

Απόσπασμα Πρακτικού
συνεδριάσεων Επιτροπής Αποδοχών
18-05-2023, 23-05-2023, 24-05-2023

Την Πέμπτη 18 Μαΐου 2023 συνεδρίασε η Επιτροπή Αποδοχών αποτελούμενη από τα εξής μέλη:

1. Τον κ. Σπυρίδωνα Καπράλο, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ,
2. Την κα Σοφία Στάικου, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ,
3. Τον κ. Απόστολο Ταμβακάκη, Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ, και
4. Τον κ. Αθανάσιο Σκορδά, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ,

με το παρακάτω θέμα:

ΘΕΜΑ 1: Νέο Πρόγραμμα Δωρεάν Διάθεσης Μετοχών 2023-2027

.....
.....

Η ερχόμενη περίοδος είναι ιδιαίτερα απαιτητική για τον Όμιλο. Πέραν του κατασκευαστικού ανεκτέλεστου ρεκόρ των 5.500εκ., την επόμενη τετραετία θα πρέπει να υλοποιηθούν επενδύσεις που ορίζονται ως εμβληματικές σε παγκόσμιο επίπεδο και στις οποίες ο Όμιλος πρωταγωνιστεί, όπως το Νέο Διεθνές Αεροδρόμιο Ηρακλείου Κρήτης, το τελευταίο νέο αεροδρόμιο στην Ευρωπαϊκή Ένωση και το δεύτερο μεγαλύτερο της Ελλάδας, επένδυση ύψους άνω των 700εκ., η ΕΓΝΑΤΙΑ Οδός, ο μεγαλύτερος οδικός άξονας μήκους 900χλμ, μια επένδυση ύψους 2.500εκ., ο Θερμοηλεκτρικός Σταθμός Κομοτηνής, μια επένδυση ύψους 380εκ. για ένα νέο υπερσύγχρονο σταθμό παραγωγής ενέργειας 877MW, το νέο συγκρότημα ψυχαγωγίας στο Ελληνικό, μια επένδυση ύψους 1.600εκ., η οποία θα είναι η πρώτη αντίστοιχη στην Ευρώπη, η προσπάθεια αναβίωσης της μεταλλευτικής και μεταλλουργικής δραστηριότητας στη ΛΑΡΚΟ, μια κρίσιμη επένδυση για την ευρωπαϊκή οικονομία ύψους 600εκ., και το καινοτόμο έργο της αντλησιοταμίευσης στην Αμφιλοχία, ισχύος 460MW, επένδυση προϋπολογισμού ύψους 650εκ. Ταυτόχρονα, ο Όμιλος διεκδικεί με αξιώσεις τα έργα Παραχώρησης Βόρειου Οδικού Άξονα Κρήτης, μια επένδυση ύψους άνω των 2δισ., καθώς και την Παραχώρηση Αττικής Οδού, επένδυση ύψους άνω των 2.5δισ., ενώ συμμετέχει ενεργά στο τεράστιο πρόγραμμα διαγωνισμών έργων ΣΔΙΤ που αφορούν σε κτηριακές υποδομές και υποδομές διαχείρισης υδάτων ύψους άνω των 25δισ. στα επόμενα τέσσερα έτη.

Περαιτέρω, εκμεταλλευόμενος τον νέο νόμο για τις Πρότυπες Προτάσεις, ο Όμιλος έχει υποβάλλει προτάσεις για την υλοποίηση νέων έργων συνολικού ύψους 2.500εκ., όπως πχ είναι οι Επεκτάσεις Αττικής Οδού.

Για την επίτευξη των στόχων υλοποίησης του μακροπρόθεσμου στρατηγικού σχεδιασμού, καθίσταται κρίσιμη τόσο η **προσέλκυση ικανών στελεχών** από την αγορά, όσο και κατά κύριο λόγο η **διακράτηση του έμπειρου και ικανότατου στελεχιακού δυναμικού** του Ομίλου.

Ειδικότερα, τα στελέχη του Ομίλου ΓΕΚ_ΤΕΡΝΑ αυτή την περίοδο είναι περιζήτητα στην αγορά, λόγω της μεγάλης εμπειρίας τους αλλά και των δεξιοτήτων που έχουν αναπτύξει. Η εταιρική κουλτούρα και οι αρχές των ανθρώπων του ομίλου, αντιμάχονται σήμερα με τις πολύ μεγαλύτερες προσφερόμενες αποδοχές και κίνητρα που προσφέρει η αγορά. Γίνεται επομένως ισχυρότερη από ποτέ η ανάγκη θέσπισης πρόσθετων παροχών, αλλά κυρίως ενός ικανού προγράμματος δωρεάν διάθεσης μετοχών με συμμετοχή ικανού αριθμού στελεχών, που θα αποτελέσει ένα εργαλείο, με σκοπό την παροχή κινήτρων για την διακράτηση των στελεχών, για την υλοποίηση του ανεκτέλεστου του Ομίλου και την επιτυχή ολοκλήρωση των επενδύσεων.

Η παροχή ανταγωνιστικών και μακροπρόθεσμων ανταμοιβών μπορεί επίσης να κάνει τον Όμιλο πιο ελκυστικό, ειδικότερα για τα έμπειρα και υψηλού επιπέδου στελέχη.

Το Πρόγραμμα θα λειτουργήσει επίσης ως επιβράβευση για την επίτευξη των πολύ σημαντικών εταιρικών στόχων, ως βέλτιστη και διεθνώς αποδεκτή πρακτικής εταιρικής διακυβέρνησης. Η διεθνής εμπειρία δείχνει ότι σημαντικά στελέχη που συμμετέχουν σε αντίστοιχα προγράμματα έχουν μεγαλύτερο κίνητρο να λαμβάνουν αποφάσεις σύμφωνα με το εταιρικό συμφέρον και την κουλτούρα του ομίλου.

Τα μακροπρόθεσμα προγράμματα αποτελούν διεθνώς μία κοινά αποδεκτή και εφαρμόσιμη πρακτική. Η δε επιλογή προγραμμάτων δωρεάν διάθεσης μετοχών, βρίσκεται εντός του πλαισίου και της ελληνικής και ευρωπαϊκής αγοράς, καθώς τα τελευταία χρόνια τα προγράμματα αυτά κυριαρχούν σε σχέση με εκείνα της προαίρεσης αγοράς δικαιωμάτων.

Στην ελληνική αγορά, σε εταιρείες του Χρηματιστηρίου Αθηνών, το 68% των εταιρειών θεσπίζουν Πρόγραμμα Δωρεάν Διάθεσης Μετοχών. Σε δείγμα 22 εισηγμένων, οι 15 έχουν θεσπίσει Πρόγραμμα Δωρεάν Διάθεσης Μετοχών. Στην Ευρώπη, σε έρευνα έγκριτου οίκου μεταξύ 326 εταιρειών, το 56% των εταιρειών θεσπίζουν Πρόγραμμα Δωρεάν Διάθεσης Μετοχών (SAs ή PSU) και μόνον το 8% Δικαιωμάτων Προαίρεσης (SOP).

Το προτεινόμενο πρόγραμμα αντιστοιχεί στο **3,48% του καταβεβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου** (έναντι έως <10% όριο που τίθεται από τη νομοθεσία). Θεωρείται εύλογο για το μέγεθος και τη θέση του ομίλου στην αγορά και είναι αντιπροσωπευτικό του μεγέθους των επενδύσεων και του κατασκευαστικού ανεκτέλεστου που καλείται να ανταποκριθεί ο Όμιλος. Είναι επίσης ικανό να συμπεριλάβει μεγάλο αριθμό συμμετεχόντων στελεχών.

Το πρόγραμμα είναι οικονομικά βατό, αφού η εταιρεία σήμερα κατέχει άμεσα και έμμεσα πάνω από 7,0 εκατ. ίδιες μετοχές (>7,0% του ΜΚ) που έχουν αποκτηθεί κατά το παρελθόν μέσα από προγράμματα επαναγοράς.

Ολοκληρώνοντας τη συζήτηση, τα μέλη της Επιτροπής συμφώνησαν ομοφώνως με την πρόταση θέσπισης προγράμματος δωρεάν διάθεσης 3.600.000 μετοχών και τους βασικούς όρους του θεωρώντας ότι το προτεινόμενο πρόγραμμα είναι μέσα στα πλαίσια και τις συνήθειες πρακτικές της αγοράς και πρότειναν να γίνει η σχετική εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο, με σκοπό να συμπεριληφθεί στην Πολιτική Αποδοχών. Ταυτόχρονα συμφώνησαν να επεξεργαστούν άμεσα τους όρους και τις λεπτομέρειες του προγράμματος, εις τρόπον ώστε αμέσως μετά την έγκριση της ΓΣ να ολοκληρωθεί η διαδικασία θέσπισης του προγράμματος με τον καθορισμό των εταιρικών στόχων, των κριτηρίων συμμετοχής και των

όρων και προϋποθέσεων υλοποίησης, καθώς και να ενημερωθούν οι δικαιούχοι έγκαιρα, με στόχο να διασφαλιστούν άμεσα συνθήκες διακράτησης και να ενισχυθούν με κίνητρα οι δικαιούχοι για την επίτευξη των στόχων.

ΕΙΣΗΓΗΣΗ:

Θέσπιση 4ετούς προγράμματος δωρεάν διάθεσης μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 114 του Ν.4548/18, με χρόνο έναρξης αυτού, την έγκριση από την Γενική Συνέλευση της Πολιτικής Αποδοχών 2023-2027 και περιλαμβάνει δωρεάν διάθεση έως του αριθμού των τριών εκατομμυρίων εξακοσίων χιλιάδων (3.600.000) ίδιων κοινών ονομαστικών μετοχών, υπό την προϋπόθεση επίτευξης συγκεκριμένων στόχων ή επέλευση συγκεκριμένου γεγονότος. Για τις μετοχές που θα διατίθενται, υφίσταται υποχρέωση διακράτησής τους για χρονική περίοδο δύο (2) ετών.

Ο αριθμός των δικαιούχων ορίζεται έως του προβλεπόμενου αριθμού από το άρθρο 1, παρ. 4, περ. (β) του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 και συμπεριλαμβάνει τον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας με συμμετοχή έως του 50% των μετοχών του Προγράμματος και στο υπόλοιπο συμμετέχουν ανώτατα στελέχη και στελέχη της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών του ομίλου, που εργάζονται ως μισθωτοί ή φυσικά πρόσωπα που παρέχουν τις υπηρεσίες τους σε σταθερή βάση και με άμεση συμβατική σχέση και θα συμμετέχουν στο πρόγραμμα διάθεσης σύμφωνα με ειδικότερα κριτήρια, με γνώμονα τη συμβολή τους στην επίτευξη των στόχων της Εταιρείας σε εταιρική και ενοποιημένη βάση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνεται να εξουσιοδοτηθεί από την Γ.Σ. να καθορίσει μετά την έγκριση από την ΓΣ, τις λεπτομέρειες και τους όρους διάθεσης των μετοχών του Προγράμματος, τους στόχους, σε εταιρική και ενοποιημένη βάση, όπως ενδεικτικά στους τομείς των επενδύσεων, των κατασκευών, της ενέργειας, της βιομηχανίας, των παραχωρήσεων, της λειτουργίας των υποδομών, την κατανομή μετοχών ανά κατηγορία δικαιούχων, τους δικαιούχους, και να προβεί σε κάθε δέουσα ενέργεια για την υλοποίηση και εύρυθμη εξέλιξη του Προγράμματος.

ΘΕΜΑ 2ο: Νέα Πολιτική Αποδοχών για την περίοδο 2023-2027

Η Επιτροπή Αποδοχών προχώρησε σε νέα Πολιτική Αποδοχών για την περίοδο 2023-2027 (συνημμένο 4) σύμφωνα με την οποία προβλέπεται μεταξύ άλλων και η εν θέματι 1 της παρούσας εισήγησης θέσπιση του νέου προγράμματος δωρεάν διάθεσης μετοχών σύμφωνα με τον ν.4548/18, αρθρ.114 και οι βασικοί του όροι.

Επιπλέον, η Πολιτική Αποδοχών συμπληρώθηκε με την περιγραφή αποδοχών που αφορούν μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. στα οποία ανατίθενται συγκεκριμένες αρμοδιότητες κρίσιμων ρόλων με αναφορά στο Δ.Σ. και πρόσθετων αμοιβών ή παροχών με γνώμονα την διακράτηση κατάλληλων στελεχών για συγκεκριμένο χρονικό διάστημα.

Αφού εγκριθεί από το Δ.Σ., η Πολιτική Αποδοχών χρίζει έγκρισης από την Γ.Σ.

ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ Δ.Σ. (ΕΑ)

ΕΙΣΗΓΗΣΗ:

Μετά από διεξοδική συζήτηση των μελών της Επιτροπής, η Επιτροπή Αποδοχών εισηγείται ομόφωνα τη νέα Πολιτική Αποδοχών, συμπεριλαμβάνοντας σε αυτή και ανωτέρω το Πρόγραμμα δωρεάν διάθεσης μετοχών.

—

Η Επιτροπή Αποδοχών εξουσιοδοτεί τον κ. Σπύρο Καπράλο να παραδώσει τις παραπάνω εισηγήσεις και να ενημερώσει τα μέλη κατά την συνεδρίαση του επόμενου ΔΣ της Εταιρείας.

Ο πρόεδρος της Επιτροπής

Σπυρίδων Καπράλος