

ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.

Πολιτική Αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Εισαγωγή

Η παρούσα Πολιτική Αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (στο εξής, η «Πολιτική») έχει εγκριθεί με την απόφαση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (στο εξής η «Εταιρεία») με ημερομηνία 24 Ιουνίου 2019 και ισχύει για τέσσερα [4] έτη από την εν λόγω ημερομηνία (στο εξής, η «Διάρκεια Ισχύος»), εκτός αν αναθεωρηθεί και/ή τροποποιηθεί νωρίτερα δυνάμει άλλης απόφασης της Γενικής Συνέλευσης. Η Πολιτική έχει καταρτιστεί σύμφωνα με την Οδηγία ΕΕ για τα Δικαιώματα των Μετόχων¹, η οποία ενσωματώθηκε στο Ελληνικό δίκαιο με τον Νόμο 4548/2018.

Η Πολιτική εφαρμόζεται στις αμοιβές όλων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (στο εξής «ΔΣ»).

Η Πολιτική ορίζει διεξοδικά, αφενός (i) τα υφιστάμενα δικαιώματα των μελών ΔΣ και τις υποχρεώσεις της Εταιρείας προς αυτά και αφετέρου (ii) τους όρους, με βάση τους οποίους θα παρέχονται αμοιβές, στο μέλλον, σε υφιστάμενα και/ή νέα μέλη ΔΣ κατά τη Διάρκεια Ισχύος της.

Η Πολιτική λαμβάνει υπόψη τις ευρωπαϊκές βέλτιστες πρακτικές για τις εισηγμένες εταιρείες και ταυτόχρονα αντικατοπτρίζει τις ισχύουσες συμφωνίες ως προς τις αποδοχές των Εκτελεστικών μελών ΔΣ. Επιπλέον, η Πολιτική λαμβάνει υπόψη τις διατάξεις του καταστατικού της Εταιρείας, τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας, καθώς και τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας.

Η Πολιτική διατίθεται στον δικτυακό τόπο της Εταιρείας, <https://www.mytilineos.gr/el-gr/general-meetings/of-mytilineos-shareholders>.

Καθορισμός, επανεξέταση και εφαρμογή της Πολιτικής

Η Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων (στο εξής, η «Επιτροπή») συνεργάστηκε με τις σχετικές Διευθύνσεις της Εταιρείας, καθώς και με ανεξάρτητο σύμβουλο (Korn Ferry) για να καταλήξει στην παρούσα Πολιτική, την οποία εισηγήθηκε στο ΔΣ και στη συνέχεια το ΔΣ την ενέκρινε, με απόφασή του, κατά τη Συνεδρίασή του την 9^η Μαΐου 2019.

Η διαδικασία έγκρισης της Πολιτικής (καθώς και ενδεχόμενων τροποποιήσεων αυτής εφεξής) καθορίζεται στο Καταστατικό της Εταιρείας και στο νόμο 4548/2018.

Η Επιτροπή υποβάλλει την Πολιτική στο ΔΣ προς έγκριση. Κατά τη συζήτηση των αποδοχών ενός μέλους του ΔΣ, το μέλος αυτό δεν παρίσταται στη συζήτηση. Αφού εγκριθεί από το ΔΣ, η Πολιτική υποβάλλεται προς έγκριση στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας.

Η Επιτροπή θα εξετάζει τακτικά εάν η Πολιτική εξακολουθεί να είναι ευθυγραμμισμένη με την επιχειρησιακή στρατηγική της Εταιρείας ή εάν θα πρέπει να εισηγηθεί τροποποιήσεις της Πολιτικής προς το ΔΣ. Κάθε τέσσερα έτη (ή νωρίτερα σε περίπτωση που υφίσταται ανάγκη για τροποποίηση), κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής, το Διοικητικό Συμβούλιο θα υποβάλλει τη νέα Πολιτική στους Μετόχους προς έγκριση.

Πώς συνεισφέρει η πολιτική αποδοχών στην επιχειρησιακή στρατηγική, τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα και τη βιωσιμότητα της Εταιρείας

Σκοπός της παρούσας Πολιτικής είναι να διασφαλιστεί ότι η Εταιρεία αμείβει τα μέλη ΔΣ με γνώμονα το βραχυπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο επιχειρησιακό της σχέδιο, ώστε να

¹ΟΔΗΓΙΑ (ΕΕ) 2017/828 ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ 17ΗΣ ΜΑΪΟΥ 2017

εξακολουθεί να δημιουργεί αξία για τους πελάτες, τους μετόχους, τους εργαζόμενους και την Ελληνική οικονομία.

Το επίπεδο των σταθερών αποδοχών – μισθός και αμοιβές ΔΣ – τόσο για τα Εκτελεστικά όσο και για τα Μη Εκτελεστικά μέλη ΔΣ καθορίζεται σύμφωνα με τον κανόνα της καταβολής της εύλογης και δίκαιης αμοιβής στο πλέον κατάλληλο πρόσωπο για τον εκάστοτε ρόλο, λαμβάνοντας υπόψη το επίπεδο των αρμοδιοτήτων, καθώς και τις γνώσεις και την εμπειρία που απαιτούνται για την επίτευξη απόδοσης άνω των προσδοκιών, διασφαλίζοντας παράλληλα ότι η Εταιρεία δεν προβαίνει σε καταβολές πέραν του δέοντος και ότι σε κάθε περίπτωση εξυπηρετούνται τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα και η βιωσιμότητά της.

Η Πολιτική προβλέπει μεταβλητές αποδοχές για τα Εκτελεστικά μέλη ΔΣ ώστε να ευθυγραμμίσει έτι περαιτέρω τα συμφέροντα των Εκτελεστικών μελών ΔΣ με αυτά της Εταιρείας και διασφαλίζει ότι τα κριτήρια απόδοσης που θα εφαρμοστούν βασίζονται σε δείκτες μακροπρόθεσμης επιτυχίας και βιωσιμότητας της Εταιρείας.

Η Πολιτική των Εκτελεστικών μελών ΔΣ συνεισφέρει στην επιχειρησιακή στρατηγική, τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα και τη βιωσιμότητα της Εταιρείας:

- Παρέχοντας δίκαιο και κατάλληλο επίπεδο σταθερών αποδοχών, με στόχο να αποθαρρύνει την υπέρμετρη στήριξη σε μεταβλητές αποδοχές και την αναίτια ανάληψη κινδύνου, ενθαρρύνοντας το Εκτελεστικό μέλος ΔΣ να επικεντρωθεί στη συνεχή δημιουργία αξίας.
- Εξισορροπώντας τα μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα κίνητρα για να διασφαλιστεί η εστίαση αφενός μεν σε μακροπρόθεσμους στόχους, αφετέρου δε σε βραχυπρόθεσμους στόχους που διαχρονικά θα δημιουργήσουν αξία.
- Περιλαμβάνοντας μακροπρόθεσμα κίνητρα, στο πλαίσιο των οποίων, η επιβράβευση παρέχεται σε μετοχές, ευθυγραμμίζοντας τα συμφέροντα και την αξία των μετόχων με αυτά των Εκτελεστικών μελών ΔΣ, καθώς και με την απόδοση της Εταιρείας διαχρονικά.
- Αναμένοντας από τα Εκτελεστικά μέλη ΔΣ να αποκτούν και να διατηρούν μετοχές, ευθυγραμμιζόμενα κατ' αυτό τον τρόπο με τους μετόχους, καθώς και τη μακροπρόθεσμη απόδοση και βιωσιμότητα της Εταιρείας.
- Απαιτώντας τα κριτήρια απόδοσης που σχετίζονται με τα μακροπρόθεσμα κίνητρα να υπολογίζονται σε βάθος χρόνου.

Η Πολιτική δεν προβλέπει μεταβλητές αποδοχές για τα Μη Εκτελεστικά μέλη ΔΣ, ώστε να μην υπάρχει σύγκρουση συμφερόντων κατά τη λήψη αποφάσεων, καθώς και για να έχουν τη δυνατότητα να ασκούν εποικοδομητική κριτική σε αποφάσεις της Διοίκησης που εμπεριέχουν ανάληψη κινδύνων.

Πώς ελήφθησαν υπόψη οι απόψεις των μετόχων της Εταιρείας κατά τον καθορισμό της πολιτικής αποδοχών

Κατά τη διαδικασία εκπόνησης της Πολιτικής ελήφθησαν υπόψη, μεταξύ άλλων, οι πολιτικές θεσμικών επενδυτών - μετόχων, καθώς και οι βέλτιστες πρακτικές που αφορούν στις αποδοχές των Εκτελεστικών μελών ΔΣ.

Πώς ελήφθησαν υπόψη οι μισθολογικές και εργασιακές συνθήκες των εργαζόμενων της Εταιρείας κατά τον καθορισμό της Πολιτικής

Η Πολιτική αποδοχών των Εκτελεστικών μελών ΔΣ, όπως και όλων των εργαζομένων, βασίζεται στην αρχή της καταβολής δίκαιης και εύλογης αμοιβής για το καλύτερο και καταλληλότερο πρόσωπο για τον εκάστοτε ρόλο, διασφαλίζοντας ταυτόχρονα ότι η Εταιρεία παρέχει δίκαιες και ανταγωνιστικές αποδοχές και ότι διαφυλάττει τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα και τη βιωσιμότητά της.

Η Επιτροπή και το ΔΣ ενημερώνονται περιοδικά σχετικά με τη δομή των αποδοχών και των πρακτικών που ακολουθούνται εντός της Εταιρείας. Λαμβάνουν δε τα στοιχεία αυτά υπόψη κατά την εκπόνηση και την επανεξέταση της Πολιτικής. Στόχος είναι να διασφαλιστεί ότι υπάρχει συνέπεια εντός της Εταιρείας και συνάφεια μεταξύ των αποδοχών που λαμβάνουν διαφορετικοί ρόλοι, λαμβάνοντας υπόψη βεβαίως ότι η δομή των αποδοχών των Εκτελεστικών μελών κατ' ανάγκη διαφέρει από αυτή των άλλων εργαζομένων, καθώς η συνεισφορά τους στην απόδοση της Εταιρείας είναι διαφορετική λόγω του ρόλου τους και της δυνατότητάς τους να την επηρεάζουν.

Επιπλέον, η Επιτροπή και το ΔΣ λαμβάνουν πληροφόρηση αναφορικά με βασικούς δείκτες της Εταιρείας όπως ο μέσος όρος αύξησης αποδοχών εντός της Εταιρείας, καθώς και άλλους οικονομικούς δείκτες όπως ο πληθωρισμός, ώστε οι τάσεις αυτές να λαμβάνονται υπόψη κατά την εφαρμογή της Πολιτικής.

Οι αποδοχές των Μη Εκτελεστικών μελών ΔΣ δεν είναι συγκρίσιμες με τη δομή των αποδοχών των εργαζομένων και των Εκτελεστικών μελών ΔΣ της Εταιρείας.

Η Πολιτική αποδοχών για τα Εκτελεστικά μέλη ΔΣ

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται η Πολιτική αποδοχών η οποία εφαρμόζεται για τον Εκτελεστικό Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο, καθώς και για τα λοιπά Εκτελεστικά μέλη ΔΣ.:

Στοιχείο και τρόπος συνεισφοράς του στην επιχειρησιακή στρατηγική, τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα και τη βιωσιμότητα της Εταιρείας	Εφαρμογή	Ανώτατο όριο και πλαίσιο σύνδεσης με την απόδοση
Σταθερές Αποδοχές (Απαρτίζονται από τον Μισθό και την Ετήσια Αμοιβή ΔΣ) Συμβάλλουν στην προσέλκυση και διατήρηση των κατάλληλων στελεχών. Παρέχουν εύλογο επίπεδο σταθερών αποδοχών, ανάλογο με το αντικείμενο και τις ευθύνες του ρόλου. Η Ετήσια Αμοιβή ΔΣ καλύπτει τον χρόνο που απαιτείται για την εκτέλεση των καθηκόντων τους.	Ο Μισθός και οι Αμοιβές ΔΣ επανεξετάζονται κατά κανόνα ετησίως, χωρίς απαραίτητα να αυξάνονται. Η Πολιτική της Εταιρείας καθορίζει επίπεδα σταθερών αποδοχών λαμβάνοντας υπόψη επίπεδα σταθερών αποδοχών άλλων εταιρειών με παρεμφερές μέγεθος και για ρόλους με αντίστοιχα καθήκοντα και ευθύνες. Οι αποφάσεις επηρεάζονται από: – Την απόδοση και την εμπειρία του στελέχους – Την απόδοση της Εταιρείας – Τον ρόλο και τις αρμοδιότητες του στελέχους – Τις μισθολογικές και εργασιακές συνθήκες που επικρατούν στην Εταιρεία – Τα ποσοστά πληθωρισμού και αυξήσεων στην ευρύτερη αγορά διεθνώς – Τη γεωγραφική έδρα εργασίας του στελέχους	Παρότι δεν προβλέπεται ανώτατο όριο για τους μισθούς, οι αυξήσεις κατά κανόνα δεν αναμένεται να υπερβαίνουν τη μέση αύξηση για το σύνολο των εργαζομένων, λαμβανομένων υπόψη γεωγραφικών παραγόντων. Μεγαλύτερες αυξήσεις δύναται να χορηγούνται σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, όπως όταν τα καθήκοντα του ρόλου του στελέχους απαιτούν αυξημένες ευθύνες και εμπειρία. Τα επίπεδα σταθερών αποδοχών θα επανεξετάζονται λαμβανομένης υπόψη της απόδοσης του στελέχους και της Εταιρείας.
Συνταξιοδοτικό πρόγραμμα Παροχή ανταγωνιστικού συνταξιοδοτικού προγράμματος με σκοπό την προσέλκυση και διακράτηση των κατάλληλων στελεχών.	Η Εταιρεία δύναται να παρέχει συνταξιοδοτικό πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών στο οποίο δύναται να συμμετέχουν τα Εκτελεστικά μέλη ΔΣ.	Το ανώτατο όριο εισφοράς της Εταιρείας για τα Εκτελεστικά μέλη ΔΣ ανέρχεται σε ποσοστό έως 25% των Σταθερών Αποδοχών.

Στοιχείο και τρόπος συνεισφοράς του στην επιχειρησιακή στρατηγική, τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα και τη βιωσιμότητα της Εταιρείας	Εφαρμογή	Ανώτατο όριο και πλαίσιο σύνδεσης με την απόδοση
Λοιπές Παροχές Χορήγηση συνόλου ανταγωνιστικών παροχών με στόχο την προσέλκυση και διακράτηση των κατάλληλων στελεχών.	Οι υφιστάμενες παροχές περιλαμβάνουν ενδεικτικά την ιδιωτική ασφάλιση υγείας, ζωής, την παροχή οχήματος / επιδόματος μετακίνησης και κάρτας / επιδόματος καυσίμων. Ενίοτε μπορεί να παρέχονται πρόσθετες παροχές εφόσον κρίνεται απαραίτητο και σε εναρμόνιση με τις πρακτικές της αγοράς.	Δεν ορίζεται ανώτατο όριο παροχών για τα Εκτελεστικά μέλη ΔΣ. Οι παροχές εναρμονίζονται με την πολιτική της Εταιρείας για τους εργαζομένους.
Πρόγραμμα Ετήσιων Μεταβλητών Αμοιβών Εστιάζει στη βραχυπρόθεσμη απόδοση της Εταιρείας. Επιβραβεύει την επίτευξη των βραχυπρόθεσμων στόχων σε προσωπικό επίπεδο καθώς και σε εταιρικό στρατηγικό και χρηματοοικονομικό επίπεδο.	Κατά την έναρξη κάθε χρήσης, η Επιτροπή καθορίζει τα κριτήρια απόδοσης και τη βαρύτητά τους για το βραχυπρόθεσμο πρόγραμμα παροχής κινήτρων, σύμφωνα με την επιχειρησιακή στρατηγική της Εταιρείας για το εν λόγω έτος. Η Επιτροπή θέτει απαιτητικούς στόχους για το βραχυπρόθεσμο πρόγραμμα παροχής κινήτρων, στο πλαίσιο του επιχειρησιακού πλάνου της Εταιρείας, του συναλλακτικού περιβάλλοντος, του εσωτερικού χρηματοοικονομικού προγραμματισμού και των προβλέψεων της αγοράς. Οι μη χρηματοοικονομικοί στόχοι θα είναι σαφείς και θα περιγράφονται επαρκώς. Στο τέλος της χρήσης, η Επιτροπή αξιολογεί την απόδοση που έχει επιτευχθεί έναντι των εν λόγω στόχων. Τα τυχόν αποκτηθέντα ποσά καταβάλλονται σε μετρητά. Επιμέρους στοιχεία των στόχων που έχουν τεθεί για το υπό εξέταση έτος και της επιτευχθείσας απόδοσης έναντι αυτών, παρατίθενται κάθε οικονομικό έτος στην ενότητα περί εφαρμογής της πολιτικής της ετήσιας Έκθεσης Αποδοχών, εκτός εάν δεν επιτρέπεται η γνωστοποίησή τους λόγω ευαίσθητων εμπορικών δεδομένων. Οι καταβολές στο πλαίσιο του βραχυπρόθεσμου προγράμματος παροχής κινήτρων δύναται να ανακτηθούν για περίοδο τουλάχιστον 3 ετών από την καταβολή τους, σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, περιλαμβανομένων ανακριβών οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικά εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των καταβολών αυτών, ή τέλεσης παραπτώματος.	Το βραχυπρόθεσμο πρόγραμμα παροχής κινήτρων περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά και μη χρηματοοικονομικά κριτήρια. Κύριο κριτήριο απόδοσης για όλους τους συμμετέχοντες στο Πρόγραμμα είναι η επίτευξη του EBITDA (Λειτουργικά Αποτελέσματα προ Χρηματοοικονομικών, Φόρων, Αποσβέσεων και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων) στο επίπεδο απόδοσης που έχει προκαθορίσει η Επιτροπή. Συντρέχουσας της εν λόγω προϋπόθεσης, η αμοιβή κάθε Εκτελεστικού μέλους ΔΣ θα υπόκειται στην επίτευξη συνδυασμού οικονομικών και μη οικονομικών κριτηρίων, όπως η υγεία και η ασφάλεια, το περιβάλλον, η εταιρική κοινωνική ευθύνη και άλλα κριτήρια. Επιπλέον, μέρος της μεταβλητής αμοιβής θα βασίζεται στην προσωπική απόδοση. Στον καθορισμό της ετήσιας μεταβλητής αμοιβής μεγαλύτερη βαρύτητα έχουν τα χρηματοοικονομικά κριτήρια ενώ η βαρύτητα της προσωπικής απόδοσης ανέρχεται έως ποσοστό 20%. Το ανώτατο όριο ετήσιων μεταβλητών αμοιβών για τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, ορίζεται σε ποσοστό έως 250% των Σταθερών Αποδοχών και για τα λοιπά Εκτελεστικά μέλη ΔΣ σε ποσοστό έως 100% των Σταθερών Αποδοχών. Οι ετήσιες μεταβλητές αμοιβές για το 100% απόδοσης, δεν μπορούν να ξεπερνούν το 50% του ανώτατου ορίου της ετήσιας μεταβλητής αμοιβής. Οι ετήσιες μεταβλητές αμοιβές για την ελάχιστη αποδεκτή απόδοση δεν μπορούν να ξεπερνούν το 25% του ανώτατου ορίου της ετήσιας μεταβλητής αμοιβής. Τα κριτήρια που χρησιμοποιήθηκαν και η αντίστοιχη απόδοση θα παρατίθενται σαφώς στην ενότητα περί εφαρμογής της πολιτικής της ετήσιας Έκθεσης Αποδοχών.

Στοιχείο και τρόπος συνεισφοράς του στην επιχειρησιακή στρατηγική, τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα και τη βιωσιμότητα της Εταιρείας	Εφαρμογή	Ανώτατο όριο και πλαίσιο σύνδεσης με την απόδοση
Μακροπρόθεσμο πρόγραμμα παροχής κινήτρων Παρακινεί και επιβραβεύει την υλοποίηση της μακροπρόθεσμης επιχειρηματικής στρατηγικής. Ευθυγραμμίζει τα συμφέροντα των μετόχων με τη μακροπρόθεσμη επίδοση της Εταιρείας και αναγνωρίζει και επιβραβεύει τη δημιουργία αξίας μακροπρόθεσμα θέτοντας μακροπρόθεσμους στόχους απόδοσης και παρέχοντας μετοχές. Εστιάζει στην επίτευξη βιώσιμης απόδοσης της Εταιρείας μακροπρόθεσμα.	Το εν λόγω μακροπρόθεσμο πρόγραμμα παροχής κινήτρων αποτελεί ένα κυλιόμενο πρόγραμμα απόκτησης μετοχών βάσει απόδοσης για περίοδο 4 ετών. Κάθε πρόγραμμα περιλαμβάνει περίοδο ωρίμανσης τουλάχιστον πέντε ετών και περίοδο δύο ετών τμηματικής καταβολής από την Εταιρεία στο στέλεχος και ως εκ τούτου κάθε πρόγραμμα καθίσταται επταετές. Τα κριτήρια και οι στόχοι απόδοσης καθορίζονται στην έναρξη κάθε περιόδου σύμφωνα με τους χρηματοοικονομικούς και στρατηγικούς στόχους της Εταιρείας. Οι αμοιβές κατοχυρώνονται υπό την αίρεση κριτηρίων που σχετίζονται με την αξία της Εταιρείας όπως το Enterprise Multiple. Τα ακριβή κριτήρια απόδοσης καθορίζονται από την Επιτροπή. Οι αμοιβές κατοχυρώνονται σε ποσοστό 30% κατά το έτος 5, 30% κατά το έτος 6 και 40% κατά το έτος 7. Με την έγκριση του ΔΣ, η καταβολή δύναται να πραγματοποιηθεί σε μετοχές ή στο ισοδύναμο της αξίας τους σε μετρητά με την υποχρέωση του Εκτελεστικού μέλους ΔΣ να αγοράσει μετοχές της Εταιρείας, σε ποσοστό 30% της συνολικής αξίας που χορηγήθηκε, καθώς και να τις διακρατήσει για 2 έτη. Οι καταβολές στο πλαίσιο του Μακροπρόθεσμου Προγράμματος Παροχής Κινήτρων δύναται να ανακτηθούν για περίοδο τουλάχιστον 3 ετών από την καταβολή τους, σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, περιλαμβανομένων ανακριβών οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικά εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των καταβολών αυτών, ή τέλεσης παραπτώματος.	Το ανώτατο ετήσιο όριο αμοιβών στο πλαίσιο του προγράμματος παροχής κινήτρων ορίζεται σε 150% των Σταθερών Αποδοχών σε ετήσια βάση για τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και 90% των Σταθερών Αποδοχών σε ετήσια βάση για τα Εκτελεστικά μέλη ΔΣ. Σε εξαιρετικές περιστάσεις, οι οποίες αφορούν στην προσέλκυση ή τη διακράτηση στελεχών, η Επιτροπή μπορεί να εισηγηθεί καταβολές έως και 200% των Σταθερών Αποδοχών.

Παρεκκλίσεις από την Πολιτική

Σε εξαιρετικές περιστάσεις επιτρέπεται προσωρινά η παρέκκλιση από την Πολιτική, όποτε αυτό είναι απαραίτητο κατά την κρίση του ΔΣ, ώστε να εξυπηρετηθούν τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας στο σύνολό τους και να διασφαλιστεί η βιωσιμότητά της. Οποιαδήποτε παρέκκλιση πρέπει να εξετάζεται και να εγκρίνεται από το ΔΣ.

Τα στοιχεία της Πολιτικής στα οποία μπορεί να σημειωθεί παρέκκλιση, είναι τα ποσοστά επί των σταθερών αποδοχών που περιλαμβάνονται στο μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο πρόγραμμα παροχής κινήτρων (ήτοι 150% και 250% αντίστοιχα). Ειδικότερα, το ΔΣ μπορεί να καθορίσει υψηλότερο ανώτατο όριο των προγραμμάτων μεταβλητών αποδοχών, όπως για παράδειγμα σε περιπτώσεις προσέλκυσης ή διακράτησης ή για οποιονδήποτε άλλο λόγο, με την προϋπόθεση ότι θεωρείται αναγκαίο κατά τα ανωτέρω εκτιθέμενα. Ωστόσο, το ανώτατο όριο επιβράβευσης του ετήσιου και του μακροπρόθεσμου προγράμματος παροχής κινήτρων δεν μπορεί να υπερβαίνει αθροιστικά το 500% των Σταθερών Αποδοχών ενός Εκτελεστικού Μέλους ΔΣ σε μία οικονομική χρήση (κατά αναλογία και σύμφωνα με την Πολιτική Αποδοχών).

Συμβάσεις Εταιρείας με Εκτελεστικά μέλη ΔΣ και πληρωμές για απώλεια θέσης

Συμβάσεις και απώλεια θέσης

Διάρκεια

Η διάρκεια των συμβάσεων των Εκτελεστικών μελών του ΔΣ υπό αυτή τους την ιδιότητα δεν δύναται να ξεπερνά τα τέσσερα έτη. Με εισήγηση της Επιτροπής, το ΔΣ της Εταιρείας δύναται να εγκρίνει συμβάσεις αορίστου χρόνου.

Όροι λήξης Σύμβασης - Προθεσμία ειδοποίησης & Καταβολή Αποζημίωσης

Σε περίπτωση λήξης της σύμβασης με Εκτελεστικό μέλος ΔΣ με πρωτοβουλία της Εταιρείας, οι προθεσμίες ειδοποίησης και η καταβολή αποζημίωσης πραγματοποιούνται όπως ορίζει η σχετική Νομοθεσία.

Αποζημίωση λόγω Καταγγελίας της Σύμβασης

Τα Εκτελεστικά μέλη ΔΣ της Εταιρείας, υπό την εν λόγω ιδιότητα, δεν δικαιούνται κατ' αποκοπή πληρωμές ή άλλες αποζημιώσεις από την Εταιρεία για την απώλεια της θέσης τους ή άλλως, όπως κι αν προκύπτουν.

Διαχείριση των αμοιβών που βασίζονται σε προγράμματα παροχής βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων κινήτρων

Οι αμοιβές στο πλαίσιο του Προγράμματος Ετήσιων Μεταβλητών Αμοιβών και του Μακροπρόθεσμου Προγράμματος Παροχής Κινήτρων χορηγούνται σύμφωνα με τους κανόνες των συναφών προγραμμάτων και δεν αποτελούν όρους συμβάσεων.

Κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας, το στέλεχος που αποχωρεί δύναται να λάβει αμοιβή από το Πρόγραμμα Ετήσιων Μεταβλητών Αμοιβών. Πιο συγκεκριμένα, η αμοιβή καταβάλλεται μετά το κλείσιμο του οικονομικού έτους και την αποτίμηση της επίτευξης των κριτηρίων απόδοσης, αναλογικά προς την πραγματική περίοδο απασχόλησης κατά την διάρκεια του οικονομικού έτους (εκτός αν η Εταιρεία φρονεί, σε εξαιρετικές περιστάσεις, ότι αρμόζει διαφορετική μεταχείριση).

Οι δικαιούμενες αμοιβές στο πλαίσιο του Μακροπρόθεσμου Προγράμματος Παροχής Κινήτρων παύουν να ισχύουν με τη λήξη της απασχόλησης. Ωστόσο, σε συγκεκριμένες καθορισμένες περιστάσεις, όπως σε περίπτωση θανάτου, τραυματισμού ή ασθένειας που επιφέρει ανικανότητα εργασίας, συνταξιοδότησης με τη συμφωνία της Εταιρείας, κατάργηση θέσης, αποχώρησης ή λήξης εργασίας από την Εταιρεία λόγω της αποχώρησης της εργοδότης εταιρείας από την χώρα ή τερματισμού της συγκεκριμένης επιχειρηματικής δραστηριότητας ή όποτε άλλως κρίνει η Εταιρεία, οι αμοιβές θα καθίστανται καταβλητέες με τον όρο ότι πληρούνται τα κριτήρια απόδοσης κατά τη συνήθη περίοδο απόδοσης (ή σε συντομότερη περίοδο σε περίπτωση θανάτου του συμμετέχοντος) και με μείωση του ποσού αναλογικά (εκτός αν η Εταιρεία φρονεί, σε εξαιρετικές περιστάσεις, ότι αρμόζει διαφορετική

μεταχείριση) για την πραγματική περίοδο απασχόλησης κατά την διάρκεια του οικονομικού έτους.

Προσλήψεις και Προαγωγές

Το σύνολο αποδοχών για την πρόσληψη νέου Εκτελεστικού Μέλους ΔΣ θα ορίζεται σύμφωνα με τους όρους της εγκεκριμένης Πολιτικής.

Κατά την πρόσληψη, οι Σταθερές Αποδοχές δύνανται να οριστούν κάτω από τα επίπεδα της αγοράς και να αυξάνονται σταδιακά καθώς το Εκτελεστικό μέλος ΔΣ αποκτά εμπειρία.

Η αμοιβή του Προγράμματος Ετήσιων Μεταβλητών Αποδοχών θα καταβάλλεται ανάλογα με το διάστημα υπηρεσίας κατά τη συγκεκριμένη χρήση.

Το ανώτατο όριο μακροπρόθεσμων μεταβλητών αμοιβών σε ετήσια βάση ορίζεται σε 150% των Σταθερών Αποδοχών για τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και σε 90% των Σταθερών Αποδοχών για τα λοιπά Εκτελεστικά μέλη ΔΣ, στην ονομαστική τους αξία, σε ένα δεδομένο οικονομικό έτος (δηλαδή, στη χρηματιστηριακή αξία των μετοχών κατά τη χρονική στιγμή που γίνεται η έναρξη του προγράμματος). Εφόσον απαιτηθεί, το ανώτατο επίπεδο βάσει πολιτικής, μπορεί να ανέλθει σε 200% των Σταθερών Αποδοχών (ονομαστική αξία) σε εξαιρετικές περιστάσεις, προκειμένου η Εταιρεία να είναι σε θέση να προσελκύει τον κατάλληλο υποψήφιο.

Σε περίπτωση προαγωγής, όποιο στοιχείο μεταβλητών αμοιβών ήδη χορηγείται στο Εκτελεστικό μέλος ΔΣ λόγω της προηγούμενης θέσης του, θα εξακολουθεί κατά κανόνα να χορηγείται με τους ίδιους όρους.

Η Πολιτική παρέχει στην Επιτροπή και το ΔΣ τη δυνατότητα να περιλάβουν όποιες παροχές κρίνουν κατάλληλες για ένα Εκτελεστικό μέλος ΔΣ σύμφωνα με τα κριτήρια που τίθενται στην Πολιτική. Στις παραπάνω δύνανται να περιλαμβάνονται παροχές όπως η κάλυψη δαπανών για μετεγκατάσταση, στέγαση και/ή σχολικές δαπάνες. Ως προς τον προσδιορισμό του συνόλου των παροχών, κύριο μέλημα της Εταιρείας θα είναι να καταβάλλει μόνον αυτές που θεωρεί αναγκαίες και κατάλληλες ώστε να εξασφαλίσει τον πλέον κατάλληλο υποψήφιο για τη θέση, ενεργώντας προς το συμφέρον των μετόχων της Εταιρείας περιορίζοντας, όπου είναι εφικτό, ορισμένες παροχές σε συγκεκριμένη και μόνο χρονική περίοδο.

Κατά την πρόσληψη, η Εταιρεία δύνανται εκτάκτως και μόνον να αποζημιώσει το στέλεχος για τις μεταβλητές αμοιβές (ή παροχές) που θα παρείχε στο στέλεχος ο προηγούμενος εργοδότης. Για τον καθορισμό των έκτακτων μεταβλητών αμοιβών θα λαμβάνεται υπόψη η δομή των μεταβλητών αμοιβών που θα απωλέσει το στέλεχος (μετρητά ή μετοχές), σχετικά διαφυγόντα ποσά, ο βαθμός στον οποίο υφίστανται κριτήρια απόδοσης και η πιθανότητα εκπλήρωσής τους, καθώς και ο εναπομένων χρόνος για την κατοχύρωση. Οι εν λόγω έκτακτες μεταβλητές αμοιβές προστίθενται στις μεταβλητές αμοιβές που ορίζονται από την Πολιτική.

Η πολιτική αποδοχών για τα Μη Εκτελεστικά μέλη ΔΣ

Ο παρακάτω πίνακας παραθέτει την πολιτική αποδοχών για τα Μη Εκτελεστικά μέλη ΔΣ περιλαμβανομένου του Μη Εκτελεστικού Προέδρου ΔΣ:

Διάρθρωση και καταβολή αποδοχών	Επίπεδο αποδοχών
Αμοιβές Στα Μη Εκτελεστικά μέλη ΔΣ καταβάλλεται βασική αμοιβή ΔΣ, η οποία είναι πάγια και καλύπτει τον απαιτούμενο χρόνο εκτέλεσης των καθηκόντων τους. Οι εν λόγω πάγιες αμοιβές καλύπτουν τον χρόνο παράστασης στις συνεδριάσεις ΔΣ, ενώ περιλαμβάνεται ο χρόνος ταξιδιού και προπαρασκευής. Επιτρέπεται η καταβολή επιπλέον αμοιβών σε Μη Εκτελεστικά μέλη ΔΣ για πρόσθετες αρμοδιότητες και δραστηριότητες, που υπερβαίνουν το αντικείμενο των καθηκόντων που τους έχουν ανατεθεί, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, συμμετοχή σε πρόσθετες συνεδριάσεις ΔΣ, επισκέψεις στις εγκαταστάσεις της Εταιρείας και συναντήσεις με τη Διοίκηση. Η αμοιβή του Μη Εκτελεστικού Προέδρου κατά κανόνα αντανakλά το σύνολο των αρμοδιοτήτων του, ωστόσο πρόσθετες αμοιβές μπορεί να καταβάλλονται σε συγκεκριμένες περιστάσεις, ανάλογα με τον χρόνο που απαιτείται για την εκπλήρωση των καθηκόντων του ρόλου του. Δεν παρέχονται μεταβλητές αμοιβές βάσει απόδοσης ούτε συνταξιοδοτικό πρόγραμμα στον μη εκτελεστικό Πρόεδρο ή σε Μη Εκτελεστικά μέλη ΔΣ.	Δεν ορίζεται συγκεκριμένο επίπεδο ετήσιων αμοιβών ή αύξησης αμοιβών ούτε σχετικό ανώτατο όριο. Το ΔΣ καθοδηγείται από το γενικό επίπεδο αμοιβών και αυξήσεων στην αγορά για τα Μη Εκτελεστικά μέλη ΔΣ. Για τον καθορισμό και την αύξηση των αμοιβών των Μη Εκτελεστικών μελών ΔΣ, λαμβάνονται, ως σημείο αναφοράς, εταιρείες παρεμφερούς μεγέθους με όρους κεφαλαιοποίησης, εσόδων, κερδών, πολυπλοκότητας διεθνοποίησης των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων τους και κάθε άλλος παράγοντας που θεωρείται σχετικός από το ΔΣ, συμπεριλαμβανομένων των επιπέδων αμοιβών στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιούνται τα Μη Εκτελεστικά μέλη ΔΣ.
Έξοδα Η Εταιρεία δύναται να αποζημιώνει επιχειρηματικές δαπάνες εύλογου ύψους που βαρύνουν τα Μη Εκτελεστικά μέλη ΔΣ κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους. Οι πιο πάνω δαπάνες περιλαμβάνουν ενδεικτικά και όχι περιοριστικά: έξοδα ταξιδίων και διαμονής για τη συμμετοχή σε συνεδριάσεις του ΔΣ και σε άλλες επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας, οι οποίες αποζημιώνονται σύμφωνα με την εκάστοτε πολιτική εξόδων της Εταιρείας· παρακολούθηση επιμορφωτικών προγραμμάτων και αγορά σχετικού υλικού επαγγελματικής επιμόρφωσης σύμφωνα με την εκάστοτε πολιτική της Εταιρείας ώστε το στέλεχος να είναι ενήμερο για κάθε συναφές ζήτημα.	Τα επίπεδα αμοιβών και αυξήσεων θα καθορίζονται αφού ληφθούν υπόψη: • τα επίπεδα αμοιβών της αγοράς • η ανάγκη να διασφαλιστεί ότι τα Μη Εκτελεστικά μέλη ΔΣ θα διαθέτουν τις κατάλληλες δεξιότητες, ικανότητες, πολυμορφία, γνώση και εμπειρία για θέσεις του ΔΣ • ο χρόνος που πρέπει να διατίθεται για τον εν λόγω ρόλο • οι τυχόν αυξήσεις στο εύρος, στο αντικείμενο ή στις αρμοδιότητες του ρόλου • οι τυχόν ανάγκες πρόσληψης Μη Εκτελεστικού Μέλους ΔΣ με συγκεκριμένες δεξιότητες και εμπειρία
Διαδικασία πληρωμών και επανεξέταση Η αμοιβή παρέχεται σε μετρητά και κατά κανόνα καταβάλλεται σε μηνιαία βάση. Εάν οι αμοιβές καταβάλλονται κατόπιν αιτήματος του Μη Εκτελεστικού Μέλους ΔΣ σε ξένο νόμισμα, χρησιμοποιείται η συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά τον χρόνο καταβολής ή σε οποιαδήποτε άλλη βάση κρίνει εύλογη η Εταιρεία. Οι αμοιβές επανεξετάζονται ετησίως, χωρίς κατ' ανάγκη να αυξάνονται.	Το ΔΣ δύναται επίσης να θεσπίσει νέα επίπεδα αμοιβών για νέους ρόλους ή πρόσθετες αμοιβές για συγκεκριμένα καθήκοντα υφιστάμενων ρόλων σύμφωνα με τις ανάγκες που προκύπτουν στην Εταιρεία. Σε περίπτωση που θεσπιστούν τα πιο πάνω, θα δημοσιοποιούνται αναλυτικά στην Έκθεση Αποδοχών.
Αμοιβές για άλλους ρόλους Αμοιβές δύνανται να καταβάλλονται στον μη Εκτελεστικό Αντιπρόεδρο και σε μέλη που είναι επίσης μέλη των Επιτροπών του ΔΣ ή Πρόεδροι των Επιτροπών του ΔΣ αλλά όμως δεν είναι Εκτελεστικά μέλη ΔΣ. Οι αμοιβές αυτές καθορίζονται από το ΔΣ λαμβάνοντας υπόψιν το χρόνο και την εμπειρία του μέλους καθώς και οποιουδήποτε άλλους παράγοντες κρίνει σχετικούς το ΔΣ.	

Διορισμός και παύση των Μη Εκτελεστικών μελών ΔΣ της Εταιρείας

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, τα Μη Εκτελεστικά μέλη ΔΣ της Εταιρείας διορίζονται για ορισμένη περίοδο τεσσάρων (4) ετών, με τη δυνατότητα επανεκλογής τους.

Με την εκλογή τους, οι αμοιβές που καταβάλλονται στα Μη Εκτελεστικά μέλη ΔΣ ορίζονται σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα Πολιτική της Εταιρείας. Σε περίπτωση παύσης δεν καταβάλλεται άλλη αμοιβή πλην της καταβληθείσας αμοιβής έως την ημερομηνία παύσης του μέλους.

Πρόσθετες Δεσμεύσεις μελών

Με την επιφύλαξη της έγκρισης του ΔΣ, τα Εκτελεστικά μέλη ΔΣ δύνανται να αποδεχθούν θέσεις Μη Εκτελεστικών μελών ΔΣ σε άλλες Εταιρείες και να διατηρούν τις αμοιβές που καταβάλλονται για τις εν λόγω θέσεις.

Για τις πιο πάνω αναλήψεις θέσεων θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψιν τα όσα προβλέπονται στη νομοθεσία, στον κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία καθώς και πολιτικές θεσμικών επενδυτών – μετόχων σχετικά με τη δέσμευση του χρόνου των μελών και τον αριθμό των μη εκτελεστικών θέσεων που δύναται να αναλαμβάνει κάθε μέλος.

Προϋπάρχουσες Δεσμεύσεις

Κατά την έγκριση της παρούσας Πολιτικής, η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα να τηρεί όποιες συμβατικές υποχρεώσεις έχουν ήδη συναφθεί με τα μέλη ΔΣ, πριν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος της παρούσας Πολιτικής. Στοιχεία των εν λόγω καταβολών θα παρατίθενται στην Έκθεση Αποδοχών, όπως ανακύπτουν.