

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ
«ΓΡΗΓΟΡΗΣ ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ
ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ, ΟΙΚΙΑΚΩΝ
ΚΑΙ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ»**

**ΕΠΙ ΤΗΣ ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗΣ ΤΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ
(κατά τη διάταξη του άρθρου 111 παρ. 2 του ν. 4548/2018)**

Προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία

«ΓΡΗΓΟΡΗΣ ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ
ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ, ΟΙΚΙΑΚΩΝ
ΚΑΙ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ»

(η «Εταιρεία»)

Κύριοι Μέτοχοι,

Η νέα Πολιτική Αποδοχών διαδέχεται, συγχωνεύει κι αντικαθιστά κάθε προηγούμενη πολιτική αποδοχών, και συνεπώς ισχύουν οι παροχές και αποδοχές, που μόνο η νέα Πολιτική Αποδοχών προβλέπει.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, κατόπιν σχετικής εισήγησης της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών, αποφάσισε την αναθεώρηση της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας. Η αναθεωρημένη Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας υποβάλλεται προς έγκριση από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, σύμφωνα με την παρ. 2 του άρ. 111 και την παρ. 2 του άρ. 110 του ν. 4548/2018.

Στο πλαίσιο αυτό, το Διοικητικό Συμβούλιο επιθυμεί να θέσει υπόψη της Γενικής Συνέλευσης τα ακόλουθα:

I. Μεταβολές

Τροποποίηση της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας με τις ακόλουθες μεταβολές:

1. Εισαγωγή επιπλέον Κύριου Δείκτη Απόδοσης (ΚΔΑ) στον 3ο Κύκλο του Προγράμματος Δωρεάν Διάθεσης Μετοχών (ΜΠΚ). Οι ΚΔΑ του 3^{ου} Κύκλου και η ποσόστωσή τους θα διαμορφώνονται ως εξής:

• Το ποσοστό αύξησης του περιθωρίου EBITDA (EBITDA margin)	40%
• Κέρδη ανά Μετοχή (Earnings Per Share – EPS)	30%
• Μείωση Εκπομπών Άνθρακα (CO2 Carbon Emissions – CO2 CE Scope 1,2)	30%
2. Αντικατάσταση του ΚΔΑ «Αποθέματα» από τον ΚΔΑ Κεφάλαιο Κίνησης («ΚΚ») ως ποσοστό των καθαρών πωλήσεων (operating working capital as % of net sales) στο Βραχυπρόθεσμο Πλάνο Κινήτρων (Bonus).
3. Συμμετοχή πρόσθετων κατηγοριών στελεχών στον 3^ο Κύκλο του ΜΠΚ, σύμφωνα με τον πίνακα εσωτερικής βαθμονόμησης (Grading) στην Ελλάδα και στις θυγατρικές του Ομίλου. Σημειώνεται εδώ, ότι η συνολική αξία των προς διάθεση μετοχών, για όλους τους συμμετέχοντες, δε θα

ξεπεράσει για τον 3^ο τριετή κύκλο (2025 με 2027) το ποσό του 1.900.000,00 ευρώ από 1.300.000,00 ευρώ που είχε εγκριθεί αρχικά. Σε κάθε περίπτωση ο συνολικός αριθμός των μετοχών που θα διατεθούν και στους τρεις τριετείς κύκλους, δε θα ξεπεράσει το 0,7% του συνολικού αριθμού των υφιστάμενων μετοχών, ήτοι 467.954 μετοχές.

II. Επεξήγηση μεταβολών

Η χρήση των ΚΔΑ EPS και CO₂ CE Score 1,2 είναι σημαντική για την αξιολόγηση της οικονομικής και περιβαλλοντικής επίδοσης της εταιρείας. Το EPS αξιολογεί την οικονομική απόδοση της Εταιρείας, ευθυγραμμίζει τα κίνητρα των στελεχών με τα συμφέροντα των μετόχων, προσφέρει διαφάνεια και αξιοπιστία, και προάγει τη μακροπρόθεσμη στρατηγική σκέψη. Ο CO₂ CE Score 1,2 ευθυγραμμίζεται πλήρως με τους στρατηγικούς ESG στόχους της Εταιρείας για μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος.

Η συμμετοχή πρόσθετων κατηγοριών στελεχών στον 3^ο Κύκλο του ΜΠΚ ενισχύει την επίτευξη των στρατηγικών στόχων της Εταιρείας και συμβάλλει σημαντικά στην επιβράβευση, διατήρηση και δέσμευσή τους προς την Εταιρεία. Η επιλογή των κατηγοριών των στελεχών ορίζεται βάσει του πίνακα εσωτερικής βαθμονόμησης (Grading) της Εταιρείας και η επιλεγμένη κατηγορία κρίνεται σημαντική για την υλοποίηση του πενταετούς πλάνου ανάπτυξής της.

Για όλους τους παραπάνω λόγους, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας μας, θεωρεί ότι η αναθεώρηση της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας είναι δικαιολογημένη και επιχειρηματικά ορθολογική. Γι' αυτό, υποβάλλει προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας την παρούσα έκθεση και εισηγείται τη λήψη σχετικής απόφασης για την έγκριση της Αναθεωρημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας.

Αθήνα, 02/04/2025

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Ο Πρόεδρος

Τα Μέλη