



ΕΚΘΕΣΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

του Διοικητικού Συμβουλίου για την οικονομική
χρήση 2023

1. Εισαγωγή

Η παρούσα Έκθεση Αποδοχών έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 112 ν. 4548/2018 και παρέχει μία ολοκληρωμένη επισκόπηση των συνολικών αποδοχών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Ε., εφεξής η «Εταιρεία», για την οικονομική χρήση 2023. Πιο συγκεκριμένα, αποτυπώνει το τρόπο εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών όπως αυτή εγκρίθηκε στις 24.02.2021 και αναθεωρήθηκε στις 20.12.2023 με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

2. Αναθεώρηση Πολιτικής Αποδοχών - Αποτελέσματα Γενικής Συνέλευσης 20.12.2023

Το 2023 η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών, εφεξής «ΕΥΑ», ενέκρινε την αναθεωρημένη Πολιτική Αποδοχών η οποία τέθηκε σε ψηφοφορία κατά την έκτακτη γενική συνέλευση στις 20.12.2023 λαμβάνοντας 91,57% θετικούς ψήφους. Επιπλέον, υπερψηφίστηκε με 93,87% και η θέσπιση Μακροπρόθεσμου Πλάνου Κινήτρων για τα εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ.

3. Πολιτική Αποδοχών

Η Εταιρία συμμορφώνεται πλήρως με την Πολιτική Αποδοχών αμείβοντας τα Μέλη του ΔΣ για τη συνεισφορά τους στην επίτευξη των στρατηγικών της στόχων. Η Έκθεση Αποδοχών αναλύει τις αποδοχές των Μελών Δ.Σ. βάσει της Πολιτικής Αποδοχών, όπως αυτή είχε εγκριθεί από την Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 24.02.2021, καθώς εκεί βασίστηκαν οι αποδοχές του 2023. Επιπροσθέτως, συνιστώσες αποδοχών οι οποίες άπτονται της αναθεωρημένης πολιτικής, με ημερομηνία 20.12.2023, αποτυπώνονται αναλυτικά στην παρούσα Έκθεση.

3.1. Μη-Εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Τα Μη Εκτελεστικά Μέλη ΔΣ αμείβονται με σταθερές αποδοχές («Ετήσια Σταθερή Αποζημίωση»). Το ύψος της Ετήσιας Σταθερής Αποζημίωσης καθορίζεται με βάση τον χρόνο που απαιτείται για την παρακολούθηση των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου, των Επιτροπών του, καθώς και τον χρόνο προετοιμασίας των μελών για τη συμμετοχή τους. Στην Ετήσια Σταθερή Αποζημίωση δε περιλαμβάνονται τυχόν παροχές που χορηγούνται για την καλύτερη εξυπηρέτηση της λειτουργίας της Εταιρείας, όπως χιλιομετρικές αποζημιώσεις, έξοδα μετακίνησης κτλ. Η Εταιρεία ορίζει την Ετήσια Σταθερή Αποζημίωση, με γνώμονα το γενικό επίπεδο αποδοχών για τα Μη Εκτελεστικά Μέλη χρησιμοποιώντας έρευνες συγκριτικής επισκόπησης από την ελληνική και την ευρωπαϊκή αγορά.

3.2. Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο βασικός στόχος της Πολιτικής Αποδοχών για τα εκτελεστικά μέλη είναι να προσελκύσει και να διατηρήσει στελέχη τα οποία ηγούνται της μακροπρόθεσμης και βιώσιμης ανάπτυξης της Εταιρείας, ορίζοντας ένα ισότιμο πλαίσιο αποδοχών, οικειοθελών παροχών και αποζημιώσεων.

Οι αποδοχές των Εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αποτελούν το άθροισμα των ακόλουθων σταθερών και μεταβλητών συνιστωσών:

- I. Οι **Σταθερές Αποδοχές** περιλαμβάνουν ανά περίπτωση τον τακτικό μισθό, που καταβάλλεται συνήθως μέσω μισθοδοσίας. Οι Σταθερές Αποδοχές δύναται να αναπροσαρμόζονται με βάση τον πληθωρισμό και την ατομική απόδοση του στελέχους κατόπιν σχετικής πρότασης της ΕΥΑ
- II. **Βραχυπρόθεσμο Πλάνο Κινήτρων**, το οποίο αποσκοπεί στην υποστήριξη των ετήσιων επιχειρηματικών στόχων, καθώς και την επιβράβευση των στελεχών για την απόδοσή τους. Οι Κύριοι Δείκτες Απόδοσης, εφεξής «ΚΔΑ» που καθορίζουν την απόδοση του είναι: Κέρδη προ Φόρων και Τόκων, εφεξής «ΕΒΙΤ» της Εταιρείας, οι Καθαρές Πωλήσεις και τα Αποθέματα. Οι στόχοι απόδοσης για κάθε ΚΔΑ τίθενται κατά την έναρξη της περιόδου αναφοράς. Κατά τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων του οικονομικού έτους αξιολογείται η επίτευξη των ΚΔΑ. Επίσης, αξιολογείται η απόδοση των Εκτελεστικών Μελών του ΔΣ ώστε να προσαρμοστεί το ποσό της αποζημίωσης ανάλογα με το ποσοστό επίτευξης
- III. **Μακροπρόθεσμο Πλάνο Κινήτρων – Πρόγραμμα Δωρεάν Διάθεσης Μετοχών (Performance Stock Awards), κατά άρθρο 42 α'Ν.4172/2013**, εφεξής «ΜΠΚ», είναι ένα κυλιόμενο πρόγραμμα δωρεάν διάθεσης μετοχών (μετοχές απόδοσης/performance shares) που αποσκοπεί στην επίτευξη των μακροπρόθεσμων στρατηγικών στόχων της Εταιρείας, την αειφορία της, καθώς και την επιβράβευση, διατήρηση και αναγνώριση της συμβολής των υπακτέων στην Πολιτική Αποδοχών προσώπων. Το ΜΠΚ αποτελείται από τρεις ανεξάρτητους διακριτούς κύκλους, ενώ κάθε κύκλος περιλαμβάνει τριετή περίοδο απόδοσης, με ημερομηνία πρώτης αξιολόγησης για τον πρώτο κύκλο την 31η Δεκεμβρίου 2025. Το ΜΠΚ αποδίδεται εφόσον επιτυγχάνονται οι ΚΔΑ.

Οι ΚΔΑ που καθορίζουν την απόδοση του 1^{ου} κύκλου είναι: το περιθώριο EBITDA (EBITDA margin) και το Κεφάλαιο Κίνησης ως ποσοστό επί των καθαρών πωλήσεων. Η επιβράβευση μέσω ΜΠΚ θα αποδίδεται με διάθεση δωρεάν μετοχών στους δικαιούχους κατά το επόμενο έτος της ολοκλήρωσης εκάστου κύκλου, εφόσον έχουν αξιολογηθεί τα αποτελέσματα επίτευξης των ΚΔΑ και έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

- IV. **Λοιπές παροχές & Συνταξιοδοτικό πρόγραμμα** εφεξής «Λοιπές Παροχές» έχουν σχεδιαστεί για να ενισχύσουν το συνολικό πακέτο αποδοχών. Οι λοιπές παροχές περιλαμβάνουν εταιρικό αυτοκίνητο, κινητό τηλέφωνο, ασφάλεια υγείας, κάρτα

ΕΚΘΕΣΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

του Διοικητικού Συμβουλίου για την οικονομική χρήση 2023

καυσίμων καθώς και ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα. Οι λοιπές παροχές φορολογούνται σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία.

Αναλυτική επεξήγηση των παραπάνω αποτυπώνεται στη νέα Πολιτική Αποδοχών, η οποία βρίσκεται στο site της εταιρείας:

<https://sarantisgroup.com/media/cdlN15eq/remuneration-policy-2023-greek-20-12-23.pdf>

4. Σύνολο αποδοχών Διοικητικού Συμβουλίου για την χρήση 1.1.2023 – 31.12.2023

Βάσει της Πολιτικής Αποδοχών που ίσχυε από τις 24.02.2021 έως και τις 19.12.2023, οι καταβληθείσες αμοιβές των Εκτελεστικών Μελών ΔΣ για τη περίοδο 1.1.2023 έως 31.12.2023 διαμορφώθηκαν ως εξής:

Πίνακας 1

Όνοματεπώνυμο και Θέση	Έτος	Σταθερές Αποδοχές €	Αναλογία %	Βραχυπρόθεσμο Πλάνο Κινήτρων €	Αναλογία %	Λοιπές Παροχές €	Αναλογία %	Συνολικές αποδοχές €
Γρηγόρης Σαράντης Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ομίλου Εκτελεστικό Μέλος	2023	319.830	98%	0	0%	8.030	2%	327.860
Κυριάκος Σαράντης Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου Εκτελεστικό μέλος	2023	426.440	96%	0	0%	18.441	4%	444.881
Ιωάννης Μπούρας Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου Εκτελεστικό Μέλος	2023	343.536	77%	41.071	9%	60.000	13%	444.607
Χρήστος Βάρσος Οικονομικός Διευθυντής του Ομίλου Εκτελεστικό Μέλος από 30/6	2023	174.372	86%	0	0%	27.445	14%	201.817
Ευάγγελος Σιαρλής Διευθυντής Ανθρώπινου Δυναμικού του Ομίλου Εκτελεστικό Μέλος	2023	188.551	80%	17.500	7%	30.000	13%	236.051
Κωνσταντίνος Ροζακάς Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ομίλου Μη Εκτελεστικό Μέλος	2023	849.740	99%	0	0%	6.082	1%	855.822
Αγγελική Σαμαρά Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος από 20/12	2023	5.779	100%	0	0%	0	0%	5.779
Ειρήνη Νικηφοράκη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	2023	6.000	100%	0	0%	0	0%	6.000
Μιχάλης Ήμελλος Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος από 20/12	2023	0	0%	0	0%	0	0%	0.000
Μαρία-Ιωάννα Πολιτοπούλου Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος από 20/12	2023	0	0%	0	0%	0	0%	0.000
Κώστας Σταματίου Εκτελεστικό Μέλος έως 30/6	2023	93.200	97%	0	0%	2.936	3%	96.136
Κατερίνα Σαράντη Μη Εκτελεστικό Μέλος έως 20/12	2023	0	0%	0	0%	1.105	100%	1.105
Δημήτριος Ρέππας Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος έως 20/12	2023	11.392	100%	0	0%	0	0%	11.392

Πίνακας 2

Μεικτές αποδοχές	Μεταβολή 2019-2018	Μεταβολή 2020-2019	Μεταβολή 2021-2020	Μεταβολή 2022-2021	Μεταβολή 2023-2022
Σύνολο ετήσιων μεικτών αποδοχών μελών Δ.Σ.	123%	-44% ¹	159%	-6%	30%
Μέσες ετήσιες μικτές αποδοχές προσωπικού	5,3%	2,3%	1,0%	4,4%	7,7%
Οικονομικά Στοιχεία χρήσεων	Μεταβολή 2019-2018	Μεταβολή 2020-2019	Μεταβολή 2021-2020	Μεταβολή 2022-2021	Μεταβολή 2023-2022
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΑΒΕΕ					
Πωλήσεις	10,6%	9,3%	2,4%	8,8%	4,3%
Κέρδη μετά φόρων	1765,9% ²	-76,7%	47,3%	158,5%	-72,9%
ΟΜΙΛΟΣ ΣΑΡΑΝΤΗ					
Πωλήσεις	7,6%	6,3%	3,8%	9,4%	8,0%
Κέρδη μετά φόρων προς μετόχους Εταιρείας	16,8%	1,8%	4,1%	12,7%	-13,4%

4.1 Σταθερές Αποδοχές

Οι σταθερές αποδοχές του ΔΣ που παρατηρούνται στον Πίνακα 1 αντικατοπτρίζουν τις διοικητικές αλλαγές στις οποίες προχώρησε ο Όμιλος τον Ιούνιο του 2023. Ειδικότερα, ο κ. Γιάννης Μπούρας διορίστηκε ως Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος. Παράλληλα, ο κ. Χρήστος Βάρσος διορίστηκε ως Οικονομικός Διευθυντής του Ομίλου αντικαθιστώντας τον κ. Κωνσταντίνο Ροζακέα, ο οποίος παρέμεινε ως μη εκτελεστικό μέλος του ΔΣ. Τέλος, το Δεκέμβριο του 2023 εκλέχθηκε νέο ΔΣ με τη προσθήκη της κ. Μαρίας-Ιωάννας Πολιτοπούλου, της κ. Αγγελικής Σαμαρά και του κ. Μιχάλη Ήμελλου ως ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη.

4.2 Βραχυπρόθεσμο Πλάνο Κινήτρων

Το Βραχυπρόθεσμο Πλάνο Κινήτρων για τα Εκτελεστικά Μέλη του ΔΣ αντικατοπτρίζει την επίτευξη των ΚΔΑ που ορίστηκαν το 2022. Η τελική αξιολόγηση της επίδοσης των ΚΔΑ και απόδοσης των αποδοχών πραγματοποιήθηκε το πρώτο εξάμηνο του 2023. Ο κάτωθι πίνακας αποτυπώνει την απόδοση ανά ΚΔΑ και έτος σε σχέση με το στόχο:

¹ Η μείωση στις αμοιβές μελών ΔΣ το 2020 σε σύγκριση με το 2019 προκύπτει από το γεγονός ότι ο τότε Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος παραιτήθηκε οικειοθελώς από τις αμοιβές του για το έτος 2020.

² Η κατά 1766% αύξηση Κερδών μετά φόρων στην Εταιρεία οφείλεται σε μερίσματα εισπρακτέα από θυγατρικές της εταιρείας GR SARANTIS CYPRUS η οποία απορροφήθηκε την 30/12/2019 από την μητρική εταιρεία.

Πίνακας 3

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης (Μεταβλητές)	Απόδοση σε σχέση με το στόχο 2022	Απόδοση σε σχέση με το στόχο 2023
Κέρδη προ Φόρων και Τόκων (EBIT)	85%	110%
Καθαρές Πωλήσεις	100%	100%
Αποθέματα	83%	104%

Το ΔΣ της εταιρείας αναγνωρίζοντας τις προσπάθειες των εκτελεστικών μελών της, απένειμε μερικώς μεταβλητές αποδοχές για το 2022, όπως αποτυπώνεται στον **Πίνακα 1**. Η απόδοση των μεταβλητών αποδοχών σε σχέση με τα αποτελέσματα του 2023 θα πραγματοποιηθεί το πρώτο εξάμηνο του 2024 και θα παρουσιαστεί στην επόμενη Έκθεση Αποδοχών.

4.3 Μακροπρόθεσμο Πλάνο Κινήτρων

Κατόπιν απόφασης της Γενικής Συνέλευσης την 20.12.2023, ο Όμιλος εισήγαγε Μακροπρόθεσμο Πλάνο Κινήτρων. Ο 1^{ος} κύκλος αφορά σε δωρεάν διάθεση μετοχών εντός του 2026, προς τους τελικούς δικαιούχους με κριτήριο την επίτευξη των στόχων απόδοσης, κατά το χρονικό διάστημα από 1.1.2023 έως 31.12.2025. Οι ΚΔΑ επιμερίζονται ισόποσα κατά 50% και είναι οι εξής:

- | | |
|---|--------|
| 1. Περιθώριο EBITDA (%) | 12,5% |
| 2. Κεφάλαιο Κίνησης επί των καθαρών πωλήσεων(%) | 17,7%. |

Το 2023 λογιστικοποιήθηκε το ποσό των € 256.237,90 το οποίο αφορά το 1 έτος του 1^{ου} κύκλου.

5. Πρόβλεψη Αποδοχών των μελών ΔΣ σύμφωνα με τη νέα Πολιτική για το 2024

Με σκοπό τη διαφάνεια και τη συνεχή ενημέρωση των επενδυτών, η παρακάτω ανάλυση αποτυπώνει τη πρόβλεψη των Αποδοχών των μελών ΔΣ σύμφωνα με τη νέα Πολιτική Αποδοχών, για το 2024.

Πίνακας 4

Όνοματεπώνυμο και Θέση	Έτος	Σταθερές Αποδοχές €	Βραχυπρόθεσμο Πλάνο Κινήτρων ως % των Σταθερών Αποδοχών	Μακροπρόθεσμο Πλάνο Κινήτρων 2023 - 2025 ως % των Σταθερών Αποδοχών	Μακροπρόθεσμο Πλάνο Κινήτρων 2024 - 2026 ως % των Σταθερών Αποδοχών
Γρηγόρης Σαράντης Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ομίλου Εκτελεστικό Μέλος	2024	300.000	0	0	0
Κυριάκος Σαράντης Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου Εκτελεστικό Μέλος	2024	300.000	0	0	0

Ο κ. Γρηγόρης Σαράντης – Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και ο κ. Κυριάκος Σαράντης – Διευθύνων Σύμβουλος δεν συμμετέχουν στο Βραχυπρόθεσμο και το Μακροπρόθεσμο πλάνο κινήτρων ως βασικοί μέτοχοι.

Πίνακας 5

Όνοματεπώνυμο και Θέση	Έτος	Σταθερές Αποδοχές €	Βραχυπρόθεσμο Πλάνο Κινήτρων ως % των Σταθερών Αποδοχών	Μακροπρόθεσμο Πλάνο Κινήτρων 2023 - 2025 ως % των Σταθερών Αποδοχών	Μακροπρόθεσμο Πλάνο Κινήτρων 2024 - 2026 ως % των Σταθερών Αποδοχών	Λοιπές Παροχές €
Ιωάννης Μπούρας Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου Εκτελεστικό Μέλος	2024	535.100	50%	50%	50%	60.000
Χρήστος Βάρσος Οικονομικός Διευθυντής του Ομίλου Εκτελεστικό Μέλος	2024	302.946	40%	40%	40%	44.500
Ευάγγελος Σιαρλής Διευθυντής Ανθρώπινου Δυναμικού του Ομίλου Εκτελεστικό Μέλος	2024	249.400	40%	40%	40%	30.000

Ο **Πίνακας 5** αποτυπώνει πρόβλεψη των συνολικών αποδοχών των Εκτελεστικών Μελών ΔΣ για το έτος 2024. Πιο συγκεκριμένα:

ΕΚΘΕΣΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

του Διοικητικού Συμβουλίου για την οικονομική χρήση 2023

- Τις σταθερές αποδοχές για τη περίοδο 1.1.2024 έως και 31.12.2024.
- Το ποσοστό του Βραχυπρόθεσμου Πλάνου Κινήτρων 2024 επί των σταθερών αποδοχών σε περίπτωση επίτευξης 100% των ΚΔΑ.
- Το ποσοστό του Μακροπρόθεσμου Πλάνου Κινήτρων για τις περιόδους 2023-2025 και 2024-2026 επί των σταθερών αποδοχών σε περίπτωση επίτευξης 100% των ΚΔΑ. Ειδικότερα, οι ΚΔΑ για την περίοδο 2024-2026 είναι οι εξής:
 1. Περιθώριο EBITDA (%) 14,5%
 2. Κεφάλαιο Κίνησης επί των καθαρών πωλήσεων(%) 16,7%.

Η διανομή του ΜΠΚ, συμπεριλαμβανομένων λεπτομερειών για την πραγματική απόδοση και τη σχετική επίτευξη, θα τεκμηριωθεί σε επόμενη Έκθεση καθώς βρίσκεται σε στάδιο ωρίμανσης.

- Οι λοιπές παροχές περιλαμβάνουν εταιρικό αυτοκίνητο, κινητό τηλέφωνο, ασφάλεια υγείας, κάρτα καυσίμων καθώς και ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα. Οι λοιπές παροχές φορολογούνται σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία

Πίνακας 6

Όνοματεπώνυμο και Θέση	Έτος	Αποζημίωση Μέλους ΔΣ	Αποζημίωση Επιτροπής Ελέγχου	Αποζημίωση Επιτροπής Υποψηφιοτήτων & Αποδοχών	Συνολική Αποζημίωση
Κωνσταντίνος Ροζακέας Αντιπρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου του Ομίλου – Μη εκτελεστικό μέλος	2024	60,000	15,000	6,000	81,000
Αγγελική Σαμαρά Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	2024	30,000	15,000	6,000	51,000
Ειρήνη Νικηφοράκη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	2024	30,000	0	0	30,000
Μιχάλης Ήμελλος Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	2024	30,000	30,000	0	60,000
Μαρία-Ιωάννα Πολιτοπούλου Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	2024	30,000	0	12,000	42,000

Ο Πίνακας 6 αποτυπώνει τις αποζημιώσεις των Μη Εκτελεστικών Μελών βάσει της ιδιότητας και των επιτροπών που συμμετέχουν.