

**ΚΩΔΙΚΑΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ**

**της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία  
ΕΘΝΙΚΗ ΠΑΝΓΑΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ  
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ**

**Οκτώβριος 2014**

## Περιεχόμενα

I. Προοίμιο	3
Μέρος Α - Το ΔΣ και τα μέλη του	4
I. Ρόλος και αρμοδιότητες του ΔΣ	4
II. Μέγεθος και σύνθεση του ΔΣ	4
III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του ΔΣ	6
IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του ΔΣ	6
V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του ΔΣ	7
VI. Λειτουργία του ΔΣ	7
VII. Αξιολόγηση του ΔΣ	8
Μέρος Β - Σύστημα εσωτερικού ελέγχου	8
I. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου	8
II. Επιτροπή Ελέγχου	11
Μέρος Γ - Αμοιβές	13
I. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών	13
Μέρος Δ - Σχέσεις με τους μετόχους	15
I. Επικοινωνία με τους μετόχους	15
II. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων	15
Μέρος Ε - Επενδυτική Επιτροπή	16
Μέρος ΣΤ - Επιτροπή Προμηθειών	18

## Προοίμιο

Ο παρών Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης (στο εξής ο «**Κώδικας**») συντάχθηκε από την εταιρεία «**Εθνική ΠΑΝΓΑΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ**» (η «**Εταιρεία**») λαμβάνοντας υπόψη το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης για τις εισηγμένες εταιρίες (στο εξής: «**ΕΚΕΔ**») που έχει καταρτιστεί με πρωτοβουλία του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (**ΣΕΒ**) και της εταιρείας Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Α.Ε. (**ΕΧΑΕ**), όπως δημοσιεύθηκε τον Οκτώβριο του 2013.

Ο όρος «*εταιρική διακυβέρνηση*» περιγράφει τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες διοικούνται και ελέγχονται. Η εταιρική διακυβέρνηση αρθρώνεται ως ένα σύστημα σχέσεων ανάμεσα στη διοίκηση της εταιρείας, το διοικητικό συμβούλιο, τους μετόχους της και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη. Συνιστά τη δομή μέσω της οποίας προσεγγίζονται και τίθενται οι στόχοι της εταιρείας, προσδιορίζονται τα μέσα επίτευξης των στόχων αυτών, οργανώνεται το σύστημα διαχείρισης κινδύνων και καθίσταται δυνατή η παρακολούθηση της απόδοσης της διοίκησης κατά τη διαδικασία εφαρμογής των παραπάνω, με στόχο τη μεγιστοποίηση της μακροχρόνιας αξίας της εταιρείας, την προώθηση της ανταγωνιστικότητάς της και τη διαφύλαξη των έννομων συμφερόντων όλων όσων συνδέονται με αυτή.

Στην Ελλάδα το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων, όπως ο νόμος 3016/2002. Ο εν λόγω νόμος επιβάλλει, μεταξύ άλλων, τη συμμετοχή στο διοικητικό συμβούλιο μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών, τη θέσπιση και τη λειτουργία υπηρεσίας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας. Επιπλέον, και άλλα νομοθετήματα ενσωμάτωσαν στο ελληνικό δίκαιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ο νόμος 3693/2008, που επιβάλλει τη σύσταση επιτροπής ελέγχου, καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης, όσον αφορά στο ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μιας εταιρείας. Τέλος, ο πρόσφατος νόμος 3873/2010 ενσωμάτωσε στην ελληνική έννομη τάξη την οδηγία 2006/46/ΕΟ της Ευρωπαϊκής Ένωσης περί ετησίων και ενοποιημένων λογαριασμών ορισμένων μορφών εταιριών. Οι εν λόγω κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης εφαρμόζονται αναλόγως και στην Εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 2778/1999 για τα αμοιβαία κεφάλαια και τις εταιρείες επενδύσεων σε ακίνητη περιουσία.

Βασικός στόχος του παρόντος Κώδικα είναι η καταγραφή των πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης που ακολουθεί η Εταιρεία είτε οικειοθελώς είτε κατ' επιταγή της ισχύουσας νομοθεσίας, η βελτίωση της πληροφόρησης των ιδιωτών ή θεσμικών μετόχων, ελλήνων και αλλοδαπών, και η ενίσχυση της συμμετοχής τους στις εταιρικές υποθέσεις. Τέλος, ο παρών Κώδικας αποσκοπεί στη δημιουργία ενός συστήματος αναφοράς για την απλοποίηση της διαδικασίας δημοσιοποίησης πληροφοριών σε ετήσια βάση για την εταιρική διακυβέρνηση της Εταιρείας, σύμφωνα με το νόμο 3873/2010. Σημειώνεται ότι η δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης που συντάσσει η Εταιρεία σε εφαρμογή του ανωτέρω νόμου θα πρέπει να περιέχει αναφορά στο συγκεκριμένο κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία.

## **Μέρος Α - Το ΔΣ και τα μέλη του**

### **I. Ρόλος και αρμοδιότητες του ΔΣ**

Το Διοικητικό Συμβούλιο (« ΔΣ ») πρέπει να ασκεί αποτελεσματικά το διευθυντικό του ρόλο και να διευθύνει τις εταιρικές υποθέσεις προς όφελος της Εταιρείας και όλων των μετόχων, διασφαλίζοντας ότι η διοίκηση εφαρμόζει την εταιρική στρατηγική. Το ΔΣ πρέπει ακόμα να διασφαλίζει τη δίκαιη και ισότιμη μεταχείριση όλων των μετόχων, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας και των αλλοδαπών μετόχων.

Κατά την εκτέλεση των καθηκόντων του, το ΔΣ θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη του τα μέρη των οποίων τα συμφέροντα συνδέονται με εκείνα της Εταιρείας, όπως είναι οι πελάτες, οι πιστωτές, οι εργαζόμενοι και οι κοινωνικές ομάδες που επηρεάζονται άμεσα από τη λειτουργία της Εταιρείας στο βαθμό που δεν προκύπτει σύγκρουση με το εταιρικό συμφέρον.

Οι ρόλοι και οι αρμοδιότητες του ΔΣ πρέπει να προσδιορίζονται και να τεκμηριώνονται με σαφήνεια στο καταστατικό της Εταιρείας και στον εσωτερικό κανονισμό Εταιρείας.

Το ΔΣ είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε πράξη και συναλλαγή που αφορά στη διοίκηση της Εταιρείας, τη διαχείριση της περιουσίας της και γενικά την επιδίωξη του σκοπού της, χωρίς κανένα περιορισμό (εντός των ορίων του νόμου και με εξαίρεση τα θέματα που υπάγονται στην αποκλειστική αρμοδιότητα της γενικής συνέλευσης) και να εκπροσωπεί την Εταιρεία δικαστικώς και εξωδικώς. Επιπλέον, το ΔΣ είναι αρμόδιο για την έκδοση ομολογιακών δανείων, πλην αυτών που αναφέρονται στο άρθρο 3β του κ.ν. 2190/1920.

Το ΔΣ δύναται να αναθέτει την άσκηση του συνόλου ή μέρους των εξουσιών του διαχείρισης και εκπροσώπησης σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ΔΣ ή μη, υπαλλήλους της Εταιρείας ή τρίτους, καθορίζοντας και την έκταση των ανατιθέμενων εξουσιών. Τα πρόσωπα στα οποία ανατίθενται οι ανωτέρω εξουσίες δεσμεύουν την Εταιρεία, ως όργανα αυτής, καθ' όλη την έκταση των εξουσιών που τους ανατέθηκαν.

Το ΔΣ μπορεί να συστήσει επιτροπές που να στηρίζουν την προετοιμασία των αποφάσεων του και να διασφαλίζουν την αποτελεσματική διαχείριση των ενδεχόμενων συγκρούσεων συμφερόντων κατά τη διαδικασία λήψης αποφάσεων.

Το ΔΣ μέσω του εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας που θέτει σε ισχύ καθορίζει, μεταξύ άλλων, πολιτική που διέπει τις συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα (όπως αυτά αναγνωρίζονται κατά τη φορολογική νομοθεσία) και πολιτική που αναφέρεται στον εντοπισμό, διαχείριση και αποτροπή καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων.

### **II. Μέγεθος και σύνθεση του ΔΣ**

Το μέγεθος και η σύνθεση του ΔΣ πρέπει να εξασφαλίζουν ισορροπία μεταξύ εκτελεστικών, μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών, ώστε οι αποφάσεις του να μην υπαγορεύονται από ένα άτομο ή μία ομάδα συμφερόντων. Επιπλέον, θα πρέπει να επιτρέπουν την αποτελεσματική άσκηση των αρμοδιοτήτων του και να αντικατοπτρίζουν το μέγεθος, τη δραστηριότητα και το ιδιοκτησιακό καθεστώς της Εταιρείας. Το ΔΣ θα πρέπει να επιδιώκει τη δίκαιη και ισότιμη μεταχείριση όλων των μετόχων και να χαρακτηρίζεται από υψηλό επίπεδο ακεραιότητας.

Ειδικότερα:

- i. Η Εταιρεία διοικείται από ΔΣ, αποτελούμενο από εννέα (9) μέλη, τα οποία εκλέγονται από τη γενική συνέλευση, η οποία καθορίζει και το χρόνο της θητείας τους. Μέλος του ΔΣ μπορεί να εκλεγεί και νομικό πρόσωπο.
- ii. Το ΔΣ οφείλει να εκλέγει από τα μέλη του τον Πρόεδρο, έως δύο Αντιπροέδρους και ένα Διευθύνοντα Σύμβουλο.
- iii. Εφόσον έχει εκλεγεί ένας Αντιπρόεδρος, όταν ο Πρόεδρος απουσιάζει, κωλύεται ή δεν υπάρχει, τα καθήκοντά του (όπως αυτά ορίζονται με διατάξεις του νόμου ή του καταστατικού) ασκεί ο Αντιπρόεδρος. Εφόσον έχουν εκλεγεί δύο Αντιπρόεδροι, όταν ο Πρόεδρος απουσιάζει, κωλύεται ή δεν υπάρχει, τα καθήκοντά του (όπως αυτά ορίζονται με διατάξεις του νόμου ή του καταστατικού) ασκεί ο πρώτος Αντιπρόεδρος. Σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματος του πρώτου Αντιπροέδρου, καθήκοντα Προέδρου ασκεί ο δεύτερος Αντιπρόεδρος ή ένας σύμβουλος που ορίζεται από το ΔΣ.
- iv. Το ΔΣ πρέπει να αποτελείται κατά πλειοψηφία από μη εκτελεστικά μέλη (συμπεριλαμβανομένων δύο τουλάχιστον μη εκτελεστικών ανεξάρτητων μελών) και από τουλάχιστον δύο (2) εκτελεστικά μέλη.
- v. Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη πρέπει να είναι απαλλαγμένα από συγκρούσεις συμφερόντων με την Εταιρεία, και από στενούς δεσμούς με τη διοίκηση, τους βασικούς μετόχους ή την Εταιρεία.
- vi. Κατά τη διάρκεια της θητείας τους, τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη δεν επιτρέπεται να κατέχουν ποσοστό μεγαλύτερο του 0,5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας ούτε να έχουν σχέση εξάρτησης με την Εταιρεία ή με συνδεδεμένα με αυτή μέρη. Τα ανεξάρτητα μέλη διορίζονται από τη γενική συνέλευση των μετόχων. Το ΔΣ πρέπει να καθορίσει εάν ένας υποψήφιος πληροί τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας, προτού προταθεί η εκλογή του από τη γενική συνέλευση των μετόχων.
- vii. Στο πλαίσιο του καθορισμού της ανεξαρτησίας, τόσο των υποψηφίων όσο και των ενεργών μελών του, το ΔΣ θα πρέπει να θεωρεί ότι σχέση εξάρτησης υπάρχει, όταν το μέλος:
  - διατελεί (κατά τον νόμο 3016/2002) ή έχει διατελέσει υπάλληλος, ανώτατο στέλεχος ή Πρόεδρος του ΔΣ της Εταιρείας ή θυγατρικής της εντός των προηγούμενων τριών (3) ετών,
  - λαμβάνει ή έχει λάβει από την Εταιρεία, εντός του 12 μήνου που προηγήθηκε του διορισμού του, οποιαδήποτε άλλη αποζημίωση εκτός από την αμοιβή του ως μέλους, η οποία έχει εγκριθεί από τη γενική συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας,
  - έχει (κατά τον νόμο 3016/2002) ή είχε εντός του προηγούμενου έτους ουσιώδη επιχειρηματική σχέση με την Εταιρεία ή με θυγατρική της, ιδιαίτερα ως σημαντικός πελάτης, προμηθευτής ή σύμβουλος της Εταιρείας, ή ως εταίρος, μέτοχος ή μέλος του ΔΣ, ή ως ανώτατο στέλεχος νομικού προσώπου, το οποίο έχει τέτοιου είδους σχέση με την Εταιρεία ή με θυγατρική της,
  - έχει διατελέσει εντός των τελευταίων τριών (3) ετών τακτικός ελεγκτής της Εταιρείας ή

θυγατρικής της ή εταίρος ή υπάλληλος επιχείρησης που παρέχει υπηρεσίες τακτικού ελέγχου στην Εταιρεία ή θυγατρική της,

- έχει (κατά τον νόμο 3016/2002) συγγένεια δεύτερου βαθμού ή συζυγική σχέση με μη ανεξάρτητο μέλος του ΔΣ, ανώτατο στέλεχος, σύμβουλο ή σημαντικό μέτοχο της Εταιρείας ή θυγατρικής της,
- ελέγχει, άμεσα ή έμμεσα μέσω συνδεδεμένων μερών, πάνω από 10% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας ή εκπροσωπεί σημαντικό μέτοχο της Εταιρείας ή θυγατρικής της,
- έχει υπηρετήσει στο ΔΣ για περισσότερα από δώδεκα (12) έτη από την ημερομηνία της πρώτης εκλογής του.

### **III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του ΔΣ**

Ο Πρόεδρος προΐσταται του ΔΣ . Ο Πρόεδρος έχει τις αρμοδιότητες του καθορισμού της ημερήσιας διάταξης, της διασφάλισης της καλής οργάνωσης των εργασιών του ΔΣ, αλλά και της αποτελεσματικής διεξαγωγής των συνεδριάσεών του. Ευθύνη, επίσης, του Προέδρου πρέπει να αποτελεί η διασφάλιση της έγκαιρης και ορθής πληροφόρησης των μελών του ΔΣ, καθώς και της αποτελεσματικής επικοινωνίας του με όλους τους μετόχους, με γνώμονα τη δίκαιη και ισότιμη μεταχείριση των συμφερόντων όλων των μετόχων.

### **IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του ΔΣ**

- i. Κάθε μέλος του ΔΣ έχει υποχρέωση πίστης στην Εταιρεία. Τα μέλη του ΔΣ θα πρέπει να ενεργούν με ακεραιότητα, αντικειμενικότητα και επαγγελματισμό, προς το συμφέρον της Εταιρείας, και να διαφυλάσσουν την εμπιστευτικότητα των μη δημοσίως διαθέσιμων πληροφοριών.
- ii. Τα μέλη του ΔΣ δεν πρέπει να έχουν σχέση ανταγωνισμού με την Εταιρεία και πρέπει να αποφεύγουν κάθε θέση η δραστηριότητα που δημιουργεί η φαίνεται να δημιουργεί σύγκρουση ανάμεσα στα προσωπικά τους συμφέροντα και εκείνα της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένης της κατοχής θέσεων στο ΔΣ ή στη διοίκηση ανταγωνιστικών εταιρειών, χωρίς την άδεια της γενικής συνέλευσης.
- iii. Τα μέλη του ΔΣ πρέπει να συνεισφέρουν την εμπειρία τους και να αφιερώνουν στα καθήκοντά τους τον αναγκαίο χρόνο και προσοχή. Πρέπει επίσης να περιορίζουν το πλήθος άλλων επαγγελματικών δεσμεύσεων (ιδιαίτερα συμμετοχές σε ΔΣ άλλων εταιρειών) μόνο στο βαθμό που αυτό απαιτείται για την ικανοποιητική απόδοσή τους ως μελών του ΔΣ.
- iv. Τα μέλη του ΔΣ πρέπει να επιδιώκουν να συμμετέχουν σε όλες τις συνεδριάσεις του ΔΣ, καθώς και των επιτροπών, στις οποίες τοποθετούνται.
- v. Το ΔΣ πρέπει να υιοθετήσει, ως μέρος του εσωτερικού κανονισμού της Εταιρείας πολιτικές που να εξασφαλίζουν ότι το ΔΣ διαθέτει επαρκή πληροφόρηση ώστε να βασίζεται τις αποφάσεις του αναφορικά με συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών σύμφωνα με το πρότυπο του συνετού επιχειρηματία. Αυτές οι πολιτικές πρέπει επίσης να εφαρμόζονται στις συναλλαγές των θυγατρικών της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη.
- vi. Το ΔΣ πρέπει επίσης να υιοθετήσει, ως μέρος του εσωτερικού κανονισμού της Εταιρείας, πολιτική διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων ανάμεσα στα μέλη του ή σε

πρόσωπα στα οποία το ΔΣ έχει αναθέσει κάποιες από τις εξουσίες του και στην Εταιρεία και τις θυγατρικές της. Η πολιτική αυτή θα πρέπει να περιλαμβάνει διαδικασίες, οι οποίες να ορίζουν με ποιον τρόπο τα μέλη του ΔΣ, καθώς και πρόσωπα, στα οποία το ΔΣ έχει αναθέσει αρμοδιότητές του, θα πρέπει να γνωστοποιούν έγκαιρα και επαρκώς στο ΔΣ τυχόν συμφέροντά τους σε συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών ή άλλη ενδεχόμενη σύγκρουση συμφερόντων με την Εταιρεία ή θυγατρικές της.

- vii. Άλλες επαγγελματικές δεσμεύσεις των μελών του ΔΣ (συμπεριλαμβανομένων σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πρέπει να γνωστοποιούνται πριν από το διορισμό τους στο ΔΣ. Αλλαγές σχετικά με τις παραπάνω δεσμεύσεις πρέπει να αναφέρονται στο ΔΣ μόλις προκύψουν. Τα μη εκτελεστικά μέλη του ΔΣ πρέπει κατά το διορισμό τους να διασφαλίσουν ότι θα έχουν επαρκή χρόνο για την εκτέλεση των καθηκόντων τους.

#### **V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του ΔΣ**

Η ανάδειξη υποψηφίων για το ΔΣ πρέπει να γίνεται αξιοκρατικά και με αντικειμενικά κριτήρια. Το ΔΣ θα πρέπει να διασφαλίζει την ομαλή διαδοχή των μελών του, καθώς και των ανώτατων διοικητικών στελεχών, με σκοπό τη μακροπρόθεσμη επιτυχία της επιχείρησης. Ειδικότερα:

- i. Τα μέλη του ΔΣ πρέπει να εκλέγονται από τους μετόχους με μέγιστη θητεία έξι (6) χρόνων, χωρίς όμως να αποκλείεται η επανεκλογή τους.
- ii. Τα ονόματα των μελών του ΔΣ που υποβάλλονται για εκλογή ή επανεκλογή θα πρέπει να συνοδεύονται από επαρκή βιογραφικά στοιχεία, καθώς και από την άποψη του ΔΣ σχετικά με την ανεξαρτησία των προτεινόμενων μελών, σύμφωνα με τα κριτήρια ανεξαρτησίας που προβλέπονται στον νόμο, στον εγκεκριμένο Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας και τον παρόντα Κώδικα, καθώς και κάθε άλλη σχετική πληροφορία που θα βοηθήσει τους μετόχους να λάβουν απόφαση βάσει εμπειριστατωμένης άποψης.
- iii. Η γενική συνέλευση μπορεί να εκλέγει και αναπληρωματικά μέλη του ΔΣ, με σκοπό την αναπλήρωση μελών αυτού τα οποία παραιτούνται, αποβιώνουν ή αποβάλλουν την ιδιότητά τους με οποιονδήποτε άλλον τρόπο.
- iv. Εφόσον η αναπλήρωση ελλειπόντων, κατά τα ως άνω, μελών του ΔΣ δεν είναι εφικτή από αναπληρωματικά μέλη που έχουν τυχόν εκλεγεί από τη γενική συνέλευση, το ΔΣ μπορεί με απόφαση των απομενόντων μελών του, εφόσον αυτά είναι τουλάχιστον τρία (3), να εκλέξει νέα μέλη σε αντικατάσταση των ελλειπόντων.

#### **VI. Λειτουργία του ΔΣ**

Το ΔΣ θα πρέπει να συνέρχεται με την απαραίτητη συχνότητα, ώστε να εκτελεί αποτελεσματικά τα καθήκοντά του. Η πληροφόρηση που του παρέχεται από τη διοίκηση, την επενδυτική επιτροπή και τυχόν άλλες επιτροπές της Εταιρείας πρέπει να είναι έγκαιρη, ώστε να του δίνεται η δυνατότητα να αντεπεξέρχεται αποτελεσματικά στα καθήκοντα που απορρέουν από τις αρμοδιότητές του. Συγκεκριμένα:

- i. Το ΔΣ της Εταιρείας πρέπει να συγκαλείται τουλάχιστον κάθε τρίμηνο.
- ii. Στην πρόσκληση πρέπει απαραίτητα να αναγράφονται με εύλογη λεπτομέρεια και

σαφήνεια τα θέματα της ημερήσιας διάταξης καθώς επίσης πρέπει να επισυνάπτονται και τα σχετικά έγγραφα, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του ΔΣ και κανείς δεν αντιλέγει στη λήψη αποφάσεων.

- iii. Το ΔΣ συνεδριάζει εγκύρως, πλην της έδρας της Εταιρείας, και στους εξής τόπους: α) στην ημεδαπή: στους δήμους του νομού Αττικής και του νομού Θεσσαλονίκης, και β) στην αλλοδαπή: στο Λονδίνο του Ηνωμένου Βασιλείου, στη Ρώμη της Ιταλίας και στο Μιλάνο της Ιταλίας.
- iv. Το ΔΣ μπορεί να συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη ή κλήση συνδιάσκεψης ή με άλλα μέσα επικοινωνίας τα οποία επιτρέπουν σε όλα τα πρόσωπα που λαμβάνουν μέρος στη συνεδρίαση να ακούν το ένα το άλλο, και σύμφωνα με όσα ορίζονται από την οικεία νομοθεσία. Στην περίπτωση αυτή η πρόσκληση προς τα μέλη του ΔΣ περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες για τη συμμετοχή αυτών στη συνεδρίαση. Το ΔΣ δύναται να λάβει έγγραφη απόφαση χωρίς να έχει προηγηθεί συνεδρίαση, υπό την προϋπόθεση ότι η απόφαση αυτή υπογράφεται από όλα τα μέλη του ΔΣ.
- v. Στις συνεδριάσεις του ΔΣ προΐσταται ο Πρόεδρος αυτού, ο οποίος δύναται να ορίζει πρόσωπο που θα ασκεί καθήκοντα γραμματέα του ΔΣ.
- vi. Τα πρακτικά των συνεδριάσεων του ΔΣ πρέπει να υπογράφονται είτε από τον Πρόεδρο αυτού, είτε από οποιονδήποτε από τους Αντιπροέδρους ή το Διευθύνοντα Σύμβουλο ή οποιονδήποτε από τους Αναπληρωτές Διευθύνοντες Συμβούλους ή τον Γραμματέα του ΔΣ, εφόσον έχει οριστεί, καθένας εκ των οποίων δικαιούται επίσης να εκδίδει αντίγραφα και αποσπάσματα αυτών.
- vii. Η υπογραφή των πρακτικών γίνεται σε κάθε περίπτωση εντός εύλογου χρονικού διαστήματος.

## **VII. Αξιολόγηση του ΔΣ**

Το ΔΣ θα πρέπει να αξιολογεί τακτικά την αποτελεσματικότητά του στην εκπλήρωση των καθηκόντων του, καθώς και εκείνη των επιτροπών του. Ειδικότερα, η αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του ΔΣ και των επιτροπών του πρέπει να λαμβάνει χώρα τουλάχιστον κάθε δύο (2) χρόνια και να στηρίζεται σε συγκεκριμένη διαδικασία. Στην εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης θα πρέπει να προΐσταται ο Πρόεδρος και τα αποτελέσματά της να συζητούνται από το ΔΣ, ενώ σε συνέχεια της αξιολόγησης, ο Πρόεδρος θα πρέπει να λαμβάνει μέτρα για την αντιμετώπιση των διαπιστωμένων αδυναμιών. Το ΔΣ θα πρέπει επίσης να αξιολογεί την επίδοση του Προέδρου του, διαδικασία στην οποία προΐστανται τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του ΔΣ.

### ***Μέρος Β - Σύστημα εσωτερικού ελέγχου***

#### **I. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου**

Το ΔΣ πρέπει να παρουσιάζει στους μετόχους και το κοινό μια σαφή αξιολόγηση της πραγματικής θέσης και των προοπτικών της Εταιρείας και να διασφαλίζει την αξιοπιστία των οικονομικών καταστάσεων και την ορθότητα των εταιρικών ανακοινώσεων, όπου αυτές επιβάλλονται.



Το ΔΣ πρέπει να διατηρεί ένα αποτελεσματικό σύστημα εσωτερικού ελέγχου, με σκοπό την περιφρούρηση των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας, καθώς και τον εντοπισμό και την αντιμετώπιση των σημαντικότερων κινδύνων.

Ως σύστημα εσωτερικού ελέγχου ορίζεται το σύνολο των διαδικασιών που τίθενται σε εφαρμογή από το ΔΣ, τη διοίκηση και το υπόλοιπο προσωπικό της Εταιρείας, με σκοπό τη διασφάλιση της αποτελεσματικότητας και της αποδοτικότητας των εταιρικών εργασιών, την αξιοπιστία της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και τη συμμόρφωση με τους εφαρμοστέους νόμους και κανονισμούς.

Το ΔΣ πρέπει να παρακολουθεί την εφαρμογή της εταιρικής στρατηγικής και να την επανεξετάζει τακτικά. Πρέπει, επίσης, να ανασκοπεί τακτικά τους κύριους κινδύνους που αντιμετωπίζει η επιχείρηση και την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, όσον αφορά στη διαχείριση των εν λόγω κινδύνων. Η ανασκόπηση πρέπει να καλύπτει όλους τους ουσιώδεις ελέγχους, συμπεριλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών ελέγχων, του ελέγχου συμμόρφωσης, καθώς και τους ελέγχους των συστημάτων διαχείρισης κινδύνων. Το ΔΣ μέσω της Επιτροπής Ελέγχου πρέπει επίσης να αναπτύσσει άμεση και τακτική επαφή με τους τακτικούς ελεγκτές, προκειμένου να λαμβάνει τακτική ενημέρωση από τους τελευταίους σε σχέση με την ορθή λειτουργία του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.

Το ΔΣ συστήνει μονάδα εσωτερικού ελέγχου, κατά τις απαιτήσεις της ελληνικής νομοθεσίας, που λειτουργεί σύμφωνα με γραπτό κανονισμό λειτουργίας. Η μονάδα εσωτερικού ελέγχου είναι ανεξάρτητη από τις υπόλοιπες επιχειρησιακές μονάδες και αναφέρεται διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και λειτουργικά στην επιτροπή ελέγχου του ΔΣ.

Το ΔΣ θα πρέπει να προβαίνει σε ετήσια αξιολόγηση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Η αξιολόγηση θα πρέπει να περιλαμβάνει την εξέταση του εύρους των δραστηριοτήτων και της αποτελεσματικότητας της μονάδας εσωτερικού ελέγχου, την επάρκεια των εκθέσεων διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου προς την επιτροπή ελέγχου του ΔΣ, καθώς και την ανταπόκριση και την αποτελεσματικότητα της διοίκησης σχετικά με εντοπισμένα σφάλματα ή αδυναμίες στο σύστημα εσωτερικού ελέγχου. Οι κύριες αρμοδιότητες της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου είναι οι ακόλουθες:

- Παρέχει εύλογη διαβεβαίωση μέσω ανεξάρτητης γνώμης για την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της (Ν. 3016/2002) βάσει του ετήσιου πλάνου ελέγχου το οποίο σχεδιάζεται με γνώμονα την αξιολόγηση του επιπέδου κινδύνου της κάθε δραστηριότητας.
- Υποβάλλει προτάσεις επί των διαπιστωμένων αδυναμιών των υπό εξέταση δραστηριοτήτων με σκοπό τη βελτίωση πολιτικών και διαδικασιών που διέπουν τις δραστηριότητες αυτές.
- Στο πλαίσιο του πεδίου δράσης της αναλαμβάνει να διεκπεραιώσει οποιοδήποτε έργο ζητηθεί από την Επιτροπή Ελέγχου ή/και τη Διοίκηση της Εταιρείας (μετά τη λήψη σχετικής έγκρισης της Επιτροπής Ελέγχου).

- Παρακολουθεί την πορεία των διορθωτικών ενεργειών που έχουν συμφωνηθεί βάσει των ευρημάτων του διενεργηθέντος ελέγχου εντός των συμφωνημένων χρονικών πλαισίων (Ν. 3016/2002).
- Παρευρίσκεται στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας προκειμένου να την υποβοηθήσει στο έργο της και να παρουσιάσει τα αποτελέσματα των αποπερατωμένων ελέγχων και γενικότερα θέματα λειτουργίας της Υπηρεσίας.
- Αξιολογεί τη συμμόρφωση της Εταιρείας με τις διατάξεις της νομοθεσίας που διέπει τη λειτουργία της, την τήρηση του Ε.Κ.Λ., του Κώδικα Δεοντολογίας και των λοιπών διαδικασιών, εγκυκλίων και άλλων υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων του Καταστατικού και των διατάξεων εταιρικής διακυβέρνησης.
- Ενημερώνει την Επιτροπή Ελέγχου και μέσω αυτής το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων των μελών του Δ.Σ., και των ανώτατων διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας με τα συμφέροντα της Εταιρείας, τις οποίες διαπιστώνει κατά την άσκηση των καθηκόντων της.
- Παρέχει, μετά από έγκριση του Δ.Σ., οποιαδήποτε πληροφορία ζητηθεί εγγράφως από τις εποπτικές αρχές, συνεργάζεται με αυτές και διευκολύνει με κάθε δυνατό τρόπο το έργο παρακολούθησης, ελέγχου και εποπτείας που αυτές ασκούν.
- Επισκοπεί την τήρηση των υποχρεώσεων που απορρέουν από την απόφαση 5/204/14.11.2000 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει.
- Ελέγχει την τήρηση των δεσμεύσεων που περιέχονται στα ενημερωτικά δελτία και επιχειρηματικά σχέδια της Εταιρείας σχετικά με τη χρήση των κεφαλαίων που αντλήθηκαν.
- Παρακολουθεί τη σχέση και τις συναλλαγές της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες εταιρείες (Κ.Ν. 2190/1920)
- Αξιολογεί την οργάνωση και τη λειτουργία των πληροφοριακών και λογιστικών συστημάτων της Εταιρείας.
- Αναλαμβάνει έργα συμβουλευτικού χαρακτήρα κατόπιν αίτησης της Διοίκησης της Εταιρείας και ύστερα από έγκριση της Επιτροπής Ελέγχου με την προϋπόθεση πως αυτά τα έργα δεν οδηγούν σε σύγκρουση συμφερόντων της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου ενημερώνει την Επιτροπή Ελέγχου και το Διοικητικό Συμβούλιο ανά τακτά χρονικά διαστήματα για το διενεργούμενο από αυτήν έλεγχο, ενώ εκπρόσωπός της παρίσταται στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων (Ν. 3016/2002) .

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου καταρτίζει ετήσιο πρόγραμμα ελέγχων με βάση την εκτίμηση των κινδύνων και αφού λάβει υπόψη του τις προσδοκίες της Διοίκησης. Συνεννοείται με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο για τον ετήσιο προϋπολογισμό της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου και τον υποβάλλει στην Επιτροπή Ελέγχου προς έγκριση.

Αν κριθεί απαραίτητο και πάντοτε σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας της εταιρείας, κατόπιν λήψης έγκρισης από την Επιτροπή Ελέγχου ή/και τη Διοίκηση της Εταιρείας και κατόπιν σχετικής ενημερώσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου δύναται να προσλάβει ειδικούς εκτός Εταιρείας με σκοπό να αναλάβουν εξ ολοκλήρου ή να υποβοηθήσουν στην εκτέλεση εξειδικευμένου ελεγκτικού έργου. Η Εταιρεία έχει σε κάθε περίπτωση τη δυνατότητα να αναθέτει τμήμα ή το σύνολο των λειτουργιών της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου με σύμβαση εξωτερικής ανάθεσης σε τρίτο πάροχο μέλος ή μη του Ομίλου στον οποίο ανήκει η Εταιρεία.

Κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, τα μέλη της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου δικαιούνται να λάβουν γνώση οποιουδήποτε βιβλίου, εγγράφου, αρχείου, τραπεζικού λογαριασμού και χαρτοφυλακίου της Εταιρείας και να έχουν πρόσβαση σε οποιαδήποτε υπηρεσία και προσωπικό της Εταιρείας. Τα μέλη του Δ.Σ. και οι τυχόν υπόλοιποι Διαχειριστές οφείλουν να συνεργάζονται και να παρέχουν πληροφορίες στην Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου και γενικώς να διευκολύνουν το έργο της (Ν. 3016/2002).

## **II. Επιτροπή Ελέγχου**

Η Επιτροπή Ελέγχου συγκροτείται με στόχο την υποστήριξη του ΔΣ στα καθήκοντά του σχετικά με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, την υιοθέτηση κατάλληλων πολιτικών όσον αφορά τον εσωτερικό έλεγχο και την εποπτεία του τακτικού ελέγχου.

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου ορίζονται από τη γενική συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας. Η Επιτροπή Ελέγχου είναι τριμελής αποτελείται από 2 τουλάχιστον μη εκτελεστικά μέλη και ένα ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος. Τουλάχιστον ένα (1) ανεξάρτητο μέλος της πρέπει να έχει αποδεδειγμένη επαρκή γνώση σε θέματα λογιστικής και ελεγκτικής.

Η Επιτροπή Ελέγχου συνεδριάζει όσες φορές κρίνεται αναγκαίο, τουλάχιστον όμως τέσσερις φορές το χρόνο μετά από πρόσκληση του Προέδρου και συναντά τον τακτικό ελεγκτή της Εταιρείας χωρίς την παρουσία των μελών της Διοίκησης της Εταιρείας τουλάχιστον δύο φορές το χρόνο.

Κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου είναι οι ακόλουθες:

- Όσον αφορά στο σύστημα εσωτερικού ελέγχου και τα συστήματα πληροφόρησης, η Επιτροπή Ελέγχου:
  - παρακολουθεί τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και την αξιοπιστία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας. Επίσης, επιβλέπει κάθε επίσημη ανακοίνωση που αφορά στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας, και εξετάζει τα βασικά σημεία των οικονομικών καταστάσεων που εμπεριέχουν σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις από πλευράς διοίκησης επιβεβαιώνοντας το καλώς έχουν των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,
  - εποπτεύει τους εσωτερικούς χρηματοοικονομικούς ελέγχους της Εταιρείας και παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας. Για το σκοπό αυτό, η Επιτροπή Ελέγχου θα πρέπει να εξετάζει σε περιοδική βάση το σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της

Εταιρείας, ώστε να διασφαλίζει ότι οι κυριότεροι κίνδυνοι προσδιορίζονται, αντιμετωπίζονται και δημοσιοποιούνται με ορθό τρόπο,

- εξετάζει συγκρούσεις συμφερόντων κατά τις συναλλαγές της Εταιρείας και των θυγατρικών της με συνδεδεμένα μέρη και να υποβάλλει στο ΔΣ σχετικές αναφορές,
- στο βαθμό που απαιτείται από την πολιτική της Εταιρείας, υποστηρίζει το ΔΣ ως προς την απόκτηση επαρκούς πληροφόρησης για τη λήψη αποφάσεων σε θέματα συναλλαγών μεταξύ συνδεδεμένων μερών,

- Όσον αφορά στην εποπτεία της μονάδας εσωτερικού ελέγχου, η Επιτροπή Ελέγχου:

- προσδιορίζει και εξετάζει τη λειτουργία της υπηρεσίας εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας,
- παρακολουθεί και αξιολογεί την ορθή λειτουργία της μονάδας εσωτερικού ελέγχου, και εξετάζει τις εκθέσεις ελέγχου της μονάδας,
- διασφαλίζει την ανεξαρτησία του εσωτερικού ελέγχου, προτείνοντας στο ΔΣ το διορισμό και την ανάκληση του επικεφαλής της μονάδας εσωτερικού ελέγχου,
- αξιολογεί τον επικεφαλής της μονάδας εσωτερικού ελέγχου.

- Όσον αφορά στην εποπτεία του τακτικού ελέγχου, η Επιτροπή Ελέγχου:

- προτείνει, μέσω του ΔΣ, στη γενική συνέλευση το διορισμό, τον επαναδιορισμό και την ανάκληση του τακτικού ελεγκτή, καθώς και για την έγκριση της αμοιβής και τους όρους πρόσληψης του τακτικού ελεγκτή,
- εξετάζει και παρακολουθεί την ύπαρξη και διατήρησης της αντικειμενικότητας και ανεξαρτησίας του τακτικού ελεγκτή και την αποτελεσματικότητα της ελεγκτικής διαδικασίας, λαμβάνοντας υπόψη τις σχετικές επαγγελματικές και κανονιστικές απαιτήσεις στην Ελλάδα,
- εξετάζει και παρακολουθεί την παροχή επιπρόσθετων υπηρεσιών στην Εταιρεία από την ελεγκτική εταιρεία στην οποία ανήκει ο/οι τακτικός/οί ελεγκτής/ές. Για το σκοπό αυτό, πρέπει να αναπτύξει και να εφαρμόζει πολιτική για την πρόσληψη τακτικών ελεγκτών σχετικά με την παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών, και να επιβλέπει την εφαρμογή της,
- συζητά με τον τακτικό ελεγκτή κάθε θέμα που έχει σχέση με την πορεία και τα αποτελέσματα του υποχρεωτικού ελέγχου ανεξάρτητα εάν αυτά επιλύθηκαν στη συνέχεια ή έμειναν ανεπίλυτα,
- συζητά με τον τακτικό ελεγκτή την έκθεση του που αναφέρεται στις αδυναμίες του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, ιδίως δε αυτές που αφορούν στις διαδικασίες της παροχής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Τα καθήκοντα, οι αρμοδιότητες και εν γένει η λειτουργία της επιτροπής ελέγχου πρέπει να ορίζονται γραπτώς στον κανονισμό λειτουργίας της.

## **Μέρος Γ - Αμοιβές**

### **I. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών**

Η διαδικασία καθορισμού των αμοιβών χαρακτηρίζεται από αντικειμενικότητα, διαφάνεια και επαγγελματισμό, και είναι απαλλαγμένη από συγκρούσεις συμφερόντων.

Κριτήριο για την παροχή αμοιβών σε μέλη του ΔΣ, στελέχη και εργαζομένους είναι η δημιουργία μακροπρόθεσμης εταιρικής αξίας, και η επίτευξη ισορροπίας ανάμεσα στη βραχυπρόθεσμη και τη μακροπρόθεσμη απόδοσή τους, καθώς και η προώθηση της αξιοκρατίας, έτσι ώστε η επιχείρηση να προσελκύει στελέχη που διαθέτουν τα κατάλληλα προσόντα για την αποτελεσματική διοίκηση της Εταιρείας.

Το επίπεδο και η διάρθρωση των αμοιβών θα πρέπει να στοχεύουν στην προσέλκυση και την παραμονή στην Εταιρεία, των μελών του ΔΣ, των διοικητικών στελεχών και των εργαζομένων που προσθέτουν αξία στην Εταιρεία με τις ικανότητες, τις γνώσεις και την εμπειρία τους. Το ύψος των αμοιβών πρέπει να βρίσκεται σε αντιστοιχία με τα προσόντα και τη συνεισφορά τους στην Εταιρεία. Το ΔΣ έχει σαφή εικόνα του τρόπου με τον οποίο η Εταιρεία αμείβει τα στελέχη της, και κυρίως εκείνα που διαθέτουν τα κατάλληλα προσόντα για την αποτελεσματική διοίκηση της Εταιρείας.

Η βασική ευθύνη του ΔΣ όσον αφορά στις αμοιβές συνίσταται

- στην υιοθέτηση, επίβλεψη της εφαρμογής και περιοδική αναθεώρηση της Πολιτικής Αποδοχών του Ομίλου της Εταιρείας σε συνεργασία με την Επιτροπή Αποδοχών και Ανθρώπινου Δυναμικού καθώς και εξωτερικούς εμπειρογνώμονες, εφόσον κρίνεται απαραίτητο
- στη λήψη της απόφασης περί παροχής των αμοιβών των ανώτατων στελεχών του Ομίλου της Εταιρείας, όπως αυτά ορίζονται ειδικότερα στην Πολιτική Αποδοχών που περιλαμβάνει ο εγκεκριμένος Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας της Εταιρείας οι οποίες έχουν καθοριστεί σύμφωνα με τις εξουσίες, τα καθήκοντα, την εξειδίκευση και τις ευθύνες των ως άνω στελεχών από την Επιτροπή Αποδοχών και Ανθρώπινου Δυναμικού.

Ειδικότερα όσον αφορά στις αμοιβές των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του ΔΣ , καθώς και των ως άνω αναφερόμενων ανώτατων στελεχών της Εταιρείας εφαρμόζονται οι ακόλουθες γενικές αρχές (σε γενική σύντομη περίληψη):

1. οι αμοιβές διαμορφώνονται από σταθερές συνιστώσες οι οποίες αντιπροσωπεύουν επαρκώς υψηλό μερίδιο των συνολικών αποδοχών σε σχέση με τις μεταβλητές. Συγκεκριμένα για τα ως άνω αναφερόμενα ανώτατα στελέχη, εφαρμόζονται όλοι οι περιορισμοί που τίθενται από την ισχύουσα νομοθεσία περί ΟΕΕ για το ύψος, την αναλογία και την απόδοση των μεταβλητών αμοιβών τους.
2. Η εφαρμοζόμενη πολιτική που σχετίζεται με τις μεταβλητές αποδοχές σε σχέση με τις σταθερές απαιτείται είναι πλήρως ευέλικτη, προσαρμόζεται στις συνθήκες της αγοράς και τη φύση της αμειβόμενης εργασίας, συμπεριλαμβανομένου του ενδεχόμενου μη καταβολής τους. Τα στελέχη της Εταιρείας που ασκούν λειτουργίες ελέγχου αποζημιώνονται σε συνάρτηση με την επίτευξη ή

μη των στόχων που συνδέονται με τις λειτουργίες τους, ανεξάρτητα από τις επιδόσεις των επιχειρηματικών τομέων που ελέγχουν.

3. Η κατανομή των συνιστωσών των μεταβλητών αποδοχών λαμβάνει υπόψη το πλήρες φάσμα των υφιστάμενων και μελλοντικών κινδύνων.
  4. Οι μεταβλητές αποδοχές δεν καταβάλλονται μέσω μηχανισμών, μεθόδων ή άλλων φορέων που εμποδίζουν τη συμμόρφωση της Εταιρείας με τις απαιτήσεις της Πολιτικής Αποδοχών που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία και του ισχύοντος θεσμικού πλαισίου.
  5. Οι μεταβλητές αποδοχές καταβάλλονται μόνον εφόσον είναι αποδεκτές βάσει της συνολικής χρηματοοικονομικής κατάστασης της Εταιρείας και δικαιολογούνται βάσει των επιδόσεών της, των επιδόσεων της εμπλεκόμενης επιχειρησιακής μονάδας και του προσώπου που αφορούν. Τυχόν εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές θα αποτελούν εξαίρεση, δύνανται να ισχύσουν μόνο σε περίπτωση πρόσληψης νέου προσωπικού και θα περιορίζονται μόνον για το πρώτο έτος απασχόλησης του νέο-προσληφθέντος προσώπου.
  6. Κάθε έκτακτη ή πρόσθετη αμοιβή επιστρέφεται, εφόσον μετά την καταβολή της αποδειχθεί ότι η αμειβόμενη επίδοση προέκυψε από ενέργειες αθέμιτες ή μη συνεπείς με την εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών.
  7. Το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών δεν πρέπει να περιορίζει τη δυνατότητα της Εταιρείας να ενισχύει την κεφαλαιακή της βάση.
  8. Οι πληρωμές που τυχόν συνδέονται με την πρόωρη καταγγελία σύμβασης (πέραν τυχόν προβλεπόμενης από την ισχύουσα νομοθεσία αποζημίωση) θα αντικατοπτρίζουν τις επιδόσεις που επιτεύχθηκαν σε βάθος χρόνου και είναι κατάλληλα σχεδιασμένες ώστε να μην ανταμείβεται η αποτυχία.
  9. Πέραν των εισφορών που η Εταιρεία υποχρεούται να καταβάλλει για την ασφάλιση και ιατροφαρμακευτική περίθαλψη του Προσωπικού και τη συνταξιοδότησή του, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, η Επιτροπή Ανθρώπινου Δυναμικού και Αποδοχών δύναται να εγκρίνει την καταβολή ποσού σχετικού με τη δημιουργία και διατήρηση προγράμματος ιατροφαρμακευτικής κάλυψης και συνταξιοδοτικών παροχών του Προσωπικού.
- Οι Γενικές Αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας περιγράφονται λεπτομερώς στον εγκεκριμένο Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργία της Εταιρείας.

Ειδικότερα για τις αμοιβές των μελών του ΔΣ :

α. Τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας θα λαμβάνουν μόνο σταθερές αποδοχές προς αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων. Σε κάθε περίπτωση τυχόν αμοιβές που θα καταβάλλονται στα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας δεν θα θίγουν τα κριτήρια της ανεξαρτησίας τους.

Στην όλως εξαιρετική περίπτωση όμως που κρίνεται αναγκαία η χρήση μηχανισμών παροχής κινήτρων στον προσδιορισμό των αποδοχών τους, οι εν λόγω μηχανισμοί δεν πρέπει να συνδέονται με τα βραχυπρόθεσμα αποτελέσματα της Εταιρείας και πρέπει να είναι αυστηρά προσαρμοσμένοι στις αρμοδιότητες των ανωτέρω προσώπων όσον αφορά:

- στην παρακολούθηση της εφαρμογής και την αναθεώρηση της Πολιτικής Αποδοχών,
- στις εποπτικές τους αρμοδιότητες,
- στις προσωπικές ικανότητές τους,
- στην επίτευξη των στόχων που συνδέονται με τις αρμοδιότητές τους και
- στο χρόνο που έχουν αφιερώσει στην εκτέλεση των σχετικών καθηκόντων τους.

Εφόσον χορηγούνται χρηματοπιστωτικά μέσα, πρέπει να λαμβάνονται τα κατάλληλα μέτρα, όπως χρονική περίοδος διακράτησης αυτών μέχρι το τέλος της θητείας τους, προκειμένου να διαφυλαχθεί η ανεξαρτησία της κρίσης τους.

β. Οι αμοιβές των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δύναται να περιλαμβάνουν και μεταβλητές εκτός από σταθερές αποδοχές, οι οποίες συνδέονται με την επίδοσή τους καθώς και μη χρηματικές απολαβές.

Οι αμοιβές όλων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με όσα ορίζει ο νόμος.

## **Μέρος Δ - Σχέσεις με τους μετόχους**

### **I. Επικοινωνία με τους μετόχους**

Το ΔΣ πρέπει να μεριμνά για την ύπαρξη συνεχούς και εποικοδομητικού διαλόγου με τους μετόχους της Εταιρείας, ιδιαίτερα δε με εκείνους που έχουν σημαντικές συμμετοχές και μακροπρόθεσμη προοπτική.

Ο Πρόεδρος του ΔΣ πρέπει να είναι διαθέσιμος για συναντήσεις με μετόχους της Εταιρείας και να συζητά μαζί τους ζητήματα που αφορούν στη διακυβέρνηση της Εταιρείας.

Ο Πρόεδρος πρέπει να διασφαλίζει ότι οι απόψεις των μετόχων γνωστοποιούνται στο ΔΣ.

Η Εταιρεία πρέπει να διατηρεί ενεργό ιστότοπο, στον οποίο να δημοσιεύει περιγραφή της εταιρικής της διακυβέρνησης, της διοικητικής της διάρθρωσης, του ιδιοκτησιακού της καθεστώτος, στοιχεία επικοινωνίας, καθώς και άλλες χρήσιμες για τους μετόχους και τους επενδυτές πληροφορίες.

Οι μέτοχοι έχουν τα δικαιώματα πληροφόρησης που τους παρέχει η ισχύουσα νομοθεσία.

### **II. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων**

Η Γενική Συνέλευση είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρείας, συγκαλούμενο από το ΔΣ και δικαιούμενο να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά στην Εταιρεία, στο οποίο δικαιούνται να συμμετέχουν οι μέτοχοι, είτε αυτοπροσώπως είτε δια νομίμως εξουσιοδοτημένου αντιπροσώπου, σύμφωνα με την εκάστοτε προβλεπόμενη νόμιμη διαδικασία.

Το ΔΣ πρέπει να διασφαλίζει ότι η προετοιμασία και η διεξαγωγή της Γενικής Συνέλευσης των

μετόχων διευκολύνουν την αποτελεσματική άσκηση των δικαιωμάτων των μετόχων, οι οποίοι θα πρέπει να είναι πλήρως ενημερωμένοι για όλα τα θέματα που σχετίζονται με τη συμμετοχή τους στη γενική συνέλευση, συμπεριλαμβανομένων των θεμάτων ημερήσιας διάταξης, και των δικαιωμάτων τους κατά τη γενική συνέλευση. Το ΔΣ θα πρέπει να διευκολύνει, εντός του πλαισίου των σχετικών καταστατικών προβλέψεων, τη συμμετοχή των μετόχων στη γενική συνέλευση, και ειδικότερα των μετόχων μειοψηφίας, των αλλοδαπών μετόχων και όσων τυχόν διαμένουν σε απομονωμένες περιοχές. Το ΔΣ θα πρέπει να αξιοποιεί τη γενική συνέλευση των μετόχων για να διευκολύνει τον ουσιαστικό και ανοιχτό διάλογό τους με την Εταιρεία.

Το ΔΣ της Εταιρείας φροντίζει για τη σύγκληση και τη διεξαγωγή της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων κατά τρόπο που να συνάδει με την ισχύουσα νομοθεσία και το καταστατικό της Εταιρείας και να επιτρέπει την αποτελεσματική άσκηση των δικαιωμάτων των μετόχων.

Ο πρόεδρος του ΔΣ της Εταιρείας, ο Διευθύνων Σύμβουλος και ο τακτικός ελεγκτής (ο τελευταίος εφόσον πρόκειται για την τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας) θα παρίστανται στη γενική συνέλευση των μετόχων, προκειμένου να παρέχουν πληροφόρηση και ενημέρωση επί θεμάτων της αρμοδιότητάς τους, που τίθενται προς συζήτηση, και επί ερωτήσεων ή διευκρινίσεων που ζητούν οι μέτοχοι. Ο Πρόεδρος της γενικής συνέλευσης θα πρέπει να διαθέτει επαρκή χρόνο για την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους.

Κατά τις συνεδριάσεις της Γενικής Συνέλευσης, προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του ΔΣ. Ένας ή δύο από τους παρόντες μετόχους ή αντιπροσώπους μετόχων που ορίζει ο Πρόεδρος εκτελούν χρέη προσωρινών γραμματέων.

Μετά την επικύρωση του πίνακα των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου, η γενική συνέλευση εκλέγει αμέσως το οριστικό προεδρείο, το οποίο συγκροτείται από τον Πρόεδρο και έναν ή δύο γραμματείς που εκτελούν και χρέη ψηφολεκτών.

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης πρέπει να λαμβάνονται σύμφωνα με τις διατάξεις της νομοθεσίας και τα προβλεπόμενα στο καταστατικό της Εταιρείας.

### ***Μέρος Ε - Επενδυτική Επιτροπή***

- i. Η Επενδυτική Επιτροπή είναι αρμόδια να λαμβάνει αποφάσεις σχετικά με την επενδυτική στρατηγική, την υλοποίηση νέων επενδύσεων, τη ρευστοποίηση υφιστάμενων επενδύσεων και άλλες συναφείς δραστηριότητες, όπως ενδεικτικά, νέες μισθώσεις η επαναδιαπραγμάτευση υφιστάμενων μισθώσεων, κατά τρόπο συνεπή προς το εκάστοτε υιοθετούμενο από το ΔΣ επιχειρηματικό σχέδιο της Εταιρείας.
- ii. Η Επενδυτική Επιτροπή αποτελείται από πέντε (5) μέλη, εκ των οποίων ένα είναι ο Πρόεδρος της Επενδυτικής Επιτροπής, τα οποία διορίζονται από το ΔΣ, βάσει σημαντικής σχετικής επαγγελματικής εμπειρίας και αναγνώρισης, όπως απαιτείται από το νόμο 2778/1999 και την απόφαση 4/452/01.11.2007 της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ως μέλη της Επιτροπής ορίζονται μέλη του Δ.Σ., στελέχη της Εταιρείας ή και τρίτοι με αποδεδειγμένη γνώση και εμπειρία στο αντικείμενο της Εταιρείας.
- iii. Η θητεία των μελών της Επενδυτικής Επιτροπής ορίζεται σε τρία (3) έτη και δύναται να ανανεωθεί.



- iv. Η Επενδυτική Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον κάθε τρίμηνο ή κάθε άλλη στιγμή που κρίνεται απαραίτητο ή κατάλληλο (από οποιοδήποτε μέλος της), ύστερα από πρόσκληση του Προέδρου της.
- v. Η Επενδυτική Επιτροπή συνεδριάζει εγκύτως, πλην της έδρας της Εταιρείας, και στους εξής τόπους: (α) στην Ελλάδα: στους δήμους της περιφέρειας Αττικής, και (β) στην αλλοδαπή: στο Λονδίνο του Ηνωμένου Βασιλείου.
- vi. Η Επενδυτική Επιτροπή δύναται επίσης να συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη ή κλήση συνδιάσκεψης ή με άλλα μέσα επικοινωνίας τα οποία επιτρέπουν σε όλα τα πρόσωπα που λαμβάνουν μέρος στη συνεδρίαση να ακούν το ένα το άλλο. Στην περίπτωση αυτή, η πρόσκληση προς τα μέλη της Επενδυτικής Επιτροπής περιλαμβάνει τις απαραίτητες πληροφορίες για τη συμμετοχή τους στη συνεδρίαση.
- vii. Η Επενδυτική Επιτροπή μπορεί αντί συνεδρίασης να υιοθετήσει γραπτή απόφαση, υπό την προϋπόθεση ότι η απόφαση υπογράφεται από όλα τα μέλη της.

Οι ειδικές αρμοδιότητες της Επενδυτικής Επιτροπής αναφέρονται ενδεικτικά κατωτέρω:

- Καθορισμός της επενδυτικής πολιτικής της Εταιρείας, κατά τρόπο συνεπή προς το επιχειρηματικό σχέδιο της Εταιρείας,
- Προετοιμασία λεπτομερούς εισήγησης προς το ΔΣ αναφορικά με τον ετήσιο προϋπολογισμό νέων επενδύσεων και πρόβλεψη της χρηματοδότησής τους,
- Λήψη αποφάσεων σχετικά με την υλοποίηση νέων επενδύσεων και τη χρηματοδότησή τους ύστερα από εκτίμηση των επενδυτικών ευκαιριών που υποβλήθηκαν στην επενδυτική επιτροπή από τον Διευθυντή Εργασιών ή το Διευθυντή Επενδύσεων. Η εκτίμηση των επενδυτικών ευκαιριών γίνεται πάντοτε επί τη βάση της γενικής στρατηγικής και των επενδυτικών κριτηρίων της Εταιρείας, λαμβάνοντας προηγουμένως υπόψη τις γενικές χρηματιστηριακές, οικονομικές και πολιτικές συνθήκες στην Ελλάδα και στην αλλοδαπή και πιο συγκεκριμένα τις συνθήκες της ελληνικής και διεθνούς αγοράς ακινήτων, κατά τρόπο συνεπή προς το επιχειρηματικό σχέδιο της Εταιρείας.
- Καθορισμός των όρων μίσθωσης των στοιχείων ακίνητης περιουσίας που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας, είτε πρόκειται για νέες μισθώσεις είτε για επαναδιαπραγμάτευση υφιστάμενων, ύστερα από σχετική πρόταση του Διευθυντή Εργασιών ή του Διευθυντή Επενδύσεων. Κάθε απόφαση λαμβάνεται πάλι επί τη βάση της γενικής στρατηγικής της Εταιρείας, τις συνθήκες της αγοράς και τις ειδικές συνθήκες υπό τις οποίες έγινε η επένδυση στην ακίνητη περιουσία της οποίας η μίσθωση τίθεται σε επαναδιαπραγμάτευση, κατά τρόπο συνεπή προς το επιχειρηματικό σχέδιο της Εταιρείας.
- Λήψη αποφάσεων σχετικά με τη ρευστοποίηση επενδύσεων, ύστερα από σχετική έκθεση του Διευθυντή Εργασιών ή του Διευθυντή Επενδύσεων, λαμβάνοντας κάθε φορά υπόψη: 1) εάν κάθε επένδυση αποφέρει την προσδοκώμενη απόδοση, 2) εάν υπάρχει εναλλακτική μορφή επένδυσης η οποία θα μπορούσε να αποφέρει μεγαλύτερη απόδοση στην Εταιρεία, 3) πότε είναι η κατάλληλη χρονική στιγμή για την Εταιρεία να εκποιήσει συγκεκριμένη επένδυση, πάντοτε κατά τρόπο συνεπή προς το

επιχειρηματικό σχέδιο της Εταιρείας.

Τα βασικά καθήκοντα, οι αρμοδιότητες και η λειτουργία της Επενδυτικής Επιτροπής ορίζονται γραπτώς στον κανονισμό λειτουργίας της.

### ***Μέρος ΣΤ - Επιτροπή Προμηθειών***

Η Επιτροπή Προμηθειών διαμορφώνει το στρατηγικό σχεδιασμό των προμηθειών έτσι ώστε να εξασφαλίζεται η ομαλή λειτουργία της Εταιρείας και η εξυπηρέτηση των επιχειρησιακών της στόχων.

Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της, αξιολογεί και εγκρίνει την επιχειρηματική σκοπιμότητα υλοποίησης καθώς και τη δαπάνη προμηθειών που υπερβαίνουν τα εγκριτικά όρια που έχουν ανατεθεί στο Διευθύνοντα Σύμβουλο και στο Γενικό Διευθυντή Οικονομικών και Εργασιών από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Η Επιτροπή Προμηθειών λειτουργεί βάσει Κανονισμού Προμηθειών και του δικού της εσωτερικού κανονισμού, τον οποίο εγκρίνει και επικαιροποιεί (όταν είναι αναγκαίο) το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.