ΕΥΔΑΠ

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΜΟΙΒΩΝ (ΔΣ 20394/4.9.2019)

Εισάγεται για συζήτηση
στο Διοικητικό Συμβούλιο
Αθήνα, 03/02/2023
Η Πρόεδρος Δ.Σ.

Θεοδώρα Βαρβαρίγου

Αθήνα, 1.2.2020

# ΕΙΣΗΓΗΣΗ

**Προς: Το Διοικητικό Συμβούλιο της Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε.**

**Θέμα: Αποδοχές Μελών Διοικητικού Συμβουλίου**

---

Στα πλαίσια των αρμοδιοτήτων της Επιτροπής Αμοιβών, η οποία συγκροτήθηκε δυνάμει της απόφασης του ΔΣ 20394/4.9.2019 υποβάλλεται προς το ΔΣ της ΕΥΔΑΠ, η πιο κάτω εισήγηση όσον αφορά τις αποδοχές και τις παροχές προς τα μέλη του ΔΣ και των Επιτροπών αυτού για το έτος 2020.

**1. Υφιστάμενο Θεσμικό πλαίσιο.**

i. Στον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΚΕΔ) για τις Εισηγμένες Εταιρείες, που συντάχθηκε με πρωτοβουλία του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ) και εξεδόθη τον Οκτώβριο του 2013 αναθεωρημένος από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ), υπάρχει ειδική ενότητα (Μέρος Γ' – Αμοιβές) όπου αναλύεται το γενικό πλαίσιο, η γενική αρχή και οι ειδικές πρακτικές που θα πρέπει να διέπουν το ύψος και τη διάρθρωση των αμοιβών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου των εισηγμένων εταιρειών.

ii. Κεντρικό ρόλο στον ΕΚΕΔ διαδραματίζει η Επιτροπή Αμοιβών, η οποία συγκροτείται στο πλαίσιο του Δ.Σ. αποτελούμενη από Μέλη αυτού και που συστήνεται από το ίδιο το ΔΣ και εγκρίνεται από τη Γ.Σ.

Μεγάλο μέρος των εισηγμένων εταιρειών υιοθέτησε τις αρχές του ανωτέρω Κώδικα και στο επιμέρους ζήτημα των αμοιβών.

iii. Το ΔΣ της ΕΥΔΑΠ με την υπ' αρ. 20394/4.9.2019 απόφασή του, αποφάσισε την σύσταση της Επιτροπής Αμοιβών με κυρία αρμοδιότητα, μεταξύ άλλων, την εισήγηση προς το ΔΣ των αμοιβών και λοιπών παροχών για τα μέλη του ΔΣ και των Επιτροπών αυτού.

**2. Βέλτιστες πρακτικές για εισηγμένες εταιρείες.**



Ωρωπού 156, 11146 Γαλάτσι • Τηλ.: 210 21.44.444 • Fax: 210 21.44.159
www.eydap.gr • e-mail: grammateia@eydap.gr

Οι βασικές αρχές που θα πρέπει να διέπουν τόσο (1) την πολιτική αποδοχών των εισηγμένων εταιρειών όσο και (2) το πλαίσιο των λειτουργίας των Επιτροπών Αμοιβών, αναφέρονται στον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και επιπροσθέτως σε ό,τι ειδικά αφορά την ΕΥΔΑΠ («λοιπή θυγατρική» της Ελληνικής Εταιρείας Συμμετοχών και Περιουσίας Α.Ε. (ΕΕΣΥΠ) σύμφωνα με τα οριζόμενα στο νόμο 4389/2016) περιγράφονται αναλυτικά και με σαφήνεια στο έγγραφο που διαβιβάστηκε στην ΕΥΔΑΠ από την ΕΕΣΥΠ τον Αύγουστο του 2019 και φέρει τίτλο «Αρχές και κατευθυντήριες γραμμές για τις πολιτικές αμοιβών μελών Διοικητικών Συμβουλίων εταιριών του χαρτοφυλακίου της ΕΕΣΥΠ».

**3. Υφιστάμενο Πλαίσιο Αποδοχών και Παροχών για τα μέλη του ΔΣ**

Κατ' εφαρμογή των οριζομένων στα άρθρα 110-112 του ν.4548/2018, η ΕΥΔΑΠ προέβη στη διαμόρφωση πλαισίου αποδοχών και παροχών για τα μέλη του ΔΣ και για την οικονομική χρήση 2019, η οποία, εγκρίθηκε από την υπ' αριθ. 20299/ 29.5.2019 Απόφαση Δ.Σ., και ακολούθως, από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 26.6.2019.

Αναφορικά με τον Πρόεδρο του ΔΣ, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, τον αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο, τα Μέλη του Δ.Σ. και τα Μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, η υφιστάμενη Πολιτική Αποδοχών προβλέπει τα εξής:

- <u>Στα Μέλη του ΔΣ</u> καταβάλλεται ποσό αποζημίωσης/ αμοιβής για τις παραστάσεις τους στο ΔΣ, το ύψος των οποίων εγκρίνεται στη Γενική Συνέλευση, ως εξής:
  - Αμοιβές Μελών ΔΣ: 241,49 Ευρώ, μικτά ανά άτομο και ανά συνεδρίαση πλέον εργοδοτικών εισφορών
  - Έξοδα παράστασης και κίνησης των Μελών του ΔΣ: 241,49 Ευρώ μικτά ανά άτομο πλέον εργοδοτικών εισφορών

- <u>Στα Μέλη της Επιτροπής Ελέγχου</u> καταβάλλεται ποσό αποζημίωσης/ αμοιβής για τις παραστάσεις τους στην Επιτροπή Ελέγχου, το ύψος των οποίων εγκρίνεται στη Γενική Συνέλευση, ως εξής:
  - Αμοιβές Μελών ΔΣ: 241,49 Ευρώ, μικτά ανά άτομο και ανά συνεδρίαση πλέον εργοδοτικών εισφορών
  - Έξοδα παράστασης και κίνησης των Μελών του ΔΣ: 241,49 Ευρώ μικτά ανά άτομο πλέον εργοδοτικών εισφορών

- Στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου καταβάλλεται αμοιβή, το ύψος της οποίας εγκρίνεται στη Γενική Συνέλευση και ανέρχεται σε 57.000 Ευρώ, μικτές αποδοχές, πλέον εργοδοτικών εισφορών

- Στον Διευθύνοντα Σύμβουλο καταβάλλεται αμοιβή, το ύψος της οποίας εγκρίνεται στη Γενική Συνέλευση και ανέρχεται σε 57.000 Ευρώ, μικτές αποδοχές, πλέον εργοδοτικών εισφορών

- Στον Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο καταβάλλεται αμοιβή, το ύψος της οποίας εγκρίνεται στη Γενική Συνέλευση και ανέρχεται σε 57.000 Ευρώ, μικτές αποδοχές, πλέον εργοδοτικών εισφορών

Πέραν των προαναφερθέντων, ουδεμία άλλη αμοιβή ή αποζημίωση καταβάλλεται με οποιοδήποτε τρόπο στα ανωτέρω στελέχη.

## 4. Προτεινόμενες Αποδοχές και Παροχές για τα μέλη του ΔΣ

### 4.1 ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Η Επιτροπή Αμοιβών για την αποτελεσματικότερη άσκηση των καθηκόντων της και για λόγους διαφάνειας, λαμβάνοντας δε υπόψη και τις σχετικές συστάσεις της ΕΕΣΥΠ όπως αυτές διατυπώνονται στο από Αυγούστου 2019 έγγραφό της με τίτλο «Αρχές και κατευθυντήριες γραμμές για τις πολιτικές αμοιβών μελών Διοικητικών Συμβουλίων εταιριών του χαρτοφυλακίου της ΕΕΣΥΠ» προς την ΕΥΔΑΠ, ζήτησε τη συνδρομή εξειδικευμένου εξωτερικού συμβούλου, δυνατότητα που προβλέπεται στον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Συγκεκριμένα, ύστερα από την αποστολή πρόσκλησης υποβολής προσφοράς ανατέθηκε στην εταιρεία KPMG η εκπόνηση «Μελέτης έρευνας αγοράς για τις αποδοχές και παροχές για τα μέλη του ΔΣ» με αντικείμενο τον προσδιορισμό ενός ευλόγου επιπέδου αμοιβών για τα μέλη του ΔΣ της ΕΥΔΑΠ.

Η έρευνα αγοράς βασίστηκε σε:

I. Στοιχεία αγοράς που συγκέντρωσε η KPMG για τους σκοπούς της συγκεκριμένης έρευνας: Στο δείγμα αυτό περιλαμβάνονται: — Θυγατρικές της ΕΕΣΥΠ (ΔΕΗ, ΕΥΑΘ, ΟΑΣΑ, ΕΛΤΑ, ΕΤΑΔ, ΤΑΙΠΕΔ) — Άλλες εταιρείες σχετικά όμοιου μεγέθους με την ΕΥΔΑΠ. Για τα εκτελεστικά μέλη (Διευθύνοντος Συμβούλου και του Αναπληρωτή

ΕΥΔΑΠ

Διευθύνοντα Συμβούλου) συγκεντρώθηκαν μισθολογικά στοιχεία σε ετήσια βάση. Για τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου συλλέχθηκαν πληροφορίες σχετικά με τις ετήσιες αμοιβές τους για συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και πρόσθετες αμοιβές για συμμετοχή στις επιτροπές του ΔΣ ως Πρόεδροι και ως μέλη.

II. Στοιχεία από τις Έρευνες αποδοχών και παροχών της KPMG για το 2019: Για τους σκοπούς της μελέτης αξιοποιήθηκε η βάση δεδομένων της KPMG από τις ετήσιες έρευνες αποδοχών και παροχών του 2019. Τα διαθέσιμα στοιχεία αξιοποιήθηκαν για τις θέσεις του Διευθύνοντος Συμβούλου και του Αναπληρωτή Διευθύνοντος Συμβούλου. Από τα διαθέσιμα στοιχεία επιλέχθηκαν εταιρείες που είχαν τις συγκεκριμένες θέσεις και σε όλες τις περιπτώσεις οι κάτοχοι των θέσεων είναι εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας

Ειδικότερα, τα κυριότερα συμπεράσματα της εν λόγω Μελέτης (Παράρτημα Α΄) συνοψίζονται ως ακολούθως:

1) Οι αμοιβές των Εκτελεστικών μελών του ΔΣ της ΕΥΔΑΠ είναι καθορισμένες βάσει νομοθετικού πλαισίου, το οποίο προσδιόριζε το ανώτατο όριο αμοιβής για όλα τα διευθυντικά και μη στελέχη και περιόριζε τη δυνατότητα διαφοροποίησης αυτών. Μάλιστα, η αναντιστοιχία αυτή αυξανόταν όσο ανέβαινε το επίπεδο ιεραρχικής βαθμίδας, δεδομένου ότι οι καταβαλλόμενες αποδοχές παρέμεναν στην ουσία αμετάβλητες. Παράλληλα, υπάρχει μεγάλο χάσμα αποδοχών, εν συγκρίσει με τα ισχύοντα σε καταξιωμένες ελληνικές εταιρείες, το οποίο διευρύνεται εάν συνεκτιμηθούν οι καταβαλλόμενες βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες μεταβλητές αμοιβές, που είναι μηδενικού επιπέδου στην περίπτωση της ΕΥΔΑΠ.
2) Μεταβλητές αμοιβές και μη χρηματικές αμοιβές/παροχές δεν υφίστανται, παρά το ότι οι μεταβλητές αποδοχές αποτελούν συνήθως ένα σημαντικό μέρος των συνολικών αποδοχών των εκτελεστικών Μελών Δ.Σ. και συνδέονται συνήθως με την επίτευξη των αποτελεσμάτων της εταιρείας μέσα από τα χρήση συγκεκριμένων δεικτών μέτρησης (KPI's).
3) Οι υφιστάμενες αμοιβές και παροχές των εκτελεστικών μελών του ΔΣ δεν αντικατοπτρίζουν τη συνεισφορά και το επίπεδο ευθύνης της κάθε θέσης στην επίτευξη των εταιρικών αποτελεσμάτων.
4) Τα εκτελεστικά μέλη του ΔΣ αμείβονται κάτω από το εύρος της ελληνικής αγοράς σε επίπεδο αμοιβών και λοιπών παροχών.

5) Η αιτία για την κατά τα ανωτέρω διαμορφωθείσα κατάσταση προκύπτει από τη νομοθεσία η οποία επέβαλε περιορισμούς στην πολιτική αποδοχών και εν τέλει στις ίδιες τις αμοιβές. Συγκεκριμένα οι νόμοι 3833/2010, 3845/2010, 4092/2012 και ν. 4354/2015, άρθρο 28, παρ. 1 καθόρισαν με τρόπο δεσμευτικά για όλους το ανώτατο όριο αποδοχών το οποίο προσδιόρισαν ότι δεν μπορεί να υπερβαίνει τις αποδοχές του Γενικού Γραμματέα Υπουργείου, για το σύνολο του απασχολούμενου προσωπικού στην εταιρεία, συμπεριλαμβανομένων και των ανώτατων διοικητικών στελεχών, εξαιρουμένων από το 2015 και εντεύθεν, του Προέδρου & Διευθύνοντος Συμβούλου και των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (ν.4354/2015).
6) Όπως προκύπτει και από τις κατευθυντήριες γραμμές του ανωτέρω εγγράφου της ΕΕΣΥΠ η άρση της ανωτέρω στρέβλωσης και η διαμόρφωση μίας δίκαιης πολιτικής αποδοχών, που θα παρέχει εύλογη και ανταγωνιστική αμοιβή στα ανώτατα Διοικητικά Στελέχη της ΕΥΔΑΠ, σε αντιστοιχία με το επίπεδο ευθύνης που έχουν αναλάβει είναι ιδιαίτερη σημαντική για την προσέλκυση και παραμονή στην Εταιρεία στελεχών εγνωσμένου κύρους, με την κατάλληλη εμπειρία και αυξημένα τυπικά και ουσιαστικά προσόντα, ώστε να συνεισφέρουν στην υλοποίηση του Επιχειρηματικού Σχεδίου.
7) Τα μη εκτελεστικά μέλη του ΔΣ, όπως επίσης και τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, αμείβονται με σταθερή αμοιβή ανά συνεδρίαση. Οι αμοιβές αυτές, όπως προκύπτει από την συνημμένη έρευνα αγοράς, είναι επίσης κάτω από το εύρος της ελληνικής αγοράς σε επίπεδο αμοιβών και δεν αντικατοπτρίζουν το βαθμό ευθύνης, την βαρύτητα της θέσης όπως επίσης και τον χρόνο που τα μέλη του ΔΣ αναλώνουν για την προετοιμασία και συμμετοχή τους στο ΔΣ και στην Επιτροπή Ελέγχου.

**4.2 ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ**

Με βάση τα παραπάνω και λαμβάνοντας υπόψη τα συμπεράσματα των μελετών της KPMG, η Επιτροπή Αμοιβών αποφάσισε να προτείνει στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων μέσω του Δ.Σ. τα ακόλουθα:

1) Για τα Μέλη του ΔΣ της ΕΥΔΑΠ, την καταβολή των 12.000,00€ κατά αποκοπήν ετησίως μικτά ανά άτομο πλέον εργοδοτικών εισφορών, για τις παραστάσεις τους στο ΔΣ. Για τα μη εκτελεστικά Μέλη του ΔΣ της ΕΥΔΑΠ, για τα έξοδα παράστασης και κίνησης, την μηνιαία καταβολή 241,49€ μικτά ανά άτομο πλέον εργοδοτικών εισφορών.
2) **(α)** Για τον Πρόεδρο της Επιτροπής Ελέγχου, την καταβολή 600,00€ μικτά ανά συνεδρίαση πλέον εργοδοτικών εισφορών. Για τα Μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, την καταβολή 450,00€ μικτά ανά άτομο και ανά συνεδρίαση πλέον εργοδοτικών εισφορών. Για τα έξοδα

παράστασης και κίνησης για τον Πρόεδρο και τα Μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, την μηνιαία καταβολή 156,74€ μικτά ανά άτομο πλέον εργοδοτικών εισφορών. Το μέγιστο πλήθος συνεδριάσεων της Επιτροπής Ελέγχου ορίζεται στις 14 συνεδριάσεις ανά ημερολογιακό έτος.

**(β)** Για τον Πρόεδρο της Επιτροπής Αμοιβών, την καταβολή 350,00€ μικτά ανά συνεδρίαση πλέον εργοδοτικών εισφορών. Για τα Μέλη της Επιτροπής Αμοιβών, την καταβολή 250,00€ μικτά ανά άτομο και ανά συνεδρίαση πλέον εργοδοτικών εισφορών. Για τα έξοδα παράστασης και κίνησης για τον Πρόεδρο και τα Μέλη της Επιτροπής Αμοιβών, την μηνιαία καταβολή 156,74€ μικτά ανά άτομο πλέον των εργοδοτικών εισφορών. Το μέγιστο πλήθος συνεδριάσεων της Επιτροπής Αμοιβών ορίζεται στις 8 συνεδριάσεις ανά ημερολογιακό έτος.

**(γ)** Για τον Πρόεδρο της Επιτροπής Καινοτομίας και Ψηφιακού Μετασχηματισμού, την καταβολή 350,00€ μικτά ανά άτομο και ανά συνεδρίαση πλέον εργοδοτικών εισφορών. Για τα Μέλη της Επιτροπής Καινοτομίας και Ψηφιακού Μετασχηματισμού, την καταβολή 250,00€ μικτά ανά άτομο πλέον εργοδοτικών εισφορών. Για τα έξοδα παράστασης και κίνησης για τον Πρόεδρο και τα Μέλη της Επιτροπής Καινοτομίας και Ψηφιακού Μετασχηματισμού, την μηνιαία καταβολή 156,74€ μικτά ανά άτομο πλέον των εργοδοτικών εισφορών. Το μέγιστο πλήθος συνεδριάσεων της Επιτροπής Καινοτομίας και Ψηφιακού Μετασχηματισμού, ορίζεται στις 8 συνεδριάσεις ανά ημερολογιακό έτος.

3) Για τον Πρόεδρο του ΔΣ της ΕΥΔΑΠ την καταβολή 57.000,00€ μικτές αποδοχές, πλέον εργοδοτικών εισφορών, ετησίως.
4) Για τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, την καταβολή 128.000,00€ μικτές αποδοχές, πλέον εργοδοτικών εισφορών, ετησίως.
5) Για τον Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο, την καταβολή 90.000,00€ μικτές αποδοχές, πλέον εργοδοτικών εισφορών, ετησίως.
6) Δοθέντος ότι το άμεσο ζητούμενο για τις εταιρικές χρήσεις είναι η βελτίωση της απόδοσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας, την καταβολή στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και στον Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο πρόσθετου κινήτρου, με τη μορφή μεταβλητών μικτών αποδοχών, συναρτώμενων από βραχυπρόθεσμη στοχοθεσία (bonuses). Οι έκτακτες αμοιβές (μεταβλητές) θα δοθούν στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τον Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο (σε κάθε έναν εκ των δύο) για την επίτευξη των κάτωθι 4 ισοβαρών στόχων στην οικονομική χρήση του 2020:
   i. Μείωση λειτουργικών δαπανών πάνω από 5%
   ii. Επίτευξη επενδύσεων πάνω από 50.000.000,00ευρώ
   iii. Μείωση ατιμολόγητου νερού κατά 5%

iv. Αύξηση εισπράξεων από καθυστερημένες οφειλές κατά 10%

Το bonus ορίζεται ως 15% των αποδοχών των συμβούλων (3,75% για κάθε στόχο), **πλέον εργοδοτικών εισφορών. Αν οποιοσδήποτε από τους προαναφερθέντες στόχους επιτευχθεί για 3 συναπτά οικονομικά έτη, τότε το αντίστοιχο bonus γίνεται 30% για τα έτη** αυτά και καταβάλλεται αναδρομικά (7,5% για κάθε στόχο).

Οι ανωτέρω μεταβλητές μικτές αποδοχές θα καταβάλλονται μετά τη δημοσίευση των Ετησίων Οικονομικών Αποτελεσμάτων και υπό την προϋπόθεση επίτευξης των άνωθι **συγκεκριμένων ποσοτικών στόχων (KPI's) και συνδεδεμένων με τον εγκριθέντα από το** Δ.Σ. ετήσιο Τακτικό Προϋπολογισμό και τα Οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρίας.

**Η εξειδίκευση των στόχων και ο προσδιορισμός του τρόπου υπολογισμού των ανωτέρω bonus, θα αποτυπωθούν σε νέα, επόμενη, Εισήγηση της Επιτροπής Αμοιβών προς το Διοικητικό Συμβούλιο.**

7) Η ημερομηνία ισχύος των ανωτέρω ποσών ορίζεται η 1η Ιανουαρίου 2020, εκτός των αμοιβών της Επιτροπής Αμοιβών και Επιτροπής Καινοτομίας και Ψηφιακού Μετασχηματισμού, των οποίων ως ημερομηνία ισχύος ορίζεται η ημερομηνία σύστασης τους.

8) **Με δεδομένο ότι η παρούσα Εισήγηση της Επιτροπής Αμοιβών υποβάλλεται για πρώτη φορά, επιδίωξη της Επιτροπής Αμοιβών είναι να επανέλθει με νεότερη Εισήγηση σε περίπτωση που κριθεί σκόπιμη ή αναγκαία η οιαδήποτε μεταρρύθμισή της, βάσει της διαμορφωθησόμενης κατάστασης και της αποκομισθησόμενης εμπειρίας από την εφαρμογή της.**

**Για την Επιτροπή Αμοιβών**

**Η Πρόεδρος**

**Αικατερίνη Μπερίτση**