.306	5.822	-61	-3.772	10.295	Σ3
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	474	02	0	0	476	
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	19.647	10.600	0	38.385	68.631	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Δάνεια	125	0	0	0	125	
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	469	304	0	0	773	
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	2.610	0	717	0	3.327	Σ4
Προβλέψεις για ενδεχόμενους κινδύνους και έξοδα	0	155	-155	0	0	Σ4
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	0	717	-717	0	0	Σ4
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	217	08	0	0	224	
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	3.421	1.184	-155	0	4.449	
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	15.263	2.095	1.136	225	18.719	Σ4, Σ2
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	924	0	0	0	924	
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	629	0	213	0	843	Σ4
Βραχυπρόθεσμες φορολογικές υποχρεώσεις	3.118	0	1.396	0	4.514	Σ4
Λοιπά στοιχεία παθητικού	0	2.745	-2.745	0	0	Σ4
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	19.935	4.840	0	225	25.000	
Σύνολο υποχρεώσεων	23.355	6.024	-155	225	29.449	
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	43.002	16.624	-155	38.610	98.081	

*Τυχόν διαφορές στους πίνακες οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις επί των οποίων έχει εκδοθεί σχετική έκθεση σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3420.

Σημείωση 4: Πραγματοποιήθηκαν οι ακόλουθες ανακατατάξεις, για την εναρμόνιση παρουσίασης των κονδυλίων της Ενοποιημένης Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου OTS της 30.06.2025, σύμφωνα με την Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου Real Consulting AE:

(ποσά σε € χιλ.)

Κονδύλι Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης	Χρέωση / (Πίστωση)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-4.218
Δεσμευμένες Καταθέσεις	222
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	3.996
Προβλέψεις για ενδεχόμενους κινδύνους και έξοδα	155
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	-155
Διαφορά υπέρ το άρτιο	-1.642
Τακτικό και λοιπά αποθεματικά	1.642
Κέρδη (ζημιές) εις νέο	61
Τακτικό και λοιπά αποθεματικά	-61
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	-717
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	717
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	-1.136
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	-213
Βραχυπρόθεσμες φορολογικές υποχρεώσεις	-1.396
Λοιπά στοιχεία παθητικού	2.745

5.4.4. Άτυπη (Pro-Forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων της 30.06.2025

Άτυπη (Pro-Forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της 30.06.2025					
(ποσά σε € χιλ.)	Όμιλος Real Consulting Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της 30.06.2025	Όμιλος OTS Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της 30.06.2025	Προσαρμογές που σχετίζονται με τη λογιστική πολιτική	Προσαρμογές γής pro-forma	Ενοποιημένη Άτυπη (Pro-Forma) Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 30.06.2025
Πωλήσεις	21.489	8.894	0	0	30.384
Κόστος πωλήσεων	-13.051	-4.337	0	0	-17.388
Μικτά Κέρδη	8.438	4.558	0	0	12.996
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	88	30	0	0	119
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-3.165	-822	0	0	-3.987
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	-2.189	-1.505	0	0	-3.694
Έξοδα λειτουργίας έρευνας & ανάπτυξης	0	-137	0	0	
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	-33	-01	0	0	-34
Κέρδη / (Ζημιές) εκμετάλλευσης	3.139	2.124	0	0	5.400
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-213	-37	0	0	-251
Χρηματοοικονομικά έσοδα	13	0	0	0	13
Λοιπά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	-724	0	0	0	-724
Αποτελέσματα προ φόρων	2.215	2.086	0	0	4.438
Φόρος εισοδήματος	-733	-469	0	0	-1.202
Αποτελέσματα μετά φόρων	1.481	1.617	0	0	3.235
Κατανεμημένο σε:					
Ιδιοκτήτες Μητρικής	1.391	1.618	0	0	3.009
Μη ελέγχουσες συμμετοχές:	90	0	0	0	90
Αποτελέσματα μετά φόρων	1.481	1.617	0	0	3.099

Λοιπά συνολικά εισοδήματα

Άτυπη (Pro-Forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της 30.06.2025

(ποσά σε € χιλ.)	Όμιλος Real Consulting Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της 30.06.2025	Όμιλος OTS Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της 30.06.2025	Προσαρμογές που σχετίζονται με τη λογιστική πολιτική	Προσαρμογές pro-forma	Ενοποιημένη Άτυπη (Pro-Forma) Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 30.06.2025
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	0	-27	0	0	-27
Αναβαλλόμενος φόρος από αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	0	06	0	0	06
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	0	-21	0	0	-21
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	1.481	1.597	0	0	3.078
Κατανεμημένο σε:					
Ιδιοκτήτες Μητρικής	1.391	1.597	0	0	2.988
Μη ελέγχουσες συμμετοχές:	90	0	0	0	90
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	1.481	1.597	0	0	3.078
Κέρδη προ φόρων, χρημ/κων, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA)	3.598	2.442	0	0	6.039
Προσαρμοσμένα Κέρδη προ φόρων, χρημ/κων, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (Adjusted EBITDA)	4.034	2.442	0	0	6.475
Κέρδη κατά μετοχή, βασικά σε ευρώ					
Καθαρά κέρδη αποδιδόμενα σε μετόχους της Μητρικής	1.391			1.618	3.009
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία στην περίοδο	20.893.629			9.203.824	30.097
Κέρδη κατά μετοχή, βασικά (σε Ευρώ)	0,0666			0,1758	0,1000
Κέρδη κατά μετοχή, απομειωμένα (σε Ευρώ)					
Καθαρά κέρδη αποδιδόμενα σε μετόχους της Μητρικής	1.391			1.618	3.009
Μέσος σταθμισμένος και απομειωμένος αριθμός μετοχών	21.629			9.204	30.833
Κέρδη κατά μετοχή, απομειωμένα σε Ευρώ	0,0643			0,1758	0,0976

Έκθεση Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί των καταρτισμένων Άτυπων (Pro-forma) Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών που περιλαμβάνονται σε Ενημερωτικό Δελτίο.

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας «REAL CONSULTING A.E.» (εφεξής η «Εταιρεία» ή ο «Εκδότης»)

και

τον Σύμβουλο Έκδοσης «Τράπεζα Optima bank A.E.» (εφεξής ο «Σύμβουλος Έκδοσης» ή ο «Σύμβουλος»).

Έχουμε ολοκληρώσει την ανάθεση διασφάλισης για έκδοση έκθεσης επί της κατάρτισης των Άτυπων (Pro-forma) Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών της εταιρείας «REAL CONSULTING ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΩΝ ΛΥΣΕΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής η «Εταιρεία») και των θυγατρικών της (συνολικά ο «Όμιλος»), που συνέταξε η Διοίκηση της Εταιρείας, για την ετήσια χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2024 και για την ενδιάμεση περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025, όπως παρατίθενται στην ενότητα 5.4 Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες του Ενημερωτικού Δελτίου που εκδόθηκε από την Εταιρεία, για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στη ρυθμιζόμενη αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, 9.203.824 νέων κοινών, ονομαστικών, άυλων με δικαίωμα ψήφου μετοχών της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας €0,40 εκάστης και τιμή διάθεσης €5,10 η κάθε μια, σύμφωνα με την από 02.03.2026 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων και την από 17.03.2026 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας (εφεξής το «Ενημερωτικό Δελτίο»).

Οι Άτυπες (Pro-forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες αποτελούνται από την Άτυπη (Pro-forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2024, Άτυπη (Pro-Forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2024, Άτυπη (Pro-forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 30^{ης} Ιουνίου 2025, Άτυπη (Pro-Forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025, καθώς και τις σχετικές σημειώσεις, όπως παρατίθενται στην ενότητα «5.4. Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Τα εφαρμοστέα κριτήρια βάσει των οποίων η Διοίκηση της Εταιρείας έχει καταρτίσει τις Άτυπες (Pro-forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες ορίζονται στο παράρτημα 20 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 980/2019 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, όπως ισχύει και περιγράφονται στην ενότητα «5.4. Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Οι Άτυπες (Pro-forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν καταρτισθεί από τη Διοίκηση της Εταιρείας για να επεξηγήσουν την επίπτωση α) της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με εισφορά σε είδος και β) της απόκτησης από την Εταιρεία της εταιρείας «ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΝΟΙΚΤΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (Open Technology Services ή «OTS») όπως αναφέρονται στην ενότητα 5.4. Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες του Ενημερωτικού Δελτίου, στη ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31.12.2024 και 30.06.2025 ως εάν οι ανωτέρω συναλλαγές να έλαβαν χώρα την 01.01.2024 και στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης 2024 και της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025, ως εάν οι ανωτέρω συναλλαγές να έλαβαν χώρα την 01.01.2024.

Ως μέρος αυτής της διαδικασίας, πληροφορίες για τη χρηματοοικονομική θέση και τη χρηματοοικονομική επίδοση του Ομίλου έχουν αντληθεί από τη Διοίκηση στις δημοσιευμένες ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024 (περιόδου 01.01.2024 έως 31.12.2024), οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και ελέγχθηκαν από τον ανεξάρτητο ορκωτό ελεγκτή λογιστή κ. Ελευθέριο Κουτσόπουλο (Α.Μ. ΣΟΕΛ 44651) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton (Λ. Κατεχάκη 58, 115 25, Αθήνα). Στις δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΝΟΙΚΤΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ (OTS) Α.Ε. για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024 (περιόδου 01.01.2024 έως 31.12.2024), οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και ελέγχθηκαν από τον ανεξάρτητο ορκωτό ελεγκτή λογιστή κ. Δημήτριο Π. Μανδηλαρά (Α.Μ. ΣΟΕΛ 13851) της ελεγκτικής εταιρείας ΑΡΓΩ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Ε.Π.Ε. Στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για την περίοδο 01.01.2025 έως 30.06.2025, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και επισκοπήθηκαν από τον ανεξάρτητο ορκωτό ελεγκτή λογιστή κ.

Ελευθέριο Κουτσόπουλο (Α.Μ. ΣΟΕΛ 44651) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton (Λ. Κατεχάκη 58, 115 25, Αθήνα). Στα ενδιάμεσα οικονομικά στοιχεία της OTS Α.Ε. της περιόδου 01.01.2025-30.06.2025, που συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, εναρμονισμένα με τις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας, τα οποία δεν έχουν επισκοπηθεί από ανεξάρτητο ορκωτό ελεγκτή λογιστή.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Άτυπες (Pro-Forma) ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση των άτυπων (Pro-forma) ενοποιημένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών στη βάση των εφαρμοστέων κριτηρίων, όπως προβλέπεται από το παράρτημα 20 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 980/2019 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, όπως ισχύει και όπως περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «5.4 Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Ευθύνες του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη, όπως απαιτείται από το Παράρτημα 20 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 980/2019 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, σχετικά με το εάν οι Άτυπες (Pro-forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν καταρτισθεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, από τη Διοίκηση της Εταιρείας, στη βάση των εφαρμοστέων κριτηρίων που δηλώθηκαν από την Εταιρεία και αν η βάση αυτή είναι συνεπής με τις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας και του Ομίλου, καθώς και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα του Παραρτήματος 20 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 980/2019 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, όπως ισχύει.

Διενεργήσαμε την ανάθεση σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3420, «Αναθέσεις Διασφάλισης για Έκδοση Έκθεσης επί Καταρτισμένων Pro-Forma Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών που Περιλαμβάνονται σε Ενημερωτικό Δελτίο», το οποίο έχει εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Προτύπων Ελέγχου και Διασφάλισης. Αυτό το πρότυπο απαιτεί από τον ελεγκτή να συμμορφώνεται με απαιτήσεις δεοντολογίας και να σχεδιάζει και διενεργεί διαδικασίες για την απόκτηση εύλογης διασφάλισης σχετικά με το εάν η Διοίκηση της Εταιρείας έχει καταρτίσει, από κάθε ουσιώδη άποψη, τις Άτυπες (Pro-Forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες, στη βάση που δηλώθηκε από αυτή, όπως προβλέπεται από το Παράρτημα 20 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 980/2019 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, όπως ισχύει.

Για σκοπούς αυτής της ανάθεσης, δεν φέρουμε ευθύνη για επικαιροποίηση ή επανέκδοση οποιωνδήποτε εκθέσεων ή γνωμών επί οποιωνδήποτε ιστορικών χρηματοοικονομικών πληροφοριών, που χρησιμοποιήθηκαν για την κατάρτιση των Άτυπων (Pro-forma) Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών, ούτε έχουμε διενεργήσει στα πλαίσια αυτής της ανάθεσης, έλεγχο ή επισκόπηση των χρηματοοικονομικών πληροφοριών που χρησιμοποιήθηκαν για την κατάρτιση των Άτυπων (Pro-forma) Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών.

Ο σκοπός των Άτυπων (Pro-forma) Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών που περιλαμβάνονται σε Ενημερωτικό Δελτίο είναι μόνο για να επεξηγήσει την επίπτωση ενός σημαντικού γεγονότος ή συναλλαγής επί των μη προσαρμοσμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών του Ομίλου, ως εάν το γεγονός να είχε συμβεί ή η συναλλαγή να είχε αναληφθεί σε προγενέστερη ημερομηνία που επιλέχθηκε για σκοπούς της επεξήγησης.

Συνεπώς, δεν παρέχουμε οποιαδήποτε διασφάλιση ότι το πραγματικό αποτέλεσμα του γεγονότος ή της συναλλαγής θα ήταν όπως παρουσιάζεται.

Μια ανάθεση εύλογης διασφάλισης για έκδοση έκθεσης ως προς το εάν οι Άτυπες (Pro-forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν καταρτισθεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, βάσει των εφαρμοζόμενων κριτηρίων συνεπάγεται την εκτέλεση διαδικασιών για την εκτίμηση του εάν τα εφαρμοζόμενα κριτήρια που χρησιμοποιήθηκαν από την Διοίκηση της Εταιρείας για την κατάρτιση των άτυπων (Pro-forma) ενοποιημένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών παρέχουν λογική βάση για την παρουσίαση των σημαντικών επιπτώσεων που αποδίδονται ευθέως στο γεγονός ή τη συναλλαγή, καθώς και την απόκτηση επαρκών και κατάλληλων τεκμηρίων για το εάν:

- Οι σχετικές Pro-forma προσαρμογές δίδουν τη δέουσα βαρύτητα σε αυτά τα κριτήρια, και

- Οι Άτυπες (Pro-forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες αντικατοπτρίζουν την ενδεδειγμένη εφαρμογή εκείνων των προσαρμογών στις μη προσαρμοσμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες.

Οι διαδικασίες επιλέγηκαν με βάση την κρίση του ελεγκτή, λαμβάνοντας υπόψη την κατανόησή του για τη φύση της Εταιρείας και του Ομίλου, το γεγονός ή τη συναλλαγή αναφορικά με το οποίο οι Άτυπες (Pro-forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν καταρτισθεί, καθώς και άλλες σχετικές περιστάσεις της ανάθεσης.

Η ανάθεση επίσης περιλαμβάνει αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των Άτυπων (Pro-forma) Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών. Πιστεύουμε ότι τα τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι Άτυπες (Pro-forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν καταρτισθεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, βάσει των εφαρμοστέων κριτηρίων που δηλώθηκαν στην ενότητα 5.4 *Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες* του Ενημερωτικού Δελτίου και η βάση αυτή είναι συνεπής με τις λογιστικές πολιτικές που εφαρμόζει ο Όμιλος, όσο και με τις απαιτήσεις του παραρτήματος 20 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 980/2019 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, όπως ισχύει.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Στα πλαίσια αυτής της ανάθεσης έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τον Όμιλο σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (εφεξής “ΣΔΠΔΕ”) που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας των Ν. 4449/2017 και του Κανονισμού ΕΕ 537/2014 που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με Ν.4449/2017, τον Κανονισμό ΕΕ 537/2014 και τις απαιτήσεις του κώδικα ΣΔΠΕ.

Η ελεγκτική μας εταιρεία εφαρμόζει το Διεθνές Πρότυπο για τη Διαχείριση Ποιότητας (ISQM) 1 «*Διαχείριση Ποιότητας για εταιρείες που διενεργούν ελέγχους ή επισκοπήσεις οικονομικών καταστάσεων ή λοιπές αναθέσεις διασφάλισης ή συναφών υπηρεσιών*» και κατά συνέπεια διατηρεί ένα ολοκληρωμένο σύστημα διαχείρισης ποιότητας που περιλαμβάνει τεκμηριωμένες πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με τη συμμόρφωση με απαιτήσεις δεοντολογίας, επαγγελματικά πρότυπα και ισχύουσες νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις.

Περιορισμός χρήσης

Η παρούσα έκθεση απευθύνεται προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και τον Σύμβουλο Έκδοσης. Ως εκ τούτου, η έκθεση αυτή δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιονδήποτε άλλο σκοπό, εκτός της ενσωμάτωσής της στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο και της παράθεσής της ως έγγραφο στη διάθεση του επενδυτικού κοινού, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Σημείο 21.1 του παραρτήματος 1 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980.

Αθήνα, 19 Μαρτίου 2026
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ελευθέριος Κουτσόπουλος
ΑΜ. ΣΟΕΛ. 44651



6. Μερισματική Πολιτική

Τα καθαρά κέρδη της Εταιρείας διανέμονται σύμφωνα με την ελληνική εταιρική και φορολογική νομοθεσία και το Καταστατικό της και με την επιφύλαξη του άρθρου 159 του Ν.4548/2018, όπως ισχύει. Το δικαίωμα εισπραξης μερίσματος παραγράφεται και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Ελληνικό Δημόσιο μετά την παρέλευση πέντε ετών από το τέλος του έτους κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η τακτική Γενική Συνέλευση.

Σημειώνεται ότι οι Νέες Μετοχές θα δικαιούνται μέρισμα και οποιοσδήποτε διανομές πραγματοποιηθούν από την έκδοσή τους, σύμφωνα με ισχύουσα νομοθεσία, συμπεριλαμβανομένων και των κερδών της παρελθούσας χρήσης (01.01.2025- 31.12.2025) εφόσον η επερχόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας εγκρίνει τη διανομή κερδών για τη χρήση του 2025 και οι μέτοχοι είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. κατά την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων μερίσματος (record date).

7. Πληροφορίες για τις Τάσεις

Από την 01.07.2025 έως την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, με βάση τα διαθέσιμα στοιχεία και τη τρέχουσα δραστηριότητα της Εταιρείας δεν έχουν σημειωθεί ουσιώδεις ή σημαντικές μεταβολές στις πρόσφατες τάσεις που αφορούν τις πωλήσεις και το κόστος, και τις τιμές πώλησης των προϊόντων/υπηρεσιών της Εταιρείας. Πιο συγκεκριμένα επισημαίνεται ότι:

Υπηρεσίες (Παραγωγή) Κατά τη διάρκεια του 2025, ο ρυθμός εκτέλεσης έργων της Εταιρείας διατηρήθηκε σταθερός σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο, χωρίς ουσιώδεις διακοπές ή περιορισμούς στη λειτουργία των τμημάτων υλοποίησης και τεχνικής υποστήριξης ενώ ενισχύθηκε από μια σειρά νέων έργων όπως ενδεικτικά: το έργο SAP IS Retail για την εταιρεία Footlocker του ομίλου Φουρλής σε Ελλάδα και Ρουμανία, η υλοποίηση SAP/ S/4 HANA για τις εταιρείες LPC & Coral Gas του Ομίλου Motor Oil, η υλοποίηση SAP/ S/4 HANA Rise για τον όμιλο ΔΕΗ, το έργο «Ψηφιακός Μετασχηματισμός της Αρχής Πολιτικής Αεροπορίας (Α.Π.Α.)» (Ένωση «REAL CONSULTING – MELLON TECHNOLOGIES», υπογραφή: Ιούλιος 2025) και από τον Σεπτέμβριο 2025 η Ένωση «Uni Systems – REAL CONSULTING» υλοποιεί υπηρεσίες συντήρησης & αναβάθμισης του ΟΠΣΔΠ (Υπουργείο Ψηφιακής Διακυβέρνησης). Τόσο τα ανωτέρω όσο και τα υπόλοιπα έργα της Εταιρείας δημιουργούν σταθερό και επαναλαμβανόμενο ρυθμό παροχής υπηρεσιών.

Πωλήσεις Ο όγκος πωλήσεων παρουσιάζει αυξητική τάση, χωρίς ουσιώδη μεταβολή στη ζήτηση ή στις γεωγραφικές αγορές όπου δραστηριοποιείται η Εταιρεία και η σύναψη των ανωτέρω συμβάσεων ενίσχυσε τις μελλοντικές εισροές σε έσοδα, τόσο από τον δημόσιο τομέα όσο και από τον ιδιωτικό τομέα. Η φύση των έργων (υλοποίηση πληροφοριακών συστημάτων και πολυετείς υπηρεσίες συντήρησης) προσφέρει αυξημένη προβλεψιμότητα τιμολόγησης μέσω ορόσημων (milestones) και μηνιαίων/τριμηνιαίων συμβατικών πληρωμών. Τόσο τα ανωτέρω όσο και τα υπόλοιπα έργα εκτιμάται ότι θα έχουν θετική επίδραση στις λειτουργικές ταμειακές ροές της Εταιρείας.

Κόστη Το άμεσο κόστος (εργασία, υπεργολαβίες, συντήρηση και άδειες λογισμικού) παρέμεινε ελεγχόμενο, με στοχευμένη ενίσχυση ανθρώπινου δυναμικού σε ρόλους ERP, data digitization και application management. Η διάρθρωση των έργων περιορίζει τον κίνδυνο έκτακτων εξόδων και επιτρέπει καλύτερη απορρόφηση σταθερών γενικών εξόδων.

Τιμές Πώλησης Η οικονομική εκτίμηση (costing) κάθε έργου διενεργείται με γνώμονα την εξασφάλιση ενός σταθερού και υγιούς περιθωρίου κέρδους για την Εταιρεία. Η μίξη εσόδων μετατοπίζεται υπέρ των συμβάσεων συντήρησης / υποστήριξης, όπου τα έσοδα είναι επαναλαμβανόμενα και με μικρότερη μεταβλητότητα.

Με βάση τα ανωτέρω, από την 01.07.2025 και μέχρι την ημερομηνία του παρόντος, οι τάσεις, στις πωλήσεις, τα κόστη και τις τιμές πώλησης είναι ευνοϊκές, τροφοδοτούνται δε από τα νέα αναληφθέντα έργα του 2025, χωρίς να συντρέχουν γεγονότα που να αναιρούν την εκτίμηση για διατηρήσιμη θετική συνεισφορά τους στις ταμειακές ροές της Εταιρείας.

Οι νέες συμφωνίες ενισχύουν τη συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρείας και συμβάλλουν στη διατήρηση των σταθερών τάσεων στην παραγωγή, τα έσοδα και την κερδοφορία. Η Εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς την αγορά, τις ανάγκες των πελατών και τα οικονομικά μεγέθη της, ώστε να ανταποκρίνεται έγκαιρα σε τυχόν αλλαγές ή νέες συνθήκες της αγοράς.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στους τομείς των ERP, Business Intelligence και Enterprise Line – Business Applications, αγορές που αναμένεται να παραμείνουν ιδιαίτερα δυναμικές, καθώς προβλέπεται σημαντική αύξηση της ζήτησης τα επόμενα χρόνια, τόσο στον ιδιωτικό όσο και στον δημόσιο τομέα. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται σε έργα που αφορούν λύσεις SAP (S/4HANA, RISE with SAP) και Microsoft (Dynamics 365 Business Applications). Λαμβάνοντας υπόψη τις τάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025, η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι κατά τη διάρκεια της οικονομικής χρήσης 2026, τα συνολικά έσοδά της Εταιρείας αναμένεται να αυξηθούν, κυρίως λόγω της επέκτασης του τομέα των Υπηρεσιών. Η ανάπτυξη αυτή στηρίζεται στην εκτιμώμενη αυξανόμενη ζήτηση της αγοράς για λύσεις ψηφιακού μετασχηματισμού, την αυξανόμενη υιοθέτηση της τεχνητής νοημοσύνης (AI) και την αυξανόμενη προτίμηση για λύσεις ERP εφαρμογών με στόχο τη βελτίωση της εμπειρίας των πελατών και την απλοποίηση των λειτουργιών. Οι τιμές εκτιμάται ότι θα κυμανθούν στα επίπεδα του 2025, με μικρές αυξήσεις κυρίως λόγω πληθωριστικών πιέσεων.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι, τόσο για τη χρήση του 2026 όσο και μεσοπρόθεσμα, οι προοπτικές της Εταιρείας παραμένουν εξαιρετικά θετικές. Η Εταιρεία προτίθεται να αξιοποιήσει τις ευνοϊκές συνθήκες που διαμορφώνονται στην αγορά, ως αποτέλεσμα του ψηφιακού μετασχηματισμού του δημόσιου τομέα καθώς και της επιτάχυνσης του επιχειρησιακού μετασχηματισμού στον ιδιωτικό τομέα. Η μακροπρόθεσμη στρατηγική της, το υλοποιούμενο επενδυτικό πλάνο και οι σαφώς καθορισμένοι αναπτυξιακοί στόχοι, διαμορφώνουν ένα θετικό πλαίσιο προσδοκιών για τη χρήση του 2026 καθώς και για τη μεσοπρόθεσμη περίοδο. Σε αυτό το πλαίσιο, αναμένεται περαιτέρω ενίσχυση της θέσης και του ρόλου της Εταιρείας στον χώρο της πληροφορικής. Στόχος της Διοίκησης είναι η Εταιρεία και ο Όμιλος να συνεχίσουν να παρέχουν υπηρεσίες υψηλής ποιότητας, αντιμετωπίζοντας επιτυχώς τις προκλήσεις της εποχής, με έμφαση τόσο στην αναπτυξιακή προοπτική όσο και στη βελτιστοποίηση του λειτουργικού κόστους. Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι η απόκτηση της OTS ενισχύει ουσιαστικά τη θέση του Ομίλου RC στην αγορά, δημιουργώντας σταθερές βάσεις για περαιτέρω ανάπτυξη, αυξημένη αξία για μετόχους και βελτιωμένες προοπτικές για πελάτες και εργαζομένους.

Η δημιουργία νέου Πρότυπου Κέντρου Καινοτομίας (Innovation Hub) στα Ιωάννινα, σε μισθωμένους χώρους του Ερευνητικού Τεχνολογικού Πάρκου Ηπείρου (ΕΤΕΠΗ) εντάσσεται στη συνολική στρατηγική της Real Consulting για την ενίσχυση του επιχειρησιακού προσανατολισμού της, τη συστηματική αξιοποίηση της καινοτομίας και τη μακροπρόθεσμη υποστήριξη επιχειρήσεων και οργανισμών με τεχνολογικές και συμβουλευτικές υπηρεσίες υψηλής προστιθέμενης αξίας.

Το Κέντρο Καινοτομίας αποτελεί στρατηγικό τεχνολογικό και επιχειρησιακό κόμβο της Εταιρείας για την ανάπτυξη ιδιοπαραγόμενων επιχειρησιακών προϊόντων λογισμικού, προσανατολισμένων σε επιλεγμένους κλάδους της οικονομίας και την λειτουργία του ως Πρότυπο Κέντρο Συμβουλευτικών Υπηρεσιών, παρέχοντας στρατηγική, τεχνολογική και αρχιτεκτονική υποστήριξη στις τεχνολογίες και πλατφόρμες στις οποίες δραστηριοποιείται η Real Consulting.

Κεντρικό χαρακτηριστικό του Κέντρου αποτελεί η συνεργασία με το Τμήμα Πληροφορικής και Τηλεπικοινωνιών του Πανεπιστημίου Ιωαννίνων, ενισχύοντας τη μεταφορά τεχνογνωσίας, την ερευνητική συνεργασία και την ανάπτυξη καινοτόμων λύσεων υψηλής προστιθέμενης αξίας για τον ψηφιακό μετασχηματισμό επιχειρήσεων και οργανισμών.

Η Εταιρεία εστιάζει στρατηγικά σε έργα ψηφιακού μετασχηματισμού τόσο του Δημοσίου όσο και του Ιδιωτικού τομέα, αξιοποιώντας το ώριμο αποτύπωμά της στην αγορά, την αναγνωρισμένη τεχνογνωσία σε ERP/enterprise συστήματα και την ικανότητα παροχής υπηρεσιών συντήρησης με συνεχή εισροή εσόδων.

Η αναπτυξιακή στρατηγική της Εταιρείας εστιάζει στην οργανική ανάπτυξη, καθώς και στη στοχευμένη γεωγραφική, τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό, και θεματική επέκταση σε επιλεγμένες αγορές,

ενισχύοντας τις υφιστάμενες επιχειρησιακές δυνατότητες και αναπτύσσοντας νέες. Παράλληλα, προωθείται η είσοδος σε νέους τομείς δραστηριότητας όπου η Εταιρεία μπορεί να προσφέρει ουσιαστική προστιθέμενη αξία σε φορείς του δημόσιου και ιδιωτικού τομέα, αξιοποιώντας την τεχνογνωσία και τις υποδομές της. Η υλοποίηση της στρατηγικής αυτής εκτιμάται ότι θα συμβάλει ουσιαστικά στην αύξηση του ενοποιημένου κύκλου εργασιών και της οργανικής κερδοφορίας (EBITDA), σε σύγκριση με τα αντίστοιχα μεγέθη της χρήσης 2024.

8. Προβλέψεις και Εκτιμήσεις Κερδών

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο περιλαμβάνει πληροφορίες αναφορικά με τις εκτιμήσεις του Ομίλου ως προς την οικονομική του επίδοση για τη χρήση 2025 και προβλέψεις αναφορικά με τη χρήση 2026 όπως παρατίθενται κατωτέρω. Οι εν λόγω εκτιμήσεις και προβλέψεις απορρέουν από το επιχειρηματικό πλάνο του Ομίλου για την περίοδο 2025-2026.

Οι εκτιμήσεις κέρδους του Ομίλου για την κλεισθείσα χρήση 2025, για την οποία δεν έχουν δημοσιευθεί ακόμη οικονομικά αποτελέσματα (εφεξής οι «Εκτιμήσεις Κερδών») θεωρούνται «Εκτιμήσεις Κερδών» κατά την έννοια του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129.

Αντίθετα, οι προβλέψεις μελλοντικής οικονομικής επίδοσης του Ομίλου (εφεξής, οι «Προβλέψεις Κερδών») θεωρούνται «Προβλέψεις Κερδών» κατά την έννοια του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 και αποτυπώνουν τους στρατηγικούς στόχους και τις επιδιώξεις του Ομίλου για τη χρήση που λήγει 31 Δεκεμβρίου 2026. Οι οικονομικοί αυτοί στόχοι βασίζονται σε πλήθος προσδοκιών και παραδοχών που αφορούν, μεταξύ άλλων, τις υφιστάμενες και μελλοντικές επιχειρηματικές στρατηγικές του Ομίλου και το ευρύτερο μακροοικονομικό και χρηματοπιστωτικό περιβάλλον εντός του οποίου ο Όμιλος δραστηριοποιείται. Οι παραδοχές αυτές περιλαμβάνουν, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, την αναμενόμενη οικονομική ανάπτυξη στην Ελλάδα και την Ευρώπη, τις εξελίξεις στην αγορά που δραστηριοποιείται το πελατολόγιο του Ομίλου, τις εξελίξεις στον κλάδο της πληροφορικής, τις μακροοικονομικές και γεωπολιτικές εξελίξεις, καθώς και τις αναμενόμενες εξελίξεις αναφορικά με την πρόοδο της ψηφιοποίησης στην Ελλάδα. Ορισμένες ή όλες από τις ανωτέρω παραδοχές ενδέχεται να αποδειχθούν ανακριβείς.

Η επίτευξη των ανωτέρω τελεί υπό σημαντικούς εγγενείς κινδύνους, πολλοί εκ των οποίων κείνται πέραν του ελέγχου του Ομίλου, και ορισμένοι από αυτούς ενδέχεται να επηρεάσουν άμεσα τα αποτελέσματα και/ή τη χρηματοοικονομική του θέση, με ουσιώδη πιθανό αντίκτυπο στην ικανότητά του να υλοποιήσει τις εν λόγω επιδιώξεις. Περαιτέρω, ο Όμιλος λειτουργεί σε εξαιρετικά ανταγωνιστικό και ταχέως μεταβαλλόμενο περιβάλλον, το οποίο υπόκειται σε κανονιστικούς, πολιτικούς και λοιπούς κινδύνους. Ο Όμιλος ενδέχεται να αντιμετωπίζει κατά καιρούς νέους κινδύνους, οι οποίοι δεν είναι δυνατόν να προβλεφθούν πλήρως, ούτε είναι δυνατόν να εκτιμηθεί με βεβαιότητα κατά πόσον θα επηρεάσουν την ικανότητά του να επιτύχει τους στόχους που περιγράφονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Υπό το πρίσμα των ανωτέρω κινδύνων και αβεβαιοτήτων, ο Όμιλος ενδέχεται να μην επιτύχει τους αναφερόμενους στόχους, είτε εντός του προβλεπόμενου χρονικού πλαισίου είτε εν γένει.

Οι Προβλέψεις Κερδών και οι Εκτιμήσεις Κερδών έχουν καταρτιστεί επί βάσεως η οποία:

- είναι συγκρίσιμη με τις ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες του Ομίλου που περιλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και
- συνάδει πλήρως με τις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου.

Οι οικονομικοί στόχοι του Ομίλου βασίζονται στην εκτίμηση της Διοίκησης αναφορικά με μελλοντικά γεγονότα και την αναμενόμενη οικονομική επίδοση.

Παρά το γεγονός ότι ο Όμιλος θεωρεί ότι οι προσδοκίες, εκτιμήσεις και προβολές που αποτυπώνονται στους εν λόγω στόχους είναι εύλογες κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η υλοποίηση ενός ή περισσότερων κινδύνων ή αβεβαιοτήτων - συμπεριλαμβανομένων εκείνων που παρατίθενται στην Ενότητα 2 «Παράγοντες Κινδύνου» ή άλλων που προσδιορίζονται στο παρόν ή τυχόν ανακρίβεια ή πλημμελής πληρότητα

των υποκειμένων παραδοχών, δύναται να οδηγήσει τα πραγματικά λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου σε ουσιώδη απόκλιση από τους ανωτέρω στόχους.

Η Εταιρεία έχει δημοσιεύσει εκτίμηση κερδών για τη χρήση του 2025 και πρόβλεψη κερδών για τη χρήση του 2026, λαμβάνοντας υπόψη τη σύμβαση ανταλλαγής. Οι εν λόγω εκτιμήσεις και προβλέψεις παραμένουν σε ισχύ και είναι έγκυρες. Ο Όμιλος έχει διαμορφώσει οικονομικούς στόχους για τη χρήση 2026, οι οποίοι βασίζονται σε συγκεκριμένες επιχειρηματικές και λειτουργικές παραδοχές και τελούν υπό την προϋπόθεση της ομαλής και έγκαιρης υλοποίησης του επιχειρηματικού σχεδίου της Διοίκησης. Οι εν λόγω στόχοι ανατακλούν τις τρέχουσες εκτιμήσεις και προσδοκίες της Διοίκησης σχετικά με την εξέλιξη των δραστηριοτήτων του Ομίλου.

Πιο συγκεκριμένα προς διευκόλυνση των επενδυτών στην αξιολόγηση και σύγκριση των Προβλέψεων Κερδών και Εκτιμήσεων Κερδών του Ομίλου με τα ιστορικά του αποτελέσματα, ο κατωτέρω πίνακας παραθέτει παράπλευρη συγκριτική απεικόνιση των αποτελεσμάτων του Ομίλου για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 με τους αντίστοιχους οικονομικούς στόχους για τις χρήσεις που λήγουν στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και 2026, ενσωματώνοντας τις επιδιώξεις του Ομίλου κατόπιν της ολοκλήρωσης της εξαγοράς της OTS στις 19 Μαρτίου 2026.

Τα κατωτέρω ποσά για τις Εκτιμήσεις Κερδών της χρήσης 01.01-31.12.2025 και για τις Προβλέψεις Κερδών της χρήσης 01.01-31.12.2026 δεν έχουν ελεγχθεί ούτε επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή.

(€ χιλ.)	2024 (Δημοσιευμένο)	2025 ⁽¹⁾ (Εκτίμηση)	2026 ⁽¹⁾ (Πρόβλεψη)
Πωλήσεις	40.437	Περίπου 67.800	Περίπου 75.000
EBITDA	5.597	Περίπου 13.300	Περίπου 17.950
Προσαρμοσμένο EBITDA	7.306	Περίπου 14.200	Περίπου 17.950

(1) Τα ποσά αντιπροσωπεύουν τους στόχους της Διοίκησης για τον Όμιλο για τις παρουσιαζόμενες περιόδους, υπό την προϋπόθεση, μεταξύ άλλων, της επιτυχούς και έγκαιρης υλοποίησης του επιχειρηματικού πλάνου για την περίοδο 2025-2026. Οποιαδήποτε απόκλιση από τις προγραμματισμένες ενέργειες ενδέχεται να οδηγήσει σε απόκλιση από τους εν λόγω στόχους (βλ. Ενότητα 2 «Παράγοντες Κινδύνου»). Τα πραγματικά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα ενδέχεται επίσης να επηρεαστούν από έκτακτα γεγονότα και τις αντίστοιχες επιπτώσεις τους, τα οποία εκ της φύσεώς τους δεν μπορούν να προβλεφθούν.

Η επίτευξη των ανωτέρω στόχων βασίζεται, μεταξύ άλλων, στην ενίσχυση και διαφοροποίηση των πηγών εσόδων του Ομίλου, στην περαιτέρω ανάπτυξη επαναλαμβανόμενων εσόδων από υπηρεσίες και λύσεις λογισμικού, στην ενίσχυση της παρουσίας του σε έργα ψηφιακού μετασχηματισμού στον δημόσιο και ιδιωτικό τομέα, στη διατήρηση πειθαρχημένης διαχείρισης κόστους σε συνδυασμό με στοχευμένες επενδύσεις σε ανθρώπινο δυναμικό και τεχνολογία, καθώς και στην αξιοποίηση συνεργειών και δυνατοτήτων διασταυρούμενων πωλήσεων εντός του Ομίλου.

I. Αρχές στις οποίες Βασίζονται οι Προβλέψεις Κερδών

Κατά την προετοιμασία των Προβλέψεων Κερδών, ο Όμιλος εξέτασε προσεκτικά παράγοντες που θεωρεί συναφείς και ουσιώδεις, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικώς και χωρίς περιορισμό, των ακόλουθων:

- Προηγούμενα αποτελέσματα. Ο Όμιλος διενήργησε λεπτομερή ανάλυση της τρέχουσας και ιστορικής χρηματοοικονομικής του επίδοσης και των λειτουργικών του αποτελεσμάτων, λαμβάνοντας δεόντως υπόψη την ιστορική λειτουργική του εμπειρία και τις αναμενόμενες μεταβολές στην επιχειρησιακή του αποδοτικότητα, υπό το πρίσμα των στρατηγικών του πρωτοβουλιών. Οι Προβλέψεις Κερδών καταρτίστηκαν με σημείο εκκίνησης τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, ακολούθως δε προσαρμόστηκαν βάσει του επιχειρηματικού πλάνου του Ομίλου, των βασικών στρατηγικών πρωτοβουλιών και συγκεκριμένων εκτιμήσεων και παραδοχών, συμπεριλαμβανομένων όσων παρατίθενται κατωτέρω.
- Εξελίξεις της αγοράς. Οι Προβλέψεις Κερδών βασίζονται στην ανάλυση του Ομίλου και σε συγκεκριμένες παραδοχές σχετικά με τις εξελίξεις στην ελληνική, την ευρωπαϊκή και τη διεθνή οικονομία, περιλαμβανομένης της αναμενόμενης οικονομικής ανάπτυξης, των γεωπολιτικών εξελίξεων, καθώς και των εξελίξεων στα βασικά τμήματα της αγοράς που εξυπηρετεί ο Όμιλος και γενικότερα, στον κλάδο της πληροφορικής.
- Λαμβάνονται, επιπλέον, υπόψη οι τάσεις στην ψηφιοποίηση υπηρεσιών του δημοσίου τομέα και οι τάσεις στην τεχνητή νοημοσύνη.
- Αναμενόμενες μεταβολές στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου. Οι Προβλέψεις Κερδών ενσωματώνουν ορισμένες αναμενόμενες μεταβολές στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης της εξαγοράς της OTS.

II. Παραδοχές στις οποίες Βασίζονται οι Προβλέψεις Κερδών

Οι Προβλέψεις Κερδών βασίζονται σε ένα εύρος προσδοκιών και παραδοχών, ορισμένες ή και όλες εκ των οποίων ενδέχεται να αποδειχθούν ανακριβείς. Οι παραδοχές αυτές αφορούν παράγοντες που είτε δεν μπορούν να επηρεαστούν από τον Όμιλο, είτε μπορούν να επηρεαστούν μόνο σε περιορισμένο βαθμό.

II.1. Παράγοντες εκτός της επιρροής του Ομίλου

Οι Προβλέψεις Κερδών υπόκεινται σε παράγοντες που βρίσκονται, κατά κανόνα, πέραν του ελέγχου του Ομίλου. Οι βασικοί παράγοντες και οι αντίστοιχες παραδοχές που εκφεύγουν της επιρροής του Ομίλου παρατίθενται κατωτέρω.

II.1.1. Απρόβλεπτα γεγονότα, όπως περιστατικά ανωτέρας βίας

Για τους σκοπούς των Προβλέψεων Κερδών, ο Όμιλος έχει υποθέσει ότι δεν θα λάβουν χώρα γεγονότα απρόβλεπτα ή σημαντικής έκτασης, τα οποία θα μπορούσαν να επιφέρουν ουσιώδεις ή διαρκείας περιορισμούς στη συνεχή λειτουργία του Ομίλου, όπως περιστατικά ανωτέρας βίας (π.χ. νέα παγκόσμια πανδημία ή νέα γεωπολιτικά γεγονότα (βλ. Ενότητα 2 «Παράγοντες Κινδύνου»)).

Παρότι ο Όμιλος δεν μπορεί να αποκλείσει ότι ο πόλεμος στην Ουκρανία, τη Μέση Ανατολή ή άλλες γεωπολιτικές εντάσεις ενδέχεται μελλοντικά να επηρεάσουν έμμεσα τη δραστηριότητά του (όπως περιγράφεται στην Ενότητα 2), ο Όμιλος δεν αναμένει επί του παρόντος ότι τέτοιες εξελίξεις θα έχουν ουσιωδώς δυσμενή επίδραση στη λειτουργία ή στα αποτελέσματά του.

II.1.2. Εξελίξεις στην αγορά της Ελλάδας

Οι Προβλέψεις Κερδών βασίζονται στην ανάλυση του Ομίλου και σε συγκεκριμένες παραδοχές σχετικά με τις εξελίξεις στην ελληνική αγορά (βλ. Ενότητα 2.1.1 «Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα και διεθνώς»). Ειδικότερα, οι Προβλέψεις Κερδών υποθέτουν ότι:

- το ΑΕΠ της Ελλάδας θα αυξηθεί κατά περίπου 2,0% το 2026, με στήριξη από αυξανόμενες ιδιωτικές και δημόσιες επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών ξένων επενδύσεων
- ο Πληθωρισμός θα διαμορφωθεί σε περίπου 2,2% για το 2026 (έναντι 2,9% το 2025).

II.1.3. Νομικές και κανονιστικές εξελίξεις

Για τους σκοπούς των Προβλέψεων Κερδών, ο Όμιλος έχει υποθέσει ότι δεν θα υπάρξουν σημαντικές, μη αναμενόμενες μεταβολές στο νομικό και κανονιστικό πλαίσιο που θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς τα λειτουργικά αποτελέσματα, τις κεφαλαιακές ή τις απαιτήσεις ρευστότητάς του (βλ. Ενότητα 2.1.2 «Κίνδυνοι που σχετίζονται με τον Όμιλο και τον κλάδο δραστηριότητας του»).

II.2. Παράγοντες που μπορούν να επηρεαστούν εν μέρει ή πλήρως από τον Όμιλο

Οι Προβλέψεις Κερδών υπόκεινται επίσης σε παράγοντες που μπορούν να επηρεαστούν, εν μέρει ή στο σύνολό τους, από τον Όμιλο. Οι κυριότεροι παράγοντες και οι αντίστοιχες παραδοχές παρατίθενται κατωτέρω.

II.2.1. Δυνατότητα υλοποίησης της στρατηγικής ανάπτυξης

Για τους σκοπούς των Προβλέψεων Κερδών, ο Όμιλος έχει υποθέσει ότι δύναται να υλοποιήσει τη στρατηγική ανάπτυξης, σύμφωνα με το επιχειρηματικό του πλάνο.

II.2.2. Αναμενόμενες μεταβολές στη χρηματοοικονομική θέση και επίδοση του Ομίλου

Οι Προβλέψεις Κερδών ενσωματώνουν ορισμένες εκτιμώμενες εξελίξεις στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου, όπως: ενίσχυση των πωλήσεων μέσω παροχής υπηρεσιών στον δημόσιο και ιδιωτικό τομέα, αξιοποίηση συνεργειών και διασταυρούμενων πωλήσεων μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου, και περαιτέρω ανάπτυξη υπηρεσιών με συνεχή εισροή εσόδων (recurring services).

Το χρηματοδοτικό προφίλ του Ομίλου αναμένεται να παραμείνει στα υφιστάμενα επίπεδα με χαμηλό δανεισμό, και επαρκή ταμειακά διαθέσιμα, επιτρέποντας στον Όμιλο να αξιοποιεί την πλεονάζουσα ρευστότητά του.

Η κεφαλαιακή θέση του Ομίλου αναμένεται να ενισχυθεί περαιτέρω λόγω ισχυρής οργανικής δημιουργίας κεφαλαίων έως την 31^η Δεκεμβρίου 2026, λαμβάνοντας υπόψη:

- Τη δημιουργία σταυροειδών πωλήσεων με νέες συνδυασμένες υπηρεσίες,

- Τον αντίκτυπο της εξαγοράς της OTS,

Οι Προβλέψεις Κερδών ενσωματώνουν μεταβολές στη χρηματοοικονομική επίδοση του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων:

- βελτίωση στην τιμολόγηση νέων έργων,
- ενίσχυσης των καθαρών εσόδων από πωλήσεις,
- δράσεων πειθαρχίας κόστους

II.2.3.Εξαγορές και αποεπενδύσεις

Οι Προβλέψεις Κερδών, όπως αυτές έχουν γνωστοποιηθεί στην αγορά, προϋποθέτουν ότι ο Όμιλος δεν θα προβεί σε καμία ουσιώδη εξαγορά ή αποεπένδυση από την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου έως την 31^η Δεκεμβρίου 2026.

9. Λεπτομέρειες της Εισαγωγής προς Διαπραγμάτευση

Σε συνέχεια της από 02.03.2026 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας, που, μεταξύ άλλων, εξουσιοδότησε το Δ.Σ. να προβαίνει σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου μέχρι ποσού τριπλάσιου του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, το ΔΣ αποφάσισε, με την από 17.03.2026 απόφασή του, την Αύξηση και την εισαγωγή των Νέων Μετοχών προς διαπραγμάτευση στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. και τη χορήγηση των απαραίτητων εξουσιοδοτήσεων για κάθε θέμα που αφορά στην εισαγωγή των Νέων Μετοχών προς διαπραγμάτευση.

Με την από 17.03.2026 απόφαση του, το Δ.Σ. της Εταιρείας αποφάσισε, μεταξύ άλλων, η τιμή διάθεσης των Νέων Μετοχών προς τους Μετόχους OTS να ισούται με €5,10. Με την από 19.03.2026 απόφαση του, το Δ.Σ. της Εταιρείας πιστοποίησε την καταβολή του μετοχικού κεφαλαίου της Αύξησης, η οποία καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. την ίδια ημέρα με αριθμό πρωτοκόλλου 4050090.

Οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται από το 2021 στην Εναλλακτική Αγορά του Χ.Α. και ήδη από την 26.09.2025 στην Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. με σύμβολο διαπραγμάτευσης «REALCONS». Με την από 04.03.2026 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς η Εναλλακτική Αγορά του Χ.Α. χαρακτηρίστηκε ως Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ. Δεν υφίσταται άλλη αγορά στην οποία να πραγματοποιείται ή να έχει γίνει αίτηση για εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών της Εταιρείας.

Δεν εγγράφονται δημοσίως ούτε διατίθενται με ιδιωτική τοποθέτηση κινητές αξίες της ίδιας κατηγορίας ούτε δημιουργούνται κινητές αξίες άλλων κατηγοριών για δημόσια ή ιδιωτική τοποθέτηση, ταυτόχρονα με την εισαγωγή προς στην οποία αναφέρεται το Ενημερωτικό Δελτίο.

Δεν υπάρχουν οντότητες που έχουν αναλάβει ανέκκλητη δέσμευση να μεσολαβήσουν στη διαπραγμάτευση σε δευτερογενείς αγορές, παρέχοντας ρευστότητα με την ανακοίνωση τιμών αγοράς και πώλησης.

Δεν θα πραγματοποιηθούν πράξεις σταθεροποίησης με βάση τους όρους και τις προϋποθέσεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1052, ως ισχύει.

Σύμβουλος Έκδοσης είναι η «Τράπεζα Optima bank A.E.» που εδρεύει στο Μαρούσι Αττικής (περιοχή Παράδεισος), (διεύθυνση: Αιγιάλειας αρ. 32, Τ.Κ. 15125, τηλ. 210 8173000) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 3664201000 .

10. Ουσιώδεις Πληροφορίες Σχετικά με τις Μετοχές

10.1. Γενικά Στοιχεία Εισαγωγής

Οι 9.203.824 Νέες Μετοχές της Εταιρείας που θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση μετά την έγκριση της εισαγωγής από το Χ.Α. είναι νέες κοινές, άυλες, μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας €0,40 εκπεφρασμένες

σε Ευρώ, οι οποίες εκδόθηκαν με βάση την από 17.03.2026 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας, η οποία ελήφθη δυνάμει εξουσίας που παρασχέθηκε δυνάμει της από 02.03.2026 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν.4548/2018, της χρηματοπιστηριακής νομοθεσίας και του Καταστατικού της Εταιρείας.

Στοιχεία Διαπραγμάτευσης Μετοχών, τήρησή αρχείου Μετοχών και εκκαθάριση συναλλαγών

- **Κωδικός ISIN** (International Security Identification Number) της Μετοχής της Εταιρείας είναι ο GRS522003003
- **Νόμισμα:** Οι Μετοχές είναι εκπεφρασμένες σε Ευρώ (€)
- **Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων Μετοχών:** Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. (ΕΛ.Κ.Α.Τ.), Λεωφ. Αθηνών 110, Τ.Κ. 104 42, Αθήνα. Η καταχώρηση των Μετοχών στο Σ.Α.Τ. και η τήρηση του αρχείου των Μετοχών διενεργείται από το Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. (ΕΛ.Κ.Α.Τ.), υπό την ιδιότητα του Διαχειριστή του Σ.Α.Τ., σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας Συστήματος Άυλων Τίτλων, περιλαμβανομένων και των αποφάσεων της ΕΛ.Κ.Α.Τ. που εκδίδονται σε εφαρμογή του, όπως εκάστοτε ισχύουν.
- **Μονάδα διαπραγμάτευσης των Μετοχών στο Χ.Α.:** άυλος τίτλος μιας (1) κοινής ονομαστικής Μετοχής.

Οι Νέες Μετοχές θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. κατόπιν έγκρισης εισαγωγής των Νέων Μετοχών από το Χ.Α., σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία. Η ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών θα καθορισθεί από το Δ.Σ. της Εταιρείας και η τιμή διάθεσης θα ισούται με €5,10. Η διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών θα γίνεται ηλεκτρονικά μέσω του Χ.Α. ή και εξωχρηματοπιστηριακά, εφόσον το επιτρέπουν οι εκάστοτε ισχύουσες χρηματοπιστηριακές διατάξεις.

Η καταχώρηση των Μετοχών στο Σ.Α.Τ. και η τήρηση του αρχείου των Μετοχών διενεργείται από το Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. (ΕΛ.Κ.Α.Τ.), υπό την ιδιότητα του διαχειριστή του Σ.Α.Τ., σύμφωνα με τον κανονισμό λειτουργίας Συστήματος Άυλων Τίτλων, περιλαμβανομένων και των αποφάσεων της ΕΛ.Κ.Α.Τ. που εκδίδονται σε εφαρμογή του, όπως εκάστοτε ισχύουν. Η εκκαθάριση των συναλλαγών επί των Μετοχών θα διενεργείται από την Ε.Τ.Ε.Κ., σύμφωνα με τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή, ως εκάστοτε ισχύει. Για όσο χρόνο οι Νέες Μετοχές αποτελούν αντικείμενο χρηματοπιστηριακής διαπραγμάτευσης, οι Μέτοχοι θα πρέπει να έχουν ενεργοποιήσει Μερίδα Επενδυτή και Λογαριασμό Αξιογράφων στο Σ.Α.Τ.

Δεν υφίστανται περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση ούτε στην ελεύθερη διαπραγμάτευση των Μετοχών της Εταιρείας βάσει του Καταστατικού.

Οι Νέες Μετοχές είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και ελευθέρα μεταβιβάσιμες.

Κάθε μετοχή έχει δικαίωμα μίας ψήφου στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας. Δεν υπάρχουν περιορισμοί στα δικαιώματα ψήφου. Κάθε μετοχή ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από το Ν.4548/2018 και το Καταστατικό, το οποίο δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από αυτές που προβλέπει ο νόμος. Ενδεικτικά, προβλέπεται δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση, δικαίωμα απόληψης μερίσματος από τα κέρδη της Εταιρείας, δικαίωμα στο προϊόν της εκκαθάρισης, δικαίωμα προτίμησης σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, δικαιώματα μειοψηφίας κ.α. Σε περίπτωση αφερεγγυότητας της Εταιρείας, οι απαιτήσεις των κατόχων κοινών Μετοχών της Εταιρείας ικανοποιούνται από την πτωχευτική περιουσία μετά από την ικανοποίηση όλων των υπόλοιπων πιστωτών της Εταιρείας. Οι Νέες Μετοχές είναι αδιαίρετες, δεν έχουν ρήτρες εξαγοράς ούτε και ρήτρες μετατροπής. Επισημαίνεται ότι, δεν υπάρχουν δεσμευτικές προσφορές εξαγοράς ή/και κανόνες υποχρεωτικής εκχώρησης και υποχρεωτικής εξαγοράς των κινητών αξιών της Εταιρείας. Επίσης, δεν έχουν εκδοθεί κανενός είδους ομολογίες μετατρέψιμες σε μετοχές ή συμμετέχουσες στα κέρδη, ούτε κοινοί ή εξαιρετικοί ιδρυτικοί τίτλοι. Οι Νέες Μετοχές δεν βαρύνονται με κανένα δικαίωμα εμπράγματο ή ενοχικό ή απαίτηση τρίτου και είναι ελεύθερες κάθε είδους προνομίου. 1.520.000 μετοχές των Μετόχων της Εταιρείας αποτελούν αντικείμενο συμφωνίας ενεχυρίασης Μετοχών κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Η ευθύνη του μετόχου περιορίζεται στην ονομαστική αξία της μετοχής του. Κάθε μετοχή παρέχει δικαιώματα προβλεπόμενα μόνον από το νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας.

Δεν υπάρχουν κοινωνίες μετόχων, συμφωνίες μεταξύ μετόχων με οποιοδήποτε περιεχόμενο, δικαστική επιδίωξη ή επιδίωξη δικαιωμάτων ή αξιώσεων μετόχων από διαιτητικές συμβάσεις, άσκηση δικαιώματος μειοψηφίας.

Η Εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση ειδικής διαπραγμάτευσης της Μετοχής της με την Optima bank.

Δεν υφίσταται, κατά την Ημερομηνία του ΕΔ, εθνική νομοθεσία για εξαγορές, η οποία εφαρμόζεται στην Εταιρεία και ενδέχεται να ματαιώσει τυχόν εξαγορές με την επιφύλαξη της εφαρμογής της εθνικής νομοθεσίας περί προστασίας του ελεύθερου ανταγωνισμού.

11. Λόγοι της Προσφοράς Και Χρήση Εσόδων

Μη εφαρμόσιμο καθώς δεν υφίσταται δημόσια προφορά μετοχών στο επενδυτικό κοινό.

12. Συμφωνίες Υποχρεωτικής Διακράτησης

Μη εφαρμόσιμο, καθώς δεν υφίσταται δημόσια προφορά μετοχών στο επενδυτικό κοινό.

13. Δήλωση για την Επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι, κατά την άποψή της, το κεφάλαιο κίνησης επαρκεί για τη χρηματοδότηση των τρεχουσών δραστηριοτήτων της Εταιρείας για τους επόμενους 12 μήνες από την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου. Για το λόγο αυτό συντάχθηκε Έκθεση βάσει του ISAE 3000 (Αναθεωρημένο) επί της δήλωσης Επάρκειας του Κεφαλαίου Κίνησης της Εταιρείας. Από τη διενέργεια των εν λόγω διαδικασιών από τη Grant Thornton, όπως περιγράφονται στην εν λόγω έκθεσή της, προκύπτει ότι η Διοίκηση εύλογα δηλώνει ότι το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες επαρκεί για να χρηματοδοτήσει τις τρέχουσες δραστηριότητές της. (Για περισσότερες πληροφορίες βλ. Ενότητα 16.1 «Έγγραφο στη διάθεση του Επενδυτικού Κοινού» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

14. Συμφέροντα των Φυσικών και Νομικών Προσώπων που Συμμετέχουν στην Αύξηση

Η Εταιρεία, λαμβάνοντας υπόψιν τις σχετικές δηλώσεις της Τράπεζας Optima και του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή, με βάση τα εξής κριτήρια, τα οποία περιλαμβάνονται στις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) κυριότητα μετοχών ή/και ομολόγων της Εταιρείας, (β) σχέσεις εργασίας ή παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρεία, (γ) συμμετοχή σε όργανα/επιτροπές της Εταιρείας, (δ) σχέσεις με τυχόν άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στην εισαγωγή των Νέων Μετοχών προς διαπραγμάτευση στην Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α., (ε) άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον εξαρτώμενο από την επιτυχία της Αύξησης ή της εισαγωγής των Νέων Μετοχών προς διαπραγμάτευση στην Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. και (στ) συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρείας, θεωρεί ότι δεν υφίστανται συμφέροντα της Τράπεζας Optima και του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, τα οποία να είναι ουσιώδη για την Αύξηση ή την Εισαγωγή.

Συγκεκριμένα, η Τράπεζα Optima, στο πλαίσιο παροχής υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών, αναφέρει ότι:

i. ως Σύμβουλος Έκδοσης θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την εισαγωγή των Νέων Μετοχών προς διαπραγμάτευση στην Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α.,

ii. η ίδια και οι θυγατρικές της εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συμβάσεις για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικές εργασίες και άλλες επενδυτικές ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους, είτε με την Εταιρεία είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες, για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες.

Επίσης, η Τράπεζα και οι θυγατρικές της εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) που σχετίζονται με την εισαγωγή των Νέων Μετοχών προς διαπραγμάτευση στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α., δεν έχουν οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρείας, πλην ενδεχόμενων δανειακών και συμβάσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, μέσω των οποίων διενεργούνται τραπεζικές και χρηματοπιστωτικές ή άλλες συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα εισαγωγή των Νέων Μετοχών προς διαπραγμάτευση στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α..

Η Τράπεζα Optima και οι θυγατρικές της εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), έχουν συνάψει δανειακές και λοιπές χρηματοοικονομικές συμβάσεις με την Εταιρεία και τις θυγατρικές της και με ημερομηνία αναφοράς την 18.03.2026, εμφανίζουν υπόλοιπο €5,7 εκατ. το οποίο αφορά εγγυητικές επιστολές και €1,0 εκατ. για πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring).

iii. Η Τράπεζα και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), με ημερομηνία αναφοράς την 18.03.2026, κατείχε μετοχές 212 της Εταιρείας στα πλαίσια της Ειδικής Διαπραγμάτευσης (market making). Η Optima bank ενεργεί ως ειδικός διαπραγματευτής μετοχών της Εταιρείας από το 2023.

iv. Η Τράπεζα και οι θυγατρικές της εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), κατά την 18.03.2026, δεν έχουν συνάψει συμβάσεις παραγώγων, τόσο με την Εταιρεία όσο και τις θυγατρικές εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), με αντικείμενο συναλλαγές παραγώγων επί χρηματοπιστωτικών μέσων.

Επιπλέον, κατά την ίδια ημερομηνία, η Τράπεζα και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) έχουν συνάψει συμβάσεις ενεχύρου επί συνολικά 1.520.000 μετόχων της Εταιρείας στο πλαίσιο δανειακών συμβάσεων των μετόχων της Εταιρείας.

Η Τράπεζα Optima έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία της από την Εταιρεία.

15. Απομείωση της Αξίας και Συμμετοχή στο Μετοχικό Κεφάλαιο μετά την Αύξηση

Δεν συντρέχει, καθώς δεν υφίσταται δημόσια προφορά των Νέων Μετοχών στο επενδυτικό κοινό.

16. Διαθέσιμα Έγγραφα

16.1. Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού

Κατά τη διάρκεια του ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου, ήτοι 12 μήνες από τη δημοσίευσή του, τα ακόλουθα έγγραφα θα βρίσκονται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού στην ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.realconsulting.gr/corporate-governance/listing-documents-admission-new-shares> εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

- i. Το Καταστατικό της Εταιρείας έχει αναρτηθεί στην ηλεκτρονική διεύθυνση [Real Consulting – Καταστατικό](#).
- ii. Η από 09.02.2026 συνταχθείσα από την «BDO Ορκωτοί Ελεγκτές» έκθεση αποτίμησης για το σύνολο των μετοχών της OTS ([OTS Υπηρεσίες Ανοιχτής Τεχνολογίας Α.Ε. – Έκθεση Αποτίμησης Φεβρουάριος 2026](#))
- iii. Έκθεση βάσει του ISAE 3000 (Αναθεωρημένο) επί της δήλωσης Επάρκειας του Κεφαλαίου Κίνησης της Εταιρείας. Από τη διενέργεια των εν λόγω διαδικασιών από τη Grant Thornton, όπως περιγράφονται στην εν λόγω έκθεσή της, προκύπτει ότι η Διοίκηση εύλογα δηλώνει ότι το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες επαρκεί για να χρηματοδοτήσει τις τρέχουσες δραστηριότητές της.
- iv. Την από 19.03.2026 Έκθεση Διασφάλισης Ανεξάρτητου Οικονομικού Ελεγκτή επί των καταρτισμένων Άτυπων (Pro-forma) ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών της Εταιρείας για την ενδιάμεση περίοδο 01.01-30.06.2025, που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο. Η εργασία διενεργήθηκε από τον Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή κ. Ελευθέριο Κουτσόπουλο (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 44651), σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3420 «Αναθέσεις Διασφάλισης για Έκδοση Έκθεσης επί της Κατάρτισης Pro-Forma Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών που Περιλαμβάνονται σε Ενημερωτικό Δελτίο».

Η εν λόγω έκθεση παρατίθεται επίσης αυτούσια στην ενότητα 5.6 «Άτυπες (Pro-forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες» του Ενημερωτικού Δελτίου με τη σύμφωνη γνώμη της Grant Thornton.

- v. Οι εγκεκριμένες από την 24.04.2025 συνεδρίαση του Δ.Σ. της Εταιρείας και δημοσιευμένες ελεγμένες Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31.12.2024, οι οποίες συντάχθηκαν βάσει ΔΠΧΑ, μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Ελέγχου του Ανεξάρτητου Οικονομικού Ελεγκτή, είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας [Ετήσια Έκθεση και Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2024](#)
- vi. Οι εγκεκριμένες από την 30.09.2025 συνεδρίαση του Δ.Σ. της Εταιρείας και δημοσιευμένες επισκοπημένες Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την ενδιάμεση περίοδο που έληξε την 30.06.2025, οι οποίες συντάχθηκαν βάσει ΔΠΧΑ, μαζί με την αντίστοιχη επισκόπησή σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας» του Ανεξάρτητου Οικονομικού Ελεγκτή είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας [Ενδιάμεση Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση για την Περίοδο από 01.01.2025 έως 30.06.2025](#)

Άλλες πληροφορίες που διατίθενται στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, πλην των πληροφοριών που αναφέρονται στην παρούσα ενότητα και είναι διαθέσιμες στις παραπάνω ηλεκτρονικές διευθύνσεις, δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου.

Κατάλογος Παραπομπών – Ενημερωτικό Δελτίο Συνέχειας της ΕΕ για μετοχικές κινητές αξίες

Οι ακόλουθες πληροφορίες του Παραρτήματος IV του Καν. 2017/1129 και του Παραρτήματος 30 του σχεδίου Καν. για την τροποποίηση του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980 όσον αφορά το μειωμένο περιεχόμενο, τον τυποποιημένο μορφότυπο και τη σειρά του συμπληρωματικού ενημερωτικού δελτίου της ΕΕ και του ενημερωτικού δελτίου της ΕΕ για αναπτυξιακή έκδοση ενσωματώνονται δια παραπομπής στο Ενημερωτικό Δελτίο. Παρατίθεται κατάλογος παραπομπών.

Αριθμός Ενότητας ΕΔ	Περιγραφή Ενότητας ΕΔ	Έγγραφο Παραπομπής	Σελίδες Αναφοράς στο έγγραφο Παραπομπής ¹⁰
2.1	Παράγοντες Κινδύνου	<ul style="list-style-type: none"> - European Commission - Autumn 2025 Economic Forecast 17 November 2025 - World Bank / Global Economic Prospects Unifeed - https://www.whitehouse.gov/fact-sheets/2025/02/fact-sheet-president-donald-j-trump-imposes-tariffs-on-imports-from-canada-mexico-and-china/ - Ministry of Finance of the People's Republic of China - Announcement of the Customs Tariff Commission - Έκθεση Νομισματικής Πολιτικής - Δεκέμβριος 2025 	5
3	Πληροφορίες σχετικά με τον Εκδότη	<ul style="list-style-type: none"> - www.realconsulting.gr - Θυγατρικές Ομίλου Real Consulting - Υπηρεσίες - Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη - Πρότυπο Κέντρο Καινοτομίας 	
5.1.	Οικονομικές Καταστάσεις	<ul style="list-style-type: none"> - Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 2024 - Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 30.06.2025 	31-37 28-34
5.2	Έλεγχος των χρηματοοικονομικών πληροφοριών	<ul style="list-style-type: none"> - Ετήσια Έκθεση και Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2024 - Ενδιάμεση Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση για την Περίοδο από 01.01.2025 έως 30.06.2025 	
5.4	Άτυπες (Pro forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες	<ul style="list-style-type: none"> - OTS Υπηρεσίες Ανοιχτής Τεχνολογίας Α.Ε. – Έκθεση Αποτίμησης Φεβρουάριος 2026 	
13	Δήλωση για το Κεφάλαιο Κίνησης	<ul style="list-style-type: none"> - https://www.realconsulting.gr/corporate-governance/listing-documents-admission-new-shares 	

¹⁰ Σύνδεσμοι που παραπέμπουν σε μη σελιδοποιημένο πληροφοριακό υλικό ιστοσελίδας παραπέμπουν στο σύνολο του κειμένου της ιστοσελίδας. Οι παραπομπές στις οικονομικές καταστάσεις και τις εκθέσεις διασφάλισης του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή αφορούν αυτούσιο το σύνολο των εν λόγω εγγράφων.

Γλωσσάριο - Ορισμοί

A.E.Π.: Νοείται το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν.

E.X.A.E. ή X.A.: Νοείται η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια – Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών» που εδρεύει στην Αθήνα, επί της Λεωφόρου Αθηνών 110, Τ.Κ. 104 42.

Δ.Π.Χ.Α. ή ΔΠΧΑ: Νοούνται τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Ενημερωτικό Δελτίο: Το παρόν έγγραφο που συντάχθηκε από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129, τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2019/979, τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2019/980 και το σχέδιο του τροποποιητικού κανονισμού όσον αφορά το μειωμένο περιεχόμενο, την τυποποιημένη μορφή και σειρά του ενημερωτικού δελτίου συνέχειας της ΕΕ και του ενημερωτικού δελτίου έκδοσης για την ανάπτυξη της ΕΕ, και τις εφαρμοστέες διατάξεις του Ν.4706/2020, όπως ισχύουν, αποκλειστικά προς τον σκοπό της Εισαγωγής, και εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. .

Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου: Νοείται η 23.03.2026 ημερομηνία κατά την οποία εγκρίθηκε το Ενημερωτικό Δελτίο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Agile methodology (Ευέλικτη μεθοδολογία): Η ευέλικτη μεθοδολογία (ή ευέλικτη ανάπτυξη λογισμικού, στην αγγλική agile software development (ASD)) είναι μια ομάδα μεθόδων ανάπτυξης λογισμικού όπου οι απαιτήσεις και οι λύσεις εξελίσσονται μέσω της συνεργασίας μεταξύ αυτοοργανωμένων, διατμηματικών ομάδων εργασίας. Προωθεί τον προσαρμοστικό σχεδιασμό, την εξελικτική ανάπτυξη, την έγκαιρη παράδοση, τη συνεχή βελτίωση, και ενθαρρύνει την ταχεία και ευέλικτη ανταπόκριση στις αλλαγές.

AI (Artificial Intelligence): Η τεχνητή νοημοσύνη (AI από το Artificial Intelligence) καθιστά τις μηχανές ικανές να μαθαίνουν από την εμπειρία, να προσαρμόζονται σε νέα εισαγόμενα δεδομένα και να εκτελούν ανθρωπομορφικά έργα. Το AI είναι ιδιαίτερα χρήσιμο σε ό,τι αφορά εφαρμογές διαχείρισης ροών δεδομένων σε πραγματικό χρόνο, αναγνώρισης προσώπου, "έξυπνης βοήθειας" για την υποστήριξη πελατών, ανίχνευσης απάτης και πολλά άλλα.

Application software & systems software: Ένα πρόγραμμα και σύστημα εφαρμογών που έχει σχεδιαστεί για να εκτελεί μια συγκεκριμένη εργασία διαφορετική από εκείνη που σχετίζεται με τη λειτουργία του ίδιου του υπολογιστή, αλλά αφορά την χρήση από τους τελικούς χρήστες. Οι επεξεργαστές κειμένου, προγράμματα αναπαραγωγής πολυμέσων και το λογιστικό λογισμικό (πχ MS Excel) είναι παραδείγματα.

CIA: (Certified Internal Auditor ή Πιστοποιημένος Εσωτερικός Ελεγκτής) νοείται η πιστοποίηση για τους Εσωτερικούς Ελεγκτές.

Cloud (υπολογιστικό νέφος): Νοείται η διάθεση υπολογιστικών πόρων μέσω διαδικτύου, από κεντρικά συστήματα που βρίσκονται απομακρυσμένα από τον τελικό χρήστη, τα οποία τον εξυπηρετούν αυτοματοποιώντας διαδικασίες, παρέχοντας ευκολίες και ευελιξία σύνδεσης.

COSO: (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) νοείται η επιτροπή η οποία εκδίδει το πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου αναφορικά με τον έλεγχο πληροφοριακών συστημάτων.

CRM: Το CRM (Customer Relationship Management ή Διαχείριση Πελατειακών Σχέσεων) είναι μια λύση λογισμικού (πολλές φορές διαθέσιμη και ως υπηρεσία – Software as a Service), η οποία διευκολύνει μια εταιρεία κατά την αλληλεπίδρασή της με τους πελάτες της, υφιστάμενους και δυνητικούς. Ουσιαστικά αυτό που κάνει ένα σύστημα CRM είναι να διαχειρίζεται τα προσωπικά στοιχεία, τις πωλήσεις και τη ροή των διεργασιών που αφορούν στους πελάτες, ξεκινώντας πολύ πριν την πώληση και συνεχίζοντας μετά από αυτή.

CRMA: Certification in Risk Management Assurance νοείται η πιστοποίηση για την Διασφάλιση Διαχείρισης Κινδύνων

Customer Experience (Εμπειρία του Πελάτη): Η εμπειρία των πελατών προέρχεται από ένα σύνολο αλληλεπιδράσεων μεταξύ ενός πελάτη και ενός προϊόντος, μιας εταιρείας, ή μέρος της οργάνωσής της, οι οποίες προκαλούν μια αντίδραση. Αυτή η εμπειρία είναι αυστηρά προσωπική και προϋποθέτει τη συμμετοχή του πελάτη σε διάφορα επίπεδα (λογικό, συναισθηματικό, αισθητηριακό σωματικό και πνευματικό). Η

αξιολόγηση της εξαρτάται από τη σύγκριση μεταξύ των προσδοκιών του πελάτη και των ερεθισμάτων που προέρχονται από την αλληλεπίδραση με την εταιρεία και την προσφορά της, σε αντιστοιχία με τις διάφορες στιγμές της επαφής ή τα σημεία επαφής

Adjusted EBITDA (Προσαρμοσμένα Κέρδη προ Τόκων Φόρων και Αποσβέσεων): Νοούνται τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (earnings before interest, tax, depreciation, and amortization) χωρίς την εφαρμογή της λογιστικής αποτύπωσης με βάση τη μέθοδο της αγοραίας τιμής του Προγράμματος δωρεάν διάθεσης μετοχών σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 2.

EBITDA: Νοούνται τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (earnings before interest, tax, depreciation and amortization).

ERP (Enterprise Resource Planning): Νοείται ως «σύστημα επιχειρησιακού σχεδιασμού», το οποίο είναι επιφορτισμένο με το να διαχειρίζεται όλες τις λειτουργίες της επιχείρησης (όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά την οικονομική διαχείριση, την διαχείριση εφοδιαστικής αλυσίδας, την διαχείριση πωλήσεων, την διαχείριση ανθρωπίνου δυναμικού, τον προγραμματισμό και την διαχείριση παραγωγής, διαχείριση εγκαταστάσεων), με απώτερο σκοπό την αύξηση του business performance. Αυτό επιτυγχάνεται με την ορθολογικότερη οργάνωση και αξιοποίηση δεδομένων και πόρων της επιχείρησης (ανθρώπινου δυναμικού, υλικού, οικονομικών πόρων κ.λπ.)

ESMA (European Securities and Markets Authority): Νοείται η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών.

IoT (Internet of Things): Το IoT αναφέρεται σε ένα σύστημα αλληλοσυνδεδεμένων στο διαδίκτυο αντικειμένων που είναι σε θέση να συλλέγουν και να μεταφέρουν δεδομένα μέσω ασύρματου δικτύου χωρίς ανθρώπινη παρέμβαση.

HRMS (Human Resource Management System): Νοείται το πληροφοριακό σύστημα διαχείρισης ανθρώπινου δυναμικού που χρησιμοποιούν οι επιχειρήσεις για να αυτοματοποιούν και να οργανώνουν όλες τις HR λειτουργίες όπως ενδεικτικά α) Διαχείριση προσωπικού (φάκελοι εργαζομένων, συμβάσεις, στοιχεία) β) Μισθοδοσία γ) Άδειες & απουσίες δ) Αξιολογήσεις απόδοσης

IT (Information Technology): Νοείται η τεχνολογία πληροφοριών που είναι ένα σύνολο πεδίων (επιστήμης, μηχανικής και βιομηχανίας) σχετικών με την παραγωγή, αποθήκευση και επεξεργασία δεδομένων και πληροφορίας. Περιλαμβάνει συστήματα υπολογιστών, λογισμικό συστημάτων και εφαρμογών, γλώσσες προγραμματισμού και μεθοδολογία ανάπτυξης εφαρμογών λογισμικού, επεξεργασία και αποθήκευση ψηφιακών δεδομένων και πληροφοριών κάθε είδους, μεθοδολογία διαχείρισης εφαρμογών, συστημάτων και δικτύων, τεχνολογίες ανάλυσης δεδομένων, συστημάτων τεχνητής νοημοσύνης, συστήματα ταυτοποίησης χρηστών και κυβερνοασφάλειας.

Microsoft Azure: Η πλατφόρμα υπηρεσιών Azure είναι μια διαδικτυακή πλατφόρμα βασισμένη στο Cloud, η οποία φιλοξενείται στα data centres της Microsoft. Το Azure μπορεί να χρησιμοποιηθεί είτε για την κατασκευή νέων εφαρμογών που θα τρέχουν στο Cloud, είτε για την επέκταση υφιστάμενων εφαρμογών με στόχο την παρουσία τους στο Cloud.

On-premises software: Λογισμικό το οποίο είναι εγκατεστημένο και εκτελείται σε υπολογιστές στις εγκαταστάσεις του ατόμου ή του οργανισμού, και μέσω απομακρυσμένη εγκατάσταση, όπως συμβαίνει σε περιπτώσεις άλλων λογισμικών χρησιμοποιώντας λύσεις cloud.

PMI: Το PMI αφορά το Project Management Institute, όπου επρόκειτο για έναν μη κερδοσκοπικό οργανισμό ένταξης και πιστοποίησης, γνωστό για τα διαπιστευτήριά του Project Management Professional (PMP) και το Project Management Body of Knowledge (PMBOK), μια συλλογή βέλτιστων πρακτικών και προτύπων για τη διαχείριση έργων.

PMO (Project Management Office ή Γραφείο Διαχείρισης Έργων): Οι οργανισμοί που εκτελούν πολλαπλά προγράμματα ταυτόχρονα επιτυγχάνουν σημαντική αύξηση της αποτελεσματικότητας, της ποιότητας των αποτελεσμάτων και των οικονομικών τους οφελών μέσω της ίδρυσης του Γραφείου Διαχείρισης Έργων (PMO). Οι κύριοι στόχοι του PMO σχετίζονται με τον προσανατολισμό των οικονομικών στόχων, την παρακολούθηση και τον έλεγχο, τη διαχείριση της κατανομής των πόρων και την καλύτερη αξιοποίησή τους, τις βέλτιστες πρακτικές, την κατάρτιση και την ανάπτυξη των ανθρώπων, την αξιολόγηση και τη διαχείριση έργων, την άμεση

διαχείριση κρίσιμων έργων, ενώ παράλληλα το PMO είναι πλήρως εναρμονισμένο με τους στρατηγικούς στόχους του οργανισμού.

RISE with SAP: Σειρά Cloud λύσεων στο SAP, η οποία δίνει τη δυνατότητα και διευκολύνει τις επιχειρήσεις να υιοθετήσουν απλοποιημένα βήματα και καλύτερη παρακολούθηση χρονοδιαγραμμάτων για την διευκόλυνση υλοποίησης έργων και οργάνωση της επιχείρησης.

SAP: Νοείται η γερμανική πολυεθνική εταιρεία λογισμικού που εδρεύει στη Βυρτεμβέργη, η οποία αναπτύσσει λογισμικό για τη διαχείριση επιχειρηματικών λειτουργιών και πελατειακών σχέσεων, συμπεριλαμβανομένων των προγραμμάτων λογισμικού ERP.

SAP Cloud Platform: Είναι μια πλατφόρμα που αναπτύχθηκε από τη SAP για τη δημιουργία νέων εφαρμογών ή την επέκταση των υπάρχουσών εφαρμογών σε ένα ασφαλές περιβάλλον Cloud computing που διαχειρίζεται η SAP. Η SAP Cloud Platform ενσωματώνει δεδομένα και επιχειρηματικές διαδικασίες.

SAP Business Suite: Είναι μια δέσμη επιχειρηματικών εφαρμογών που ενοποιεί πληροφορίες και διαδικασίες, συνεργασίες, λειτουργικότητες και επεκτασιμότητα για συγκεκριμένη βιομηχανία.

SAP HANA: Είναι μια βάση δεδομένων υψηλής απόδοσης στη μνήμη που επιταχύνει τις αποφάσεις και ενέργειες σε πραγματικό χρόνο.

SAP S/4HANA: Το σύστημα SAP S/4HANA ERP έχει κατασκευαστεί για τη βάση δεδομένων εντός μνήμης SAP HANA. Αυτή η ηγετική στην αγορά βάση δεδομένων σε στήλες επιτρέπει μια δραματική απλοποίηση του μοντέλου δεδομένων και απίστευτη ταχύτητα.

SAP Platinum Partner: Νοείται το πιο στρατηγικό και υψηλότερο επίπεδο συνεργασίας, μόνο κατόπιν πρόσκλησης, η οποία εγκρίνεται αποκλειστικά από την Διοίκηση της SAP. Τα οφέλη περιλαμβάνουν υψηλότερο επίπεδο κοινών προσπαθειών μετάβασης στην αγορά και προβολή με το σχετικό λογότυπο συνεργασίας.

Tableau Software Inc: Νοείται η αμερικανική εταιρεία λογισμικού διαδραστικής οπτικοποίησης δεδομένων που εστιάζει στην επιχειρηματική ευφυΐα, η οποία εδρεύει σήμερα στο Σιάτλ της Ουάσιγκτον.

Tableau: Το Tableau είναι ένα εργαλείο απεικόνισης δεδομένων και επιχειρηματικής πληροφόρησης, το οποίο διευκολύνει τους επαγγελματίες και τους αναλυτές πληροφορικής να πραγματοποιούν εύκολα αναλύσεις δεδομένων. Συνδέει δεδομένα πολύ γρήγορα και επιτρέπει την ταχεία ανταλλαγή δεδομένων

Tableau Creator: Επιτρέπει στον χρήστη να ανακαλύπτει πληροφορίες πιο γρήγορα, συνδυάζοντας μια ισχυρή δέσμη προϊόντων για την προετοιμασία οπτικών δεδομένων, αναλυτικά στοιχεία και μια ασφαλή πλατφόρμα συνεργασίας.

Tableau Server (εξυπηρετητής): Είναι ένα εργαλείο κοινής χρήσης που βοηθά στην κοινή χρήση και δημιουργία οπτικοποιήσεων που απαιτούν ασφαλή δεδομένα. Διατίθεται για προγράμματα περιήγησης και για πληροφορίες σχετικά με κινητά. Ο εξυπηρετητής Tableau διευκολύνει την κοινή χρήση του δημιουργημένου πίνακα ελέγχου σε όλη την εταιρεία. Επιτρέπει τη δημιουργία και διατήρηση πολλαπλών τοποθεσιών χωρίς πρόσθετο κόστος, τη διαμόρφωση των χρηστών και των δικαιωμάτων.

Tableau Online: Είναι ένα εργαλείο κοινής χρήσης που φιλοξενείται στην έκδοση SASS (Λογισμικό ως Υπηρεσία) σύννεφο. Διατηρείται εκτός του τείχους προστασίας του συστήματος. Υποστηρίζει πηγές βασισμένες σε SQL που φιλοξενούνται σε μια πλατφόρμα cloud, καθώς και ζωντανές συνδέσεις δεδομένων με το Amazon Redshift, το Google BigQuery κ.λπ.