

**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 ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
(Σύμφωνα με την διάταξη του άρθρου 111 παρ. 2 του Ν. 4548/2018)
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ
ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ «ΓΡΗΓΟΡΗΣ ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ, ΟΙΚΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ
ΕΙΔΩΝ» (Η «ΕΤΑΙΡΕΙΑ») ΤΗΣ 20^{ΗΣ} ΑΠΡΙΛΙΟΥ 2026**

Κύριοι Μέτοχοι,

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. Αλλαγή Ετήσιας Σταθερής Αποζημίωσης του Μη Εκτελεστικού Αντιπροέδρου, ώστε να ανέρχεται σε ποσό 150.000,00 ευρώ
2. Αφαίρεση του δικαιώματος αναπροσαρμογής των αμοιβών σταθερής αποζημίωσης του Διοικητικού Συμβουλίου έως 25% κατά τη διάρκεια ισχύος της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας
3. Λεκτικές αλλαγές στο κείμενο που αποτυπώνουν την ισχύουσα σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και αποτύπωση της Διοικητικής Ομάδας του Ομίλου
4. Αλλαγή του Κατώτατου Ορίου του Βραχυπρόθεσμου Πλάνου Κινήτρων καθώς και του Μέγιστου Ποσού Καταβολής σε σχέση με τις ετήσιες σταθερές αμοιβές των συμμετεχόντων
5. Ενίσχυση του Πενταετούς Πλάνου Κινήτρων έχοντας ως στόχο τα 120.000.000,00 Ευρώ EBITDA το 2028, δίνοντας έμφαση στην οργανική ανάπτυξη, εξαιρουμένου του EBITDA που δύναται να προκύψει από τυχόν εξαγορές κατά τη στιγμή απόκτησης της εξαγοραζόμενης εταιρείας από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 20/04/2026 και εφεξής.
6. Εισαγωγή 3 επιπλέον τριετών κύκλων στο ΜΠΚ με ταυτόχρονη εισαγωγή επιπλέον κύριου δείκτη απόδοσης. Σημειώνεται εδώ, ότι η συνολική αξία των προς διάθεση μετοχών, για όλους τους συμμετέχοντες, δε θα ξεπεράσει για τον 4^ο τριετή κύκλο (2026 - 2028) το ποσό των 2.100.000,00 Ευρώ, για τον 5^ο κύκλο (2027 - 2029) τα 2.300.000 Ευρώ, ενώ για τον 6^ο κύκλο (2028

– 2030) τα 2.500.000 Ευρώ . Σε κάθε περίπτωση ο συνολικός αριθμός των μετοχών που θα διατεθούν και στους νέους τρεις τριετείς κύκλους (4^ο-5^ο-6^ο), δε θα ξεπεράσει το 1,5% του συνολικού αριθμού των υφιστάμενων μετοχών.

Οι Κύριοι Δείκτες Απόδοσης (ΚΔΑ) του 4^{ου}, 5^{ου} και 6^{ου} Κύκλου και η ποσόστωση τους θα διαμορφώνονται ως εξής:

- Το περιθώριο EBITDA (EBITDA margin) 30%
 - Κέρδη ανά Μετοχή (Earnings Per Share – EPS) 30%
 - Μείωση Εκπομπών Άνθρακα (CO2 Carbon Emissions – CO2 CE Scope 1,2) 20%
 - Κεφάλαιο Κίνησης ως ποσοστό των καθαρών πωλήσεων 20%
7. Αλλαγή του Μέγιστου Ορίου του τριετούς Μακροπρόθεσμου Πλάνου Κινήτρων καθώς και του Μέγιστου Ποσού Καταβολής σε σχέση με τις ετήσιες σταθερές αμοιβές των συμμετεχόντων.
8. Εναρμονίζονται μεταξύ τους και εξειδικεύονται οι διατάξεις των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων πλάνων κινήτρων που αφορούν περίπτωση απώλειας θέσης καθώς και περίπτωσης αλλαγής στον έλεγχο.
9. Τέλος, αφαιρείται η πρόβλεψη περί δυνατότητας αποκλίσεων από την Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας σε άλλες περιπτώσεις, πλην της περίπτωσης που κρίνονται απαραίτητες για την εξυπηρέτηση των μακροπρόθεσμων συμφερόντων της Εταιρείας στο σύνολό της ή για τη διασφάλιση της βιωσιμότητάς της.

II. Επεξήγηση μεταβολών

Οι παραπάνω προτεινόμενες αλλαγές έχουν ως στόχο την περαιτέρω διαφάνεια σε όλο το πρίσμα αμοιβών που καλύπτει η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας, την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας των αμοιβών, καθώς και την άμεση σύνδεση των μεταβλητών αμοιβών (βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων) με τα συμφέροντα των μετόχων. 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.

Μαρούσι, 27/03/2026

Το Διοικητικό Συμβούλιο