

ΕΙΣΗΓΗΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΓΚΡΙΣΗ ΤΗΣ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η πολιτική αποδοχών της Εταιρείας αρχικά συντάχθηκε και υιοθετήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, εγκρίθηκε και τέθηκε σε ισχύ με την από 16 Ιουνίου 2020 ειδική απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας και τροποποιήθηκε/κωδικοποιήθηκε, σε συμμόρφωση και με τις προβλέψεις του ν. 4607/2020 με την από 12 Ιουλίου 2021 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας. Επειδή παρήλθε η τραπεζία ισχύος της, πρέπει κατά νόμο να επανεγκριθεί (ως έχει ή τροποποιημένη) από την προσεχή Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έκρινε σκόπιμο να επέλθουν περιορισμένης έκτασης τροποποιήσεις στην ισχύουσα πολιτική αποδοχών. Ειδικότερα, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων, υποβάλλει προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων την τροποποιημένη Πολιτική Αποδοχών, σύμφωνα με τα άρθρα 110–112 του Ν. 4548/2018 και το άρθρο 9 του Ν. 4706/2020.

Η παρούσα Εισήγηση παρουσιάζει συνοπτικά και αιτιολογεί τις τροποποιήσεις που επέρχονται στην Πολιτική Αποδοχών, με στόχο την ενίσχυση της διαφάνειας, της εταιρικής διακυβέρνησης και της συμμόρφωσης με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο.

1. Σκοπός της αναθεώρησης της Πολιτικής Αποδοχών

Οι προτεινόμενες τροποποιήσεις αποσκοπούν:

- στη σαφέστερη διάκριση μεταξύ **αποδοχών ΔΣ** και **λειτουργικών παροχών**,
- στην ενσωμάτωση σύγχρονων κριτηρίων επίδοσης, συμπεριλαμβανομένων μη χρηματοοικονομικών δεικτών (ESG),
- στη διασφάλιση της **ανεξαρτησίας** των μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μελών,
- στην ενίσχυση της **διαφάνειας** ως προς τις παράλληλες συμβάσεις με μέλη του ΔΣ,
- στην προσαρμογή της Πολιτικής στις απαιτήσεις του Ν. 4706/2020 και του Ν. 4548/2018,

- στην αποφυγή παρερμηνειών σχετικά με το είδος και το ύψος των αμοιβών που λαμβάνουν τα μέλη του ΔΣ.

2. Κύριες τροποποιήσεις και αιτιολόγησή τους

2.1. Επέκταση και αποσαφήνιση του Πεδίου Εφαρμογής

Η Πολιτική πλέον διευκρινίζει ότι εφαρμόζεται:

- σε όλα τα μέλη του ΔΣ,
- σε κάθε πρόσωπο που λαμβάνει αποδοχές λόγω άσκησης καθηκόντων ως μέλους ΔΣ,
- σε συμβάσεις εκτελεστικών μελών κατά το άρθρο 111 Ν. 4548/2018.

Αιτιολόγηση:

Ενισχύεται η πληρότητα και η διαφάνεια της Πολιτικής, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δημοσιότητας του Ν. 4548/2018.

2.2. Ενίσχυση των Γενικών Αρχών – Ενσωμάτωση ESG και μηχανισμών Clawback/Malus

Προστέθηκαν:

- μη χρηματοοικονομικά κριτήρια επίδοσης (ESG, συμμόρφωση, εταιρική υπευθυνότητα),
- δυνατότητα εφαρμογής μηχανισμών clawback και malus για μεταβλητές αποδοχές εκτελεστικών μελών.

Αιτιολόγηση:

Ανταποκρίνεται στις σύγχρονες διεθνείς πρακτικές και ενισχύει την εταιρική διακυβέρνηση.

2.3. Σαφής διάκριση σταθερών, μεταβλητών και λειτουργικών παροχών

Η Πολιτική πλέον:

- περιορίζει τις μεταβλητές αποδοχές **μόνο στα εκτελεστικά μέλη,**

- διευκρινίζει ότι τα μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μέλη δεν λαμβάνουν μεταβλητές αποδοχές,
- εισάγει ειδική ενότητα για τις λειτουργικές παροχές, οι οποίες **δεν θεωρούνται αποδοχές**.

Αιτιολόγηση:

Απαιτείται από το άρθρο 9 Ν. 4706/2020 για τη διασφάλιση της ανεξαρτησίας των μη εκτελεστικών μελών.

2.4. Ρητή εξαίρεση λειτουργικών παροχών από τις αποδοχές

Προστέθηκε διάταξη που ορίζει ότι λειτουργικές παροχές όπως εταιρικό αυτοκίνητο, κινητό τηλέφωνο, ηλεκτρονικός εξοπλισμός και έξοδα ταξιδιών **δεν αποτελούν αποδοχές**, αλλά μέσα διευκόλυνσης της άσκησης καθηκόντων.

Αιτιολόγηση:

Ευθυγραμμίζεται με τη διεθνή πρακτική εισηγμένων εταιρειών και αποτρέπει την εσφαλμένη κατάταξη λειτουργικών διευκολύνσεων ως αμοιβών.

2.5. Αναθεώρηση του ανώτατου ορίου αποδοχών

Το συνολικό ετήσιο όριο αποδοχών των μελών του ΔΣ αυξάνεται σε **110.000 €**, με δυνατότητα υπέρβασης μόνο κατόπιν έγκρισης της Γενικής Συνέλευσης.

Αιτιολόγηση:

Αντανακλά τις αυξημένες ανάγκες εποπτείας και συμμετοχής των μελών του ΔΣ και τις συνθήκες της αγοράς.

2.6. Σημαντική αμοιβή ανεξάρτητων μελών

Το όριο σημαντικής αμοιβής για ανεξάρτητα μέλη ορίζεται σε **55.000 €** ετησίως.

Αιτιολόγηση:

Διασφαλίζει την ανεξαρτησία των ανεξάρτητων μελών, σύμφωνα με το άρθρο 9 Ν. 4706/2020.

2.7. Νέα ενότητα για τις παράλληλες συμβάσεις με μέλη του ΔΣ

Προστέθηκε νέα διάταξη που ρυθμίζει τις περιπτώσεις κατά τις οποίες μέλη του ΔΣ διατηρούν με την Εταιρεία παράλληλες συμβατικές σχέσεις (εργασίας, έργου, υπηρεσιών, πνευματικής ή βιομηχανικής ιδιοκτησίας κ.λπ.).

Η διάταξη προβλέπει ότι:

- οι αμοιβές αυτές **δεν αποτελούν αποδοχές ΔΣ**,
- **δεν προσμετρώνται** στο όριο αποδοχών,
- **υπάγονται στο άρθρο 99 Ν. 4548/2018** (συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη),
- **εμφανίζονται στην Ετήσια Έκθεση Αποδοχών** σύμφωνα με το άρθρο 112 Ν. 4548/2018,
- δεν επηρεάζουν την ανεξαρτησία των μελών, εφόσον καταρτίζονται με όρους αγοράς.

Αιτιολόγηση:

Η προσθήκη αυτή ενισχύει τη διαφάνεια, αποτρέπει παρερμηνείες περί “κρυφών αποδοχών”, διασφαλίζει τη συμμόρφωση με το άρθρο 99 Ν. 4548/2018 και ενισχύει την εταιρική διακυβέρνηση.

3. Συμπέρασμα

Το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί ότι οι προτεινόμενες τροποποιήσεις:

- ενισχύουν τη διαφάνεια και τη λογοδοσία,
- διασφαλίζουν την ανεξαρτησία των μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μελών,
- ευθυγραμμίζουν την Πολιτική με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο,
- προστατεύουν τα συμφέροντα της Εταιρείας και των μετόχων της,
- και ανταποκρίνονται στις σύγχρονες απαιτήσεις εταιρικής διακυβέρνησης.

Για τους λόγους αυτούς, το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται στη Γενική Συνέλευση την **έγκριση της τροποποιημένης Πολιτικής Αποδοχών**.