



**ΚΩΔΙΚΑΣ**

**ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ**

**ΙΟΥΝΙΟΣ 2019**

## Περιεχόμενα

1. Εισαγωγή .....	3
2. Το Διοικητικό Συμβούλιο.....	4
2.1. Ρόλος .....	4
2.2. Αρμοδιότητες.....	4
2.3. Σύθεση και Λειτουργία .....	5
2.3.1. Διαδικασία Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων .....	6
2.3.2. Διεξαγωγή των Εργασιών του Διοικητικού Συμβουλίου – Εταιρικός Γραμματέας .....	7
2.4. Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου .....	7
2.5. Ευθύνες και Υποχρεώσεις των Μελών του Δ.Σ.....	8
2.5.1. Σύγκρουση συμφερόντων.....	8
2.5.2. Προστασία του απορρήτου των πληροφοριών .....	9
2.6. Αξιολόγηση του Δ.Σ. ....	9
3. Πολιτική Επενδύσεων.....	10
3.1. Επενδυτική Επιτροπή.....	10
4. Εσωτερικός Έλεγχος και Διαχείριση Κινδύνων .....	11
4.1. Επιτροπή Ελέγχου .....	11
4.1.1. Συστήματα - Μηχανισμοί Πληροφόρησης, Διαχείρισης Κινδύνων, Εσωτερικού Ελέγχου .....	12
4.1.2. Εσωτερικός Έλεγχος .....	13
4.1.3. Τακτικός Έλεγχος .....	13
5. Αμοιβές .....	13
6. Σχέσεις – Επικοινωνία με τους Μετόχους – Επενδυτές.....	14
6.1. Γενική Συνέλευση των Μετόχων .....	15

## 1. Εισαγωγή

Ο παρών Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) αφορά στο σύνολο των θεσπισμένων κανόνων, αλλά και επιχειρηματικών πρακτικών που εφαρμόζει η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ ώστε να διασφαλίζει τη διάρκεια και αποτελεσματικότητα της λειτουργίας της, προς όφελος των μετόχων και των λοιπών, συνδεδεμένων με αυτήν, μερών.

Ο ΚΕΔ αποτελεί τη βάση για την ολοκλήρωση ενός συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης που εξελίσσεται και προσαρμόζεται συνεχώς στις μεταβαλλόμενες συνθήκες του οικονομικού, κοινωνικού και επιχειρηματικού περιβάλλοντος της εταιρείας και κατοχυρώνει την τήρηση των αρχών της διαφάνειας, της επαγγελματικής ηθικής και της χρηστής διαχείρισης όλων των πόρων της εταιρείας σε κάθε επίπεδο της διοίκησής της.

Θεματοφύλακας και υπεύθυνος εφαρμογής των αρχών αυτών στη λειτουργία της εταιρείας, αλλά και εκφραστής της διοικητικής της φιλοσοφίας είναι το Διοικητικό Συμβούλιο, τα μέλη του οποίου εκλέγονται βάσει των ακόλουθων κριτηρίων: συμβολή στην αναπτυξιακή προοπτική, διοικητική ικανότητα και αποτελεσματικότητα, αξιοπιστία και ακεραιότητα χαρακτήρα, βαθιά γνώση των εταιρικών υποθέσεων, αρμονική συνεργασία με τα διευθυντικά στελέχη και τους εργαζομένους της εταιρείας, υψηλό αίσθημα εταιρικής νομιμοφροσύνης. Τα κριτήρια αυτά και η αναλογία μεταξύ εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών διασφαλίζουν τη συνοχή, την αδιάλειπτη συνέχεια και την ομαλή διαδοχή στην κορυφή της εταιρείας και συμβάλλουν στη διατήρηση της αποτελεσματικότητάς της σε υψηλό επίπεδο.

Η τήρηση των αρχών της εταιρικής διακυβέρνησης, η αποτελεσματικότητα της λειτουργίας της εταιρείας και η προστασία των δικαιωμάτων όλων των Μετόχων της παρακολουθούνται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο αξιολογεί την πληροφόρηση που λαμβάνει σε τακτική βάση από το σύστημα και τους μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου, αλλά και τα διευθυντικά στελέχη της εταιρείας, για τους εσωτερικούς και τους εξωτερικούς παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο τη λειτουργία της εταιρείας και την επίτευξη των στόχων της.

Επιπλέον, στο πλαίσιο της διαφάνειας και της αποτελεσματικής διαχείρισης των επιχειρηματικών κινδύνων, η εταιρεία διευκολύνει την πρόσβαση των αρμοδίων διευθυντικών στελεχών από και προς την ανώτατη διοίκηση σε καθημερινή βάση, ώστε να αποκτά άμεση αντίληψη των κινδύνων και να προβαίνει έγκαιρα και δυναμικά στη λήψη των απαιτούμενων αποφάσεων και διορθωτικών μέτρων. Στις ανωτέρω αρχές και πρακτικές συνεχίζει να στηρίζει την πορεία της η εταιρεία.

**Ιούλιος 19**

## **2. Το Διοικητικό Συμβούλιο**

### **2.1. Ρόλος**

Ως ανώτατο όργανο διοίκησης της εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο χαράσσει τις κατευθυντήριες γραμμές και μεριμνά για την αποτελεσματική εφαρμογή της στρατηγικής της, στοχεύοντας στη διαφύλαξη και προαγωγή των μακροπρόθεσμων συμφερόντων όλων των Μετόχων της, με όρους και μεθόδους που εδραιώνουν το αίσθημα αξιοπιστίας της εταιρείας στην οικονομική-επιχειρηματική κοινότητα και στο ευρύτερο κοινωνικό περιβάλλον, διασφαλίζοντας, ταυτόχρονα, το σεβασμό από και προς κάθε συνδεδεμένο ή συναλλασσόμενο με αυτήν πρόσωπο.

### **2.2. Αρμοδιότητες**

Ως συλλογικό όργανο διοικεί την εταιρεία και διαχειρίζεται τις υποθέσεις της, λαμβάνοντας τις απαιτούμενες αποφάσεις για όλα τα θέματα που εμπíπτουν στη αρμοδιότητά του βάσει του καταστατικού της εταιρείας, των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης και της σχετικής νομοθεσίας. Είναι υπεύθυνο έναντι της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων για τη διασφάλιση των συμφερόντων τους και για τη συνολική αποτελεσματικότητα και λειτουργία της εταιρείας. Αποφασίζει για όλες τις εταιρικές υποθέσεις, εκτός από εκείνες για τις οποίες, βάσει του νομικού πλαισίου και του καταστατικού της εταιρείας, αρμόδια είναι η Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Στην τελευταία περίπτωση, ο ρόλος του Δ.Σ. είναι εισηγητικός.

Στις αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου, με την επιφύλαξη της προηγούμενης επισήμανσης, περιλαμβάνονται:

- ο μακροχρόνιος στρατηγικός και μεσοπρόθεσμος επιχειρηματικός σχεδιασμός της εταιρείας
- οι αποφάσεις στρατηγικής σημασίας, όπως π.χ. εξαγορές, συγχωνεύσεις, εκποιήσεις, επενδύσεις υψηλού προϋπολογισμού
- η διατύπωση της γενικής αλλά και των επιμέρους βασικών πολιτικών για τη λειτουργία της εταιρείας
- η έγκριση, εποπτεία και αξιολόγηση υλοποίησης των ετησίων προγραμμάτων δράσης και προϋπολογισμών
- η διασφάλιση της αξιοπιστίας και πληρότητας των λογιστικών - οικονομικών συστημάτων και στοιχείων και των εξ αυτών παραγομένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας
- η διασφάλιση της απρόσκοπτης και εύρυθμης λειτουργίας κατάλληλων συστημάτων και μηχανισμών για τον εσωτερικό έλεγχο της εταιρείας, την τήρηση του θεσμικού – κανονιστικού πλαισίου λειτουργίας της, καθώς και την αξιολόγηση και διαχείριση των επιχειρηματικών κινδύνων που αντιμετωπίζει

- η διαρκής μέριμνα για την αποφυγή ή την προσήκουσα αντιμετώπιση πιθανής σύγκρουσης συμφερόντων του Διοικητικού Συμβουλίου ή μελών του ή βασικών μετόχων με τα συμφέροντα της εταιρείας, με την υιοθέτηση κανόνων διαφάνειας και εποπτείας των συναλλαγών της
- η επιλογή του Διευθύνοντος Συμβούλου και των λοιπών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τους οποίους και αξιολογεί για τη συνολική τους δραστηριότητα
- ο προσδιορισμός της αμοιβής των μελών του Δ.Σ. και η εισήγηση προς έγκριση από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, καθώς και η απόφαση για την αμοιβή των ανωτάτων στελεχών της εταιρείας
- η απόφαση για την οργανωτική δομή, τα συστήματα και τις διαδικασίες διοίκησης της εταιρείας, καθώς και τις τροποποιήσεις αυτών όταν το επιβάλλουν οι εσωτερικές και εξωτερικές συνθήκες λειτουργίας της
- η σύσταση ή/και μέριμνα καλής λειτουργίας των επιτροπών που προβλέπονται από τις Αρχές της Εταιρικής Διακυβέρνησης (Επιτροπή Ελέγχου και Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων και Αμοιβών Μελών του Δ.Σ.)
- η σύσταση συλλογικών οργάνων όταν το κρίνει σκόπιμο για τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας και της λειτουργίας της εταιρείας
- η διατύπωση και μέριμνα διάδοσης και εφαρμογής των βασικών αξιών και αρχών της εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων αυτών της εταιρικής διακυβέρνησης, στο σύνολο των σχέσεων της με όλα τα συνδεδεμένα μέρη.

### **2.3. Σύνοψη και Λειτουργία**

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από πέντε (5) έως ένδεκα (11) μέλη, τα οποία ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων και διακρίνονται σε εκτελεστικά και μη εκτελεστικά. Τουλάχιστον το 1/3 των μελών του Δ.Σ. είναι μη εκτελεστικά και εξ αυτών τουλάχιστον δύο (2) είναι ανεξάρτητα.

Ο εκτελεστικός ή μη χαρακτήρας για κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου καθορίζεται από το ίδιο και επικυρώνεται από τη Γενική Συνέλευση. Τα ανεξάρτητα μέλη ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων ύστερα από πρόταση του Δ.Σ. και την επιβεβαίωση ότι οι υποψήφιοι πληρούν τις κατά νόμο προϋποθέσεις ανεξαρτησίας. Εκτελεστικό μέλος είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος. Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. και διευθυντές της εταιρείας που συμμετέχουν στο Δ.Σ. μπορούν να είναι εκτελεστικά μέλη του.

Τα μη εκτελεστικά, ανεξάρτητα και μη, μέλη του Δ.Σ. στελεχώνουν την Επιτροπή Ελέγχου και την Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αμοιβών κατά πλειοψηφία, ως αναλυτικά εκτίθεται στις σχετικές ενότητες κατωτέρω, και μεριμνούν ώστε να ενημερώνονται συστηματικά για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την εξέλιξη του θεσμικού, οικονομικού και επιχειρηματικού πλαισίου δραστηριοποίησης της εταιρείας και να είναι σε θέση να συμβάλλουν στην αξιολόγηση και αντιμετώπιση των επιχειρηματικών κινδύνων στους οποίους αυτή εκτίθεται. Στα κριτήρια επιλογής τους περιλαμβάνονται η γνώση, η εμπειρία, το κύρος και η ικανότητα να διαμορφώνουν αντικειμενική, σφαιρική άποψη για όλα τα ανωτέρω και να τη μεταφέρουν με αμεροληψία στο Δ.Σ. της εταιρείας.

Οι αρμοδιότητες και η σύνθεση των Επιτροπών περιγράφονται κατωτέρω, στο αντίστοιχο, κατά περιεχόμενο, κεφάλαιο του ΚΕΔ.

### **2.3.1. Διαδικασία Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων**

Το Διοικητικό Συμβούλιο, ύστερα από σχετική εισήγηση της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αμοιβών, υποβάλλει ολοκληρωμένη πρόταση για τη σύνθεσή του στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, η οποία έχει το κατά νόμο δικαίωμα επιλογής και εκλογής των μελών αυτού. Με την πρόταση αυτή το Δ.Σ. μεριμνά ώστε η σύνθεσή του να εκπροσωπεί και να διασφαλίζει τα συμφέροντα των Μετόχων στην ευρύτερη δυνατή κλίμακα, να ανταποκρίνεται στις εκάστοτε απαιτήσεις της εταιρείας και του επιχειρηματικού της περιβάλλοντος και να εξασφαλίζει την ομαλή διαδοχή των μελών του με στόχο την απρόσκοπτη και αποτελεσματική συνέχιση της λειτουργίας της εταιρείας σε βάθος χρόνου.

### **Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αμοιβών**

Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αμοιβών αποτελείται από τρία (3) μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. και δη στην πλειονότητά τους ανεξάρτητα. Πρόεδρος της Επιτροπής είναι το ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό μέλος.

Η Επιτροπή, για το καθήκον της σε σχέση με την ανάδειξη υποψηφίων μελών του Δ.Σ. και την αξιολόγησή τους, συνέρχεται τουλάχιστον μία φορά ετησίως και οποτεδήποτε άλλοτε το απαιτήσουν οι περιστάσεις. Στα καθήκοντά της περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων:

- ο προσδιορισμός των απαιτήσεων της εταιρείας ως προς το μέγεθος και τη σύνθεση του Διοικητικού της Συμβουλίου με στόχο την επίτευξη πληρότητας και ισορροπίας γνώσης, εμπειρίας και ικανότητας διοίκησης στην κορυφή της
- η διατύπωση του ρόλου, των αρμοδιοτήτων και των ικανοτήτων κάθε θέσης στο Διοικητικό Συμβούλιο
- ο καθορισμός κριτηρίων ανάδειξης υποψηφιοτήτων βάσει των ανωτέρω απαιτήσεων

- η περιοδική επαναξιολόγηση του μεγέθους και της σύνθεσης του Δ.Σ. και η υποβολή προτάσεων αλλαγών – βελτιώσεων όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο
- η περιγραφή και διεκπεραίωση της διαδικασίας ανάδειξης υποψηφίων μελών και πρότασης προς τη Γενική Συνέλευση για την εκλογή τους.

### **2.3.2. Διεξαγωγή των Εργασιών του Διοικητικού Συμβουλίου – Εταιρικός Γραμματέας**

Η εταιρεία ακολουθεί τους κανόνες που θεσπίζει ο Νόμος περί Ανωνύμων Εταιρειών σχετικά με τη σύγκληση του Δ.Σ., τη διεξαγωγή των εργασιών και τη διαδικασία λήψης των αποφάσεών του.

Συνεδριάζει τουλάχιστον μία φορά το μήνα και σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση κριθεί αυτό απαραίτητο από τον Πρόεδρο ή δύο (2) άλλα μέλη του, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Καταστατικό της εταιρείας.

Το Δ.Σ. υποστηρίζεται από εταιρικό Γραμματέα, ο οποίος μεριμνά για τη συστηματική και απρόσκοπτη ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ των ανώτατων διοικητικών στελεχών και του Δ.Σ., καθώς και των μελών των Επιτροπών και του Δ.Σ. Ο Γραμματέας επίσης μεριμνά για τη συμμόρφωση του Δ.Σ. σύμφωνα με το σχετικό νομικό – θεσμικό πλαίσιο, καθώς και με τους εσωτερικούς κανόνες λειτουργίας της εταιρείας. Τέλος, καθήκον του εταιρικού Γραμματέα είναι να οργανώνει τις Γενικές Συνελεύσεις και να συντονίζει την απαιτούμενη επικοινωνία των μετόχων με το Δ.Σ., έτσι ώστε να τηρούνται οι σχετικές προβλέψεις από το νομικό πλαίσιο και το καταστατικό της εταιρείας και να προάγονται οι σχέσεις της με την επενδυτική κοινότητα.

### **2.4. Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου**

Ο Πρόεδρος αποτελεί το βασικό μοχλό εφαρμογής των Αρχών Εταιρικής Διακυβέρνησης στην εταιρεία, έχοντας την ευθύνη, μεταξύ άλλων, για την αποτελεσματική λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου και την ενεργό συμμετοχή όλων των μελών αυτού στη λήψη και εποπτεία εφαρμογής των επιχειρηματικών αποφάσεων, καθώς και για την ομαλή επικοινωνία της εταιρείας με τους μετόχους της.

Είναι πρόσωπο ευρείας αποδοχής από το κοινωνικό, επιχειρηματικό και εσωτερικό περιβάλλον της εταιρείας και βαθύς γνώστης των εταιρικών θεμάτων και της ιστορικής της εξέλιξης. Για τους λόγους αυτούς αποτελεί και το βασικό συντελεστή διασφάλισης της ομαλής διαδοχής της διοίκησης και της συνέχισης της λειτουργίας της εταιρείας στην πορεία του χρόνου.

Σε περίπτωση που ο Πρόεδρος είναι εκτελεστικό μέλος, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να ορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο, ο οποίος θα μεριμνά για την ομαλή ροή της πληροφόρησης από και προς όλα τα μέλη του Δ.Σ. και τα αρμόδια, κατά περίπτωση, όργανα της εταιρείας.

Στις αρμοδιότητές του Προέδρου περιλαμβάνονται:

- η σύγκληση και διεύθυνση των εργασιών του Δ.Σ. επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης που έχει συνθέσει ο ίδιος βάσει των αναγκών της εταιρείας και σχετικών αιτημάτων από όλα τα άλλα μέλη του Δ.Σ., με τα οποία συζητά διεξοδικά το περιεχόμενό τους
- η μέριμνα για τον αποτελεσματικό συντονισμό και την απρόσκοπτη επικοινωνία μεταξύ όλων των μελών του Δ.Σ., καθώς και μεταξύ της εταιρείας και των μετόχων – επενδυτών ώστε να είναι πλήρως ενημερωμένα όλα τα μέλη του Δ.Σ. τόσο για την εσωτερική αξιολόγηση της λειτουργίας και αποτελεσματικότητάς της, όσο και για την εικόνα της στο άμεσα συνδεδεμένο, αλλά και στο ευρύτερο εξωτερικό της περιβάλλον
- η μέριμνα ώστε η ανωτέρω επικοινωνία να βασίζεται στην έγκαιρη, σαφή και αξιόπιστη πληροφόρηση των μελών του Δ.Σ. επί του συνόλου των δραστηριοτήτων και λειτουργιών της εταιρείας
- η διασφάλιση της ομαλής ένταξης των άλλων μελών στο Δ.Σ. και η παρακίνησή τους ώστε να έχουν ενεργό και ουσιαστική συμμετοχή στις εταιρικές υποθέσεις και στη λήψη των επιχειρηματικών αποφάσεων.

## **2.5. Ευθύνες και Υποχρεώσεις των Μελών του Δ.Σ.**

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν, κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, να επιδεικνύουν «επιμέλεια συνετού επιχειρηματία», δηλαδή να αφιερώνουν όλο το χρόνο που απαιτείται για την αποτελεσματική διοίκηση της εταιρείας, να ενεργούν με ακεραιότητα, υπευθυνότητα και ευθυκρίσια και να αποφεύγουν πράξεις και ενέργειες που θέτουν σε κίνδυνο την ανταγωνιστικότητα της εταιρείας και έρχονται σε σύγκρουση με τα συμφέροντά της.

### **2.5.1. Σύγκρουση συμφερόντων**

Σε περίπτωση που το ίδιο συμφέρον ενός μέλους είναι πιθανό να έρχεται σε σύγκρουση με τα εταιρικά συμφέροντα, το μέλος αυτό οφείλει να γνωστοποιήσει εγγράφως το ενδεχόμενο στον Πρόεδρο του Δ.Σ. ή να το δηλώσει κατά την πρώτη συνεδρίαση του Δ.Σ. μετά τη διαπίστωσή του, ώστε να καταγραφεί στα πρακτικά. Επίσης, τα μέλη του Δ.Σ., αλλά και τα εκτός αυτού διευθυντικά στελέχη της εταιρείας υποχρεούνται να δηλώνουν τυχόν πρόθεσή τους να αναπτύξουν δραστηριότητα ή να διενεργήσουν συναλλαγή που σχετίζεται με την εταιρεία ή βασικό πελάτη ή προμηθευτή της.

Στο ίδιο πλαίσιο, τα μέλη υποχρεούνται να δηλώνουν στον Πρόεδρο του Δ.Σ. κάθε



συμμετοχή τους σε διοικητικά συμβούλια ή άλλης μορφής διοικητικά όργανα άλλων νομικών προσώπων – φορέων οιοδήποτε χαρακτήρα και αντικειμένου, καθώς και κάθε άλλη σχέση ή/και δραστηριότητα που πιθανολογούν ότι συγκρούεται με τα συμφέροντα της εταιρείας.

Τα υποψήφια μέλη υποχρεούνται να γνωστοποιούν τις επαγγελματικές τους δεσμεύσεις οποιασδήποτε μορφής σε άλλες εταιρείες, αλλά και σε οντότητες μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα, πριν από την τοποθέτησή τους στο Δ.Σ. της εταιρείας. Εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. που προτίθεται να αναλάβει θέση μη εκτελεστικού σε Δ.Σ. άλλης, μη συνδεδεμένης εταιρείας, υποχρεούται να εξασφαλίσει προηγουμένως την έγκριση του Δ.Σ. της πρώτης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μεριμνά για την αποτελεσματική διαχείριση τυχόν σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ μελών του και της εταιρείας και την προστασία του απορρήτου κρίσιμων πληροφοριών που μπορεί να επηρεάσουν την τιμή της μετοχής, την εικόνα, τη λειτουργία και την ανταγωνιστικότητα της εταιρείας.

### **2.5.2. Προστασία του απορρήτου των πληροφοριών**

Τα μέλη του Δ.Σ., αλλά και ορισμένα διευθυντικά ή άλλα στελέχη της εταιρείας, έχουν τη δυνατότητα εσωτερικής/προνομιακής πληροφόρησης που τους δίνει σημαντικό πλεονέκτημα έναντι κάθε άλλου ενδιαφερομένου για την αγορά ή πώληση μετοχών της εταιρείας. Τα πρόσωπα αυτά οφείλουν να αποφεύγουν την εκμετάλλευση του πλεονεκτήματος προς ίδιο όφελος, καθώς και τη μετάδοση της πληροφόρησης που προνομιακά κατέχουν προς οιονδήποτε τρίτον. Οφείλουν, επίσης, να ενημερώνονται για τις νομικές τους υποχρεώσεις σε σχέση με τα θέματα της προνομιακής πληροφόρησης και να γνωστοποιούν άμεσα και με τον προσήκοντα τρόπο κάθε συναλλαγή που πραγματοποιούν επί μετοχών της εταιρείας.

Το Γραφείο Εξυπηρέτησης Μετόχων – Επενδυτών ενημερώνει συστηματικά τα ανωτέρω πρόσωπα για τις συγκεκριμένες υποχρεώσεις τους και μεριμνά ώστε όλοι οι Μέτοχοι και όλοι οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές να λαμβάνουν ταυτόχρονα κάθε πληροφορία που μπορεί να επηρεάσει την απόφασή τους για την πραγματοποίηση οιασδήποτε συναλλαγής σε μετοχές της εταιρείας.

### **2.6. Αξιολόγηση του Δ.Σ.**

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτατο διοικητικό όργανο της εταιρείας, υπόλογο έναντι των μετόχων της για την προάσπιση και προαγωγή των συνδεδεμένων με αυτήν συμφερόντων τους. Για να διασφαλίσει την επίτευξη των ανωτέρω στόχων, το Δ.Σ. αξιολογεί την αποτελεσματικότητα του ίδιου, καθώς και των επιτροπών που υποστηρίζουν το έργο του, τουλάχιστον κάθε δεύτερο έτος από την ανάληψη των καθηκόντων του.

Η σχετική διαδικασία διεξάγεται υπό την ευθύνη του Προέδρου του Δ.Σ., ο οποίος προτείνει

και τα απαιτούμενα βελτιωτικά μέτρα σε τυχόν διαπιστούμενες αδυναμίες. Η αποτελεσματικότητα του Προέδρου αξιολογείται από τα λοιπά μέλη του Δ.Σ. υπό την ευθύνη ενός μη εκτελεστικού μέλους του ή του ανεξάρτητου Αντιπροέδρου, εφόσον ο τελευταίος υφίσταται.

### **3. Πολιτική Επενδύσεων**

Ο μεσο-μακροπρόθεσμος στρατηγικός σχεδιασμός για την ανάπτυξη της εταιρείας περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, την ακολουθητέα επενδυτική πολιτική προκειμένου να επιτυγχάνει και να διατηρεί τους επιχειρηματικούς της στόχους σε βάθος χρόνου.

Αρμόδιο όργανο για τη χάραξη και εφαρμογή της επενδυτικής πολιτικής είναι το Δ.Σ. της εταιρείας, το οποίο βασίζει τις αποφάσεις του στις κατάλληλες εισηγήσεις που δέχεται από την Επενδυτική Επιτροπή σχετικά με εξαγορές, συγχωνεύσεις, στρατηγικές συμμαχίες, επενδύσεις υψηλού προϋπολογισμού, εκποιώσεις περιουσιακών στοιχείων και κάθε άλλη ενέργεια στρατηγικού χαρακτήρα που μπορεί να επηρεάζει την κεφαλαιακή δομή και την αναπτυξιακή προοπτική της εταιρείας. Η Επενδυτική Επιτροπή συνεδριάζει μία φορά κάθε τρίμηνο και όποτε άλλοτε απαιτείται να λαμβάνονται επενδυτικές αποφάσεις από το Δ.Σ.

#### **3.1. Επενδυτική Επιτροπή**

Η Επενδυτική Επιτροπή (Ε.Ε.) είναι πενταμελής και σε αυτήν συμμετέχουν τρία (3) μέλη από τα Διοικητικά Συμβούλια της εταιρείας και της μητρικής της και δύο (2) διευθυντικά στελέχη ή σύμβουλοι της εταιρείας, ανάλογα με το εξεταζόμενο θέμα. Ο Πρόεδρος και ο Διευθύνων Σύμβουλος της μητρικής εταιρείας δύνανται να είναι μέλη της Επενδυτικής Επιτροπής.

Όπως και οι άλλες επιτροπές της εταιρείας, η Ε.Ε. έχει εισηγητικό και όχι αποφασιστικό χαρακτήρα. Στις κύριες αρμοδιότητές της περιλαμβάνονται τα ακόλουθα:

- η κατάρτιση της επενδυτικής πολιτικής και του μακροπρόθεσμου επενδυτικού προγράμματος της εταιρείας
- η αξιολόγηση και έγκριση υλοποίησης του ετήσιου προγράμματος επενδύσεων, καθώς και κάθε νέας σημαντικής επένδυσης που υποβάλλεται εξατομικευμένα και για την οποία η Ε.Ε. πραγματοποιεί τα κατωτέρω:
  1. εξετάζει την κεφαλαιακή επάρκεια της εταιρείας για την υλοποίηση της επένδυσης
  2. αξιολογεί τους επιχειρηματικούς κινδύνους που συνδέονται με αυτήν
  3. τεκμηριώνει τη σκοπιμότητά της και επιβεβαιώνει ότι η υλοποίησή της εντάσσεται στα μέτρα εφαρμογής της εγκεκριμένης επιχειρηματικής στρατηγικής της εταιρείας.

## **4. Εσωτερικός Έλεγχος και Διαχείριση Κινδύνων**

Ως σύστημα εσωτερικού ελέγχου ορίζεται το σύνολο των κανόνων και μέτρων που εφαρμόζει η εταιρεία με στόχο τον προληπτικό και κατασταλτικό έλεγχο των λειτουργιών και διαδικασιών σε όλα τα επίπεδα της ιεραρχίας και της οργανωτικής της δομής, ώστε να εξασφαλίζονται: η νομιμότητα και ασφάλεια της διαχείρισης και των συναλλαγών, η ακρίβεια και αξιοπιστία των δημοσιευομένων οικονομικών καταστάσεων και κάθε άλλης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ανακοίνωσης, καθώς και η αποδοτικότητα των λειτουργικών συστημάτων και των εργασιών της εταιρείας.

Το Δ.Σ. αξιοποιεί το σύστημα εσωτερικού ελέγχου έτσι ώστε να προστατεύει τα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας, να εκτιμά τους διαφαινόμενους κινδύνους από όλες τις λειτουργίες της και να παρέχει ακριβή και ολοκληρωμένη πληροφόρηση προς τους μετόχους για την πραγματική κατάσταση και τις προοπτικές της εταιρείας, καθώς και για τους τρόπους αντιμετώπισης των διαγνωσθέντων κινδύνων.

Για την υλοποίηση των ανωτέρω, το Δ.Σ. καθορίζει το πλαίσιο λειτουργίας τού εσωτερικού ελέγχου, εγκρίνει τις διαδικασίες διεξαγωγής και αξιολόγησης των αποτελεσμάτων του και αποφασίζει για τη στελέχωσή του, τηρώντας τις επιταγές του ισχύοντος για την περίπτωση νομικού και θεσμικού πλαισίου. Συστήνει ειδική υπηρεσιακή μονάδα εσωτερικού ελέγχου, η οποία είναι ανεξάρτητη, δεν υπάγεται ιεραρχικά σε καμία άλλη οργανωτική μονάδα και εποπτεύεται από την Επιτροπή Ελέγχου της εταιρείας.

Με τη συμβολή της Επιτροπής Ελέγχου αξιολογεί την επάρκεια και αποδοτικότητα της ειδικής μονάδας εσωτερικού ελέγχου και το βαθμό αξιοποίησης των εκθέσεων της από το Δ.Σ. για τη διαρκή βελτίωση της λειτουργίας της εταιρείας σε όλα τα επίπεδα και την αποτελεσματική διαχείριση των επιχειρηματικών κινδύνων. Επίσης, η Επιτροπή Ελέγχου διατηρεί άμεση και τακτική επαφή με τους εξωτερικούς ελεγκτές, ώστε να ενημερώνεται συστηματικά για την επάρκεια και το αξιόπιστο της λειτουργίας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων, καθώς και για την ορθότητα και αξιοπιστία της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

### **4.1. Επιτροπή Ελέγχου**

Η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείται από τουλάχιστον τρία (3) μέλη. Στην Επιτροπή Ελέγχου συμμετέχουν μη εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου ή και μέλη που εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας. Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου στο σύνολό τους διαθέτουν επαρκή γνώση στον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία και είναι στην πλειονότητά τους ανεξάρτητα από την Εταιρεία, κατά την έννοια των διατάξεων του ν. 3016/2002. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου ορίζεται από τα μέλη της ή εκλέγεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας και είναι ανεξάρτητος από την Εταιρεία. Τουλάχιστον ένα μέλος της Επιτροπής Ελέγχου είναι ορκωτός ελεγκτής λογιστής σε

αναστολή ή συνταξιούχος ή διαθέτει επαρκή γνώση στην ελεγκτική και λογιστική.

Η Επιτροπή Ελέγχου υποστηρίζει το Δ.Σ. στην εκπλήρωση του καθήκοντός του να διασφαλίζει:

- τη συμμόρφωση των οργάνων και των ενεργειών της εταιρείας προς τις επιταγές του νομικού – θεσμικού – κανονιστικού πλαισίου και τις Αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης που διέπουν τη λειτουργία της
- την πληρότητα και αξιοπιστία των λογιστικών, πληροφοριακών και διοικητικών συστημάτων της εταιρείας και των παραγομένων από αυτά δημοσιευόμενων οικονομικών καταστάσεων και λοιπών αναφορών
- την απρόσκοπτη και αποτελεσματική λειτουργία όλων των ελεγκτικών μηχανισμών της εταιρείας ώστε, εκτός των ανωτέρω, να επισημαίνονται εγκαίρως οι επιχειρηματικοί κίνδυνοι και να αντιμετωπίζονται με σύνεση και αποτελεσματικότητα.

Η Επιτροπή Ελέγχου συνεδριάζει τουλάχιστον τέσσερις φορές το χρόνο και οποτεδήποτε άλλοτε κρίνει αυτό απαραίτητο. Καλεί τον τακτικό ελεγκτή στη συνεδρίασή της τουλάχιστον δύο φορές το χρόνο για παροχή επεξηγήσεων – διευκρινίσεων επί του αντικειμένου εργασίας του και των παρατηρήσεων – πορισμάτων του επί των οικονομικών καταστάσεων και της γενικότερης χρηματο-οικονομικής πληροφόρησης της εταιρείας.

Η Επιτροπή Ελέγχου έχει τις ακόλουθες, κατά ενότητα, βασικές αρμοδιότητες:

#### **4.1.1. Συστήματα - Μηχανισμοί Πληροφόρησης, Διαχείρισης Κινδύνων, Εσωτερικού Ελέγχου**

Η Επιτροπή Ελέγχου:

- επιβλέπει τη διαδικασία παραγωγής των οικονομικών καταστάσεων και λοιπών αναφορών χρηματοοικονομικής πληροφόρησης της εταιρείας, εξετάζει την αξιοπιστία τους και εγκρίνει το περιεχόμενο των ανακοινώσεων που αναφέρονται στην αποδοτικότητά της, καθώς και τις σχετικές με αυτήν εκτιμήσεις και αξιολογήσεις της Διοίκησης
- μεριμνά για την ομαλή διεξαγωγή των εργασιών του εσωτερικού ελέγχου, την οποία παρακολουθεί, αλλά και αξιολογεί περιοδικά την επάρκεια και αξιοπιστία των μηχανισμών εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης των επιχειρηματικών κινδύνων με κριτήρια: τον έγκαιρο εντοπισμό των τελευταίων, τη γρήγορη αντίδραση για την αντιμετώπισή τους και τη σαφήνεια και πληρότητα της δημοσιοποίησής τους
- υποστηρίζει την υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου της εταιρείας κατά τη διεξαγωγή των ελέγχων της έτσι ώστε να διασφαλίζεται η απαιτούμενη ελευθερία και ανεξαρτησία των ενεργειών της, αλλά και να διευκολύνεται η συγκέντρωση όλων των απαιτούμενων πληροφοριών από εσωτερικές πηγές υπό καθεστώς απόλυτης

διακριτικότητας και εχεμύθειας

- ερευνά αναλυτικά τις τυχόν συναλλαγές της εταιρείας με οποιοδήποτε συνδεδεμένο με αυτήν πρόσωπο και υποβάλλει σχετικές αναφορές στο Δ.Σ. ώστε να εξετάζεται με απόλυτη διαφάνεια η πιθανότητα ύπαρξης συγκρουόμενων συμφερόντων και να αποτρέπεται ενδεχόμενη βλάβη ή ζημία της εταιρείας

#### **4.1.2. Εσωτερικός Έλεγχος**

Η Επιτροπή Ελέγχου:

- εποπτεύει τη λειτουργία της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου ώστε να διεξάγει τις εργασίες της με αμεροληψία, αντικειμενικότητα και επαγγελματική ευσυνειδησία, υιοθετώντας τα διεθνή πρότυπα και πρακτικές
- παραλαμβάνει τις εκθέσεις της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου, αξιολογεί το περιεχόμενό τους και καλεί τον επικεφαλής της να παράσχει περαιτέρω διευκρινίσεις – επεξηγήσεις όποτε κρίνει αυτό σκόπιμο
- προτείνει στο Δ.Σ. τον επικεφαλής της Υπηρεσίας, αξιολογεί την αποδοτικότητα και αποτελεσματικότητά του, και βάσει αυτών εισηγείται τη συνέχιση ή παύση εκτέλεσης των καθηκόντων του

#### **4.1.3. Τακτικός Έλεγχος**

Η Επιτροπή Ελέγχου:

- παρακολουθεί τη διεξαγωγή των εργασιών του τακτικού ελεγκτή και αξιολογεί αν είναι σύμφωνη με το σχετικό νομικό – κανονιστικό πλαίσιο, τα διεθνή πρότυπα και τις βέλτιστες πρακτικές
- ερευνά και αξιολογεί την επάρκεια της γνώσης, την επαγγελματική συνέπεια, την ανεξαρτησία και την αποτελεσματικότητα του τακτικού ελεγκτή, και βάσει αυτών εισηγείται στο Δ.Σ. τη συνέχιση ή παύση εκτέλεσης των καθηκόντων του.

### **5. Αμοιβές**

Η καθαρότητα και η αντικειμενικότητα κατά τον προσδιορισμό των αμοιβών των μελών του Δ.Σ., των διευθυντικών στελεχών και των λοιπών εργαζομένων της εταιρείας αποτελούν παράγοντες ουσιαστικής συμβολής στην επιτυχή πορεία της εταιρείας και στην προαγωγή και διατήρηση της αξίας της σε βάθος χρόνου. Τεκμηριώνουν την ύπαρξη της αξιοκρατίας σε όλα τα επίπεδα της εταιρείας και συνιστούν κίνητρο προσέλκυσης επαγγελματικών στελεχών με την ικανότητα να συμβάλουν αποτελεσματικά στην ενίσχυση και διατηρησιμότητα του

ρυθμού ανάπτυξης της εταιρείας.

Επειδή ο καθορισμός των ως άνω αμοιβών αποτελεί θέμα ιδιαίτερης ευαισθησίας για τη συνολική λειτουργία της εταιρείας, ανατίθεται στην ειδική **Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αμοιβών**, η οποία:

- επεξεργάζεται και εισηγείται το σύστημα προσδιορισμού των αμοιβών των εργαζομένων
- επεξεργάζεται και εισηγείται τα κριτήρια προσδιορισμού των αμοιβών των μελών του Δ.Σ. και των διευθυντικών στελεχών, διακρίνοντας τα εφαρμοστέα για τα εκτελεστικά από τα αντίστοιχα για τα μη εκτελεστικά μέλη
- διατυπώνει τις προτάσεις που πρέπει να υποβληθούν από το Δ.Σ. στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων για έγκριση
- συντάσσει και υποβάλλει στο Δ.Σ. προτάσεις εταιρικής πολιτικής αμοιβών και αξιολογεί την εφαρμογή τους βάσει της σχετικής ετήσιας έκθεσης αμοιβών
- αξιολογεί την αποτελεσματικότητα των συστημάτων αμοιβών του συνόλου του προσωπικού της εταιρείας
- συνεδριάζει για τα θέματα των αμοιβών τουλάχιστον δύο φορές το χρόνο και οποτεδήποτε άλλοτε κριθεί αυτό απαραίτητο, ιδιαίτερα όταν, λόγω αλλαγής συνθηκών, προκύπτουν διαφοροποιήσεις στους όρους των συμβάσεων μεταξύ μελών του Δ.Σ. και της εταιρείας.

## **6. Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού**

Η Επιτροπή αυτή έχει ως αντικείμενο την χάραξη της μακροπρόθεσμης στρατηγικής του Ομίλου και τα πρόσωπα που συμμετέχουν μπορεί να μην προέρχονται μόνο από το Δ.Σ. αλλά να είναι και πρόσωπα που θα μπορούν να συνεισφέρουν στην ανάπτυξη του αντικειμένου της Εταιρείας (ενέργεια και περιβάλλον). Τα πρόσωπα που απαρτίζουν κάθε φορά την Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού ορίζονται με ειδική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Τα μέλη της Επιτροπής έχουν ευχέρεια να καλούν και άλλα στελέχη της Εταιρείας για ειδικά θέματα, ενώ δίνεται η δυνατότητα σε όλα τα στελέχη να παρουσιάζουν στην Επιτροπή όποια νέα ιδέα έχουν, την οποία η Επιτροπή θα μπορεί να εξετάζει και να παρουσιάζει με την σειρά της στο Διοικητικό Συμβούλιο.

## **7. Σχέσεις – Επικοινωνία με τους Μετόχους – Επενδυτές**

Το Δ.Σ. αποδίδει ιδιαίτερο βάρος στην προστασία των δικαιωμάτων όλων των Μετόχων της εταιρείας, διευκολύνοντας την ενημέρωσή τους για την εξέλιξη των εταιρικών υποθέσεων και παροτρύνοντας τη συμμετοχή τους στις Γενικές Συνελεύσεις όπου έχουν την ευκαιρία να έλθουν σε άμεση επαφή με τη Διοίκηση, να θέσουν ερωτήματα που τους απασχολούν και να συνεισφέρουν στην τελική διαμόρφωση των στρατηγικών κατευθύνσεων της εταιρείας.

Η εταιρεία διαθέτει ειδικό Τμήμα Εξυπηρέτησης Μετόχων και Επενδυτών, το οποίο μεριμνά για την άμεση, υπεύθυνη και ολοκληρωμένη πληροφόρηση, καθώς και τη διευκόλυνση των μετόχων να ασκούν τα δικαιώματά τους.

Στο ίδιο πλαίσιο, ο Πρόεδρος του Δ.Σ. ή/και ο Διευθύνων Σύμβουλος:

- δύνανται να πραγματοποιούν επιμέρους συναντήσεις με μετόχους της εταιρείας που κατέχουν σημαντικό μερίδιο του κεφαλαίου της με στόχο την πληρέστερη πληροφόρησή τους σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης
- συγκεντρώνουν τις διατυπούμενες απόψεις των μετόχων, τις μεταφέρουν στα υπόλοιπα μέλη του Δ.Σ. και μεριμνούν ώστε οι αρχές και διαδικασίες της εταιρικής διακυβέρνησης και κάθε άλλη χρήσιμη πληροφορία για τους μετόχους και επενδυτές να είναι έγκαιρα διαθέσιμη και εύκολα προσβάσιμη με σύγχρονα μέσα.

### **7.1. Γενική Συνέλευση των Μετόχων**

Η εταιρεία τηρεί το σύνολο των προβλεπόμενων όρων και διατάξεων στο ισχύον νομικό – κανονιστικό πλαίσιο για τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της, με ιδιαίτερη προσήλωση στην ενίσχυση της δυνατότητάς τους να ασκούν απρόσκοπτα τα δικαιώματά τους, βασισμένοι στην πληρότητα, ακρίβεια και σαφήνεια της πληροφόρησης που λαμβάνουν έγκαιρα από τα αρμόδια όργανα της εταιρείας με όλα τα μέσα που αυτή διαθέτει.

Στοχεύοντας στην ευρύτερη δυνατή παρουσία των μετόχων της (θεσμικών και ιδιωτών) στις Γ.Σ., η εταιρεία δημοσιοποιεί εγκαίρως, με κάθε πρόσφορο μέσο, τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, τον χρόνο και τον τόπο σύγκλησης της Γενικής Συνέλευσης. Για να διευκολύνει την ενεργό συμμετοχή τους στις εργασίες της Γενικής Συνέλευσης, παρέχει ολοκληρωμένη πληροφόρηση για τον τρόπο και την προθεσμία άσκησης του δικαιώματος εισαγωγής θεμάτων στην ημερήσια διάταξη, καθώς και υποβολής ερωτήσεων. Επίσης, πληροφορεί τους μετόχους για τον αριθμό των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου, τον τρόπο και τις διαδικασίες ψηφοφορίας και θέτει στη διάθεσή τους κάθε άλλο απαιτούμενο συνοδευτικό έγγραφο για την αποτελεσματική διεξαγωγή των εργασιών της Γενικής Συνέλευσης.

Στις Γενικές Συνελεύσεις παρίστανται τα μέλη του Δ.Σ., οι ελεγκτές και κάθε άλλο στέλεχος της ανώτατης διοίκησης της εταιρείας, που κρίνεται απαραίτητο για την παροχή αναλυτικότερης πληροφόρησης και διευκρινίσεων επί ερωτημάτων των μετόχων.