

ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ 2020

23 Μαρτίου 2021

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1	Εισαγωγή	3
2	Πορεία της Εταιρείας το 2020	3
3	Διοικητικό Συμβούλιο	4
4	Συνολικές αποδοχές μελών ΔΣ	4
5	Αποδοχές σε μετοχές ή/και δικαιώματα προαίρεσης	5
6	Συμμόρφωση με την πολιτική αποδοχών	5
6.1	Μη εκτελεστικά μέλη Δ.Σ.	5
6.2	Εκτελεστικά μέλη Δ.Σ.	6
6.2.1	Σταθερές αποδοχές	6
6.2.2	Μεταβλητές αποδοχές	6
6.2.3	Λοιπές παροχές	8
6.3	Παρεκκλίσεις και αποκλίσεις από την πολιτική αμοιβών	8
6.4	Συγκριτικές πληροφορίες μεταβολής αμοιβών και απόδοσης της Εταιρείας	8

1 Εισαγωγή

Η παρούσα Έκθεση Αποδοχών απεικονίζει τις συνολικές αποδοχές των μελών του διοικητικού συμβουλίου της ανώνυμης εταιρείας Παπουτσάνης Ανώνυμη Βιομηχανική Εμπορική Εταιρεία (εφεξής η «**Εταιρεία**»). Έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 4548/2018 άρθρο 112. Όλα τα αναφερόμενα ποσά είναι σε ευρώ.

Με την τακτική γενική συνέλευση της 16ης Ιουλίου 2019 εγκρίθηκε παμψηφεί η πολιτική αποδοχών της Εταιρείας σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018, η οποία έχει διάρκεια 4 χρόνια από την έγκριση της.

Η παρούσα έκθεση αποδοχών περιγράφει την εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών.

Σημειώνεται ότι δεν διαπιστώθηκαν παρεκκλίσεις και αποκλίσεις από την εγκεκριμένη πολιτική εντός του 2020, με εξαίρεση το κατά παρέκκλιση από την πολιτική αποδοχών ύψος του ποσοστού που οι μεταβλητές αποδοχές του μέλους του διοικητικού συμβουλίου και οικονομικής διευθύντριας κυρίας Μαίρης Ισκαλατιάν αντιπροσωπεύουν επί των σταθερών αποδοχών της, η οποία παρέκκλιση προβλέπεται στον όρο 5 της πολιτικής αποδοχών και σχετικά με την οποία ελήφθη απόφαση κατά το νόμο και την πολιτική αποδοχών, όπως περιγράφεται κατωτέρω.

Η πολιτική αποδοχών βρίσκεται αναρτημένη στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας www.papoutsanis.gr.

2 Πορεία της Εταιρείας το 2020

Κατά το έτος 2020 ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών ανήλθε σε € 40,8 εκατ. έναντι € 30.7 εκατ. το 2019, παρουσιάζοντας αύξηση 33%.

Οι εξαγωγές ανήλθαν σε €20 εκατ., που αντιπροσωπεύει ποσοστό άνω του 49% του συνολικού κύκλου εργασιών, έναντι €15 εκατ. του προηγούμενου έτους.

Η ανάπτυξη του κύκλου εργασιών της Παπουτσάνης οφείλεται στις υψηλές επιδόσεις της εταιρείας στις κατηγορίες των επώνυμων προϊόντων και των παραγωγών για τρίτους ενώ σημαντικά συνέβαλλε και η αύξηση των πωλήσεων των ειδικών σαπωναμαζών, πρώτης ύλης για την παραγωγή στερεού σαπουνιού. Με το συγκεκριμένο τρόπο η εταιρεία κατάφερε να αντισταθμίσει μέρος της μείωσης των πωλήσεων προς την ξενοδοχειακή αγορά εντός και εκτός Ελλάδας, που το τρέχον έτος σημείωσαν πτώση κατά 66% σε σχέση με το 2019.

Το μικτό κέρδος κατά το έτος 2020 επηρεάστηκε θετικά από την ανάπτυξη πωλήσεων και ανήλθε σε 13,1 εκατ. ευρώ έναντι 8,8 εκατ. το έτος 2019, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 48%.

Τα ενοποιημένα κέρδη προ φόρων ανήλθαν 5,2 εκατ. ευρώ, έναντι κερδών 1,9 εκατ. ευρώ το 2019, ενώ τα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε 3,8 εκατ. ευρώ έναντι κερδών 1,3 εκατ. ευρώ το 2019. Ομοίως, τα κέρδη προ φόρων της μητρικής ανήλθαν σε κέρδη 5,2 εκατ. ευρώ έναντι 1,9 εκατ. ευρώ το 2019, ενώ τα αποτελέσματα μετά από φόρους ανήλθαν σε κέρδη 3,8 εκατ. ευρώ έναντι κερδών 1,4 εκατ. ευρώ το 2019.

3 Διοικητικό Συμβούλιο

Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και η ιδιότητα καθενός εξ αυτών κατά το έτος 2020 έχουν ως ακολούθως:

- Γεώργιος Γκάτζαρος, εκτελεστικό μέλος, πρόεδρος
- Μιχαήλ Παναγής:
 - Από 1 Ιανουαρίου του 2020 έως 14 Ιανουαρίου του 2020, εκτελεστικό μέλος
- Μενέλαος Τασόπουλος, εκτελεστικό μέλος, αντιπρόεδρος και διευθύνων σύμβουλος
- Μαίρη Ισκαλατιάν, εκτελεστικό μέλος, οικονομική διευθύντρια
- Χρήστος Γεωργαλής, μη εκτελεστικό ανεξάρτητο μέλος
- Δημήτριος Παπουτσάνης, μη εκτελεστικό ανεξάρτητο μέλος
- Γεώργιος Μηνούδης, μη εκτελεστικό μέλος

4 Συνολικές αποδοχές μελών ΔΣ

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται οι συνολικές μικτές αποδοχές των μελών του διοικητικού συμβουλίου για το έτος 2020.

Πέραν των κατωτέρω, περαιτέρω αμοιβή ή αποζημίωση δεν χορηγήθηκε ή καταβλήθηκε με οποιονδήποτε τρόπο εντός του έτους 2020 στα μέλη του διοικητικού συμβουλίου, υπό οποιαδήποτε μορφή.

Όλες οι αποδοχές παρουσιάζονται σε ακαθάριστες (μικτές) τιμές.

Πίνακας 1

2020	Σταθερές αποδοχές	Μεταβλητές αποδοχές	Ποσοστό	Λοιπές	Σύνολο
			σταθερών αποδοχών επί του συνόλου των αποδοχών	παροχές	
Γκάτζαρος Γεώργιος	218.447	60.000	78%	14.005	292.452
Τασόπουλος Μενέλαος	218.447	60.000	78%	11.267	289.714
Παναγής Μιχαήλ	3.008	0	100%	394	3.402
Ισκαλατιάν Μαίρη-Χαϊκούι	93.797	57.600	62%	6.959	158.356
Γεωργαλής Χρήστος	23.400*	0	100%	0	23.400
Μηνούδης Γεώργιος	15.000**	0	100%	0	15.000
Παπουτσάνης Δημήτριος	3.000	0	100%	0	3.000

*Οι παραπάνω αποδοχές του κυρίου Χρήστου Γεωργαλή ενσωματώνουν την αμοιβή του αφενός ως ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου ύψους 10.000 ευρώ, και αφετέρου ως Προέδρου της Επιτροπής Ελέγχου ύψους 13.400 ευρώ.

** Οι παραπάνω αποδοχές του κυρίου Γεώργιου Μηνούδη ενσωματώνουν την αμοιβή του αφενός ως μη εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου ύψους 10.000 ευρώ, και αφετέρου ως μέλους της Επιτροπής Ελέγχου ύψους 5.000 ευρώ.

5 Αποδοχές σε μετοχές ή/και δικαιώματα προαίρεσης

Σύμφωνα με τον όρο 3.1.2 της πολιτικής αποδοχών, με την απόφασή του της 03.03.2020 το διοικητικό συμβούλιο έθεσε το ύψος των μεταβλητών αποδοχών για τα εκτελεστικά μέλη του, και τους στόχους που θα έπρεπε να επιτευχθούν σχετικά με το έτος 2020, προκειμένου τα εκτελεστικά μέλη του να δικαιούνται τις αποδοχές αυτές. Αυτά περιγράφονται αναλυτικότερα στον πίνακα 2 και, ως προς τα δικαιώματα προαίρεσης μετοχών που δόθηκαν στην κυρία Μαίρη Ισκαλατιάν, στην αμέσως επόμενη παράγραφο 6.

6 Συμμόρφωση με την πολιτική αποδοχών

Ως προς την κυρία Ισκαλατιάν, αποφασίσθηκαν μεταξύ άλλων μεταβλητές αποδοχές υπό τη μορφή 80.000 δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς 80.000 κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας, προερχόμενων από αύξηση κεφαλαίου, με τιμή άσκησης ένα ευρώ (€1) έκαστο, εφόσον επετυγχάνετο το 2020 τόσο ανάπτυξη κύκλου εργασιών άνω του 30% όσο και λόγος καθαρού δανεισμού προς κύκλο εργασιών μικρότερος του 25%. Το διοικητικό συμβούλιο είχε λάβει εξουσιοδότηση για θέσπιση τέτοιου προγράμματος στις 27.02.2020. Η αξία των δικαιωμάτων κατά την χορήγησή τους (grant), υπολογιζόμενη ως η τιμή κλεισίματος της μετοχής την 03.03.2020, οπότε και ελήφθη η σχετική απόφαση στοχοθέτησης, μείον την τιμή άσκησής τους, ανερχόταν σε 37.600 ευρώ, δηλαδή 1,47 ευρώ ανά μετοχή (τιμή κλεισίματος της 03.03.2020) μείον τιμή άσκησης 1 ευρώ ανά δικαίωμα επί 80.000 δικαιώματα $[(1,47-1,00)*80.000]$. Τα δικαιώματα ασκούνται κατά το ήμισυ τον Ιούνιο του 2021 και κατά το ήμισυ τον Ιούνιο του 2022, με μόνο όρο συνέχισης υπηρεσίας (service condition), δηλαδή την παραμονή της κυρίας Ισκαλατιάν στην Εταιρεία μέχρι την άσκησή τους. Συνεπώς, η κατοχύρωση (vesting) των δικαιωμάτων θα συμβεί κατά την έναρξη της περιόδου άσκησης τους.

6.1 Μη εκτελεστικά μέλη Δ.Σ.

Σύμφωνα με την πολιτική αμοιβών της Εταιρείας τα μη εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου λαμβάνουν μόνον σταθερές αποδοχές σε χρήματα, έως 10.000 ευρώ κατ' έτος, αναλόγως του τομέα παρακολούθησης ή/και τυχόν άλλων ειδικών θεμάτων που τους έχουν ανατεθεί.

Εάν μη εκτελεστικό μέλος είναι πρόεδρος ή αντιπρόεδρος του διοικητικού συμβουλίου, δύναται να λαμβάνει επιπλέον έως 10.000 ευρώ κατ' έτος.

Για τη συμμετοχή τους στην επιτροπή ελέγχου μπορούν να λάβουν επιπλέον, ο μὲν πρόεδρος της αυτής ετήσια αμοιβή έως 20.000 ευρώ, τα δε μέλη αυτής ετήσια αμοιβή έως 5.000 ευρώ.

Ο κ. Χρήστος Γεωργαλής ως ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου έλαβε κατά το έτος 2020 το ποσό (σε μικτή αξία) των 23.400 ευρώ.

Επιπλέον ο κ. Χρήστος Γεωργαλής αποζημιώθηκε για έξοδα μετακίνησης, σχετικά με τις συνεδριάσεις του διοικητικού συμβουλίου το ποσό των 1.044,2 ευρώ.

Ο κ. Γεώργιος Μηνούδης ως μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και μέλος της Επιτροπής Ελέγχου έλαβε κατά το έτος του 2020 το ποσό (σε μικτή αξία) 15.000 ευρώ.

6.2 Εκτελεστικά μέλη Δ.Σ.

6.2.1 Σταθερές αποδοχές

Τα εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου λαμβάνουν σε συμφωνία με την πολιτική αμοιβών σταθερές αποδοχές στο πλαίσιο σχέσης εξηρημένης εργασίας. Δεν λαμβάνουν χωριστή σταθερή αμοιβή υπό την ιδιότητά τους ως μέλη του διοικητικού συμβουλίου.

Οι σταθερές αποδοχές αντικατοπτρίζουν το εύρος των καθηκόντων τους και των ευθυνών που αναλαμβάνουν, υπό το πρίσμα των κρατούντων στην αγορά και της ανάγκης της Εταιρίας να προσελκύει και να διατηρεί υψηλού επιπέδου εκτελεστικά στελέχη.

Από τις σταθερές αποδοχές τουλάχιστον το 30% είναι σε χρήματα, ενώ το υπόλοιπο μπορεί να είναι σε οποιαδήποτε από τις λοιπές μορφές σταθερών αποδοχών όπως αυτές αναλύονται στην πολιτική αποδοχών.

Η αναπροσαρμογή (αύξηση) δεν υπερβαίνει το 10% των σταθερών αποδοχών το έτος ή το 30% συνολικά στην τριετία, συγκρίνοντας δηλαδή τις σταθερές αποδοχές στην αρχή και στο τέλος της τριετίας, ανά πρόσωπο.

Η κυρία Ισκαλατιάν, εκτελεστικό μέλος του διοικητικού συμβουλίου και οικονομική διευθύντρια, έλαβε αύξηση σταθερών αποδοχών της υπό τη κατά το 2020 ύψους 11,22%, αλλά η αύξηση συνολικά για την τριετία 2017-2020 ανέρχεται σε 16%, δηλαδή δεν υπερβαίνει το 30%.

6.2.2 Μεταβλητές αποδοχές

Με την πολιτική αποδοχών τίθεται ανώτατο ποσοστιαίο όριο στις μεταβλητές αποδοχές ίσο με 200% των σταθερών αποδοχών για τον εκτελεστικό πρόεδρο, εκτελεστικό αντιπρόεδρο και τον γενικό διευθυντή ή διευθύνοντα σύμβουλο και 30% των σταθερών αποδοχών για τα λοιπά εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου. Κατά το έτος 2020 σύμφωνα με την πολιτική αμοιβών και τις από 03 Μαρτίου 2020, 29 Ιανουαρίου 2021 και 22 Μαρτίου 2021 αποφάσεις του διοικητικού συμβουλίου

αποφασίστηκε η καταβολή μεταβλητών αποδοχών σε μετρητά 140.000 ευρώ σε 3 εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου και η χορήγηση 80.000 δικαιωμάτων αγοράς προαίρεσης μετοχών στην κυρία Ισκαλατιάν, όπως περιγράφεται ανωτέρω. Ειδικά:

Πίνακας 2:

Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	Κριτήρια απόδοσης (κλιμακούμενα)	Μέγιστες μεταβλητές αποδοχές (€)	Ποσοστό σύμφωνα με την απόφαση θέσεως κριτηρίων	Επίτευξη	Τελικές μεταβλητές αποδοχές βάσει βαθμού επίτευξης στόχων (€)	Μεταβλητές αποδοχές ως % των σταθερών αποδοχών	Συνολικό ποσό που καταβλήθηκε (€)
Γκάτζαρος Γεώργιος	Ανάπτυξη κύκλου εργασιών >20% έως 30%	30.000	Έως 27% των σταθερών αποδοχών	100%	30.000	27%	60.000
	Βελτίωση κερδοφορίας (προ φόρων) >40% έως 60%	30.000		100%	30.000		
Τασόπουλος Μενέλαος	Ανάπτυξη κύκλου εργασιών >20% έως 30%	30.000	Έως 27% των σταθερών αποδοχών	100%	30.000	27%	60.000
	Βελτίωση κερδοφορίας (προ φόρων) >40% έως 60%	30.000		100%	30.000		
Ισκαλατιάν Μαίρη	Ανάπτυξη κύκλου εργασιών >20% έως 30%	8.000	Έως 21% των σταθερών αποδοχών	100%	8.000	21%	20.000
	Βελτίωση κερδοφορίας (προ φόρων) >40% έως 60%	7.000		100%	7.000		
	Καθαρός Δανεισμός/ κύκλο εργασιών <25%	5.000		100%	5.000		

Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	Κριτήρια απόδοσης	Αξία δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών κατά την απόφαση θέσεως κριτηρίων (χορήγηση) (€)	Ποσοστό σύμφωνα με την απόφαση θέσεως κριτηρίων	Επίτευξη	Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών που χορηγήθηκαν
Ισκαλατιάν Μαίρη	Ανάπτυξη κύκλου εργασιών > 30% και Καθαρός Δανεισμός/ κύκλο εργασιών < 25%	37.600	40% των σταθερών αποδοχών	Ναι	80.000

6.2.3 Λοιπές παροχές

Οι λοιπές παροχές που κατεβλήθησαν και καταγράφονται ανωτέρω υπό πίνακα 1 αντιστοιχούν σε έξοδα μίσθωσης αυτοκινήτων και ασφάλισης ιατροφαρμακευτικής κάλυψης.

6.3 Παρεκκλίσεις και αποκλίσεις από την πολιτική αμοιβών

Στην κυρία Μαίρη Ισκαλατιάν, εκτελεστικό μέλος του διοικητικού συμβουλίου και οικονομική διευθύντρια, αποφασίσθηκε από το διοικητικό συμβούλιο με την απόφαση θέσεως κριτηρίων (03.03.2020) να δοθούν μεταβλητές αποδοχές συνολικής αξίας ίσης με ποσοστό 61% των σταθερών της αποδοχών.

Σύμφωνα με το άρθρο 110 παρ. 6 του ν. 4548/2018 σε εξαιρετικές περιστάσεις επιτρέπεται προσωρινά η παρέκκλιση από την εγκεκριμένη πολιτική αποδοχών, με την προϋπόθεση ότι: (α) η πολιτική αποδοχών ορίζει τις διαδικαστικές προϋποθέσεις, με τις οποίες μπορεί να εφαρμοστεί παρέκκλιση από το περιεχόμενό της, (β) η πολιτική αποδοχών ορίζει τα στοιχεία της, ως προς τα οποία μπορεί να εφαρμοστεί η παρέκκλιση και (γ) η παρέκκλιση αυτή είναι αναγκαία για τη μακροπρόθεσμη εξυπηρέτηση των συμφερόντων της εταιρείας στο σύνολό της ή για τη διασφάλιση της βιωσιμότητάς της.

Σύμφωνα με τον όρο 5 της πολιτικής αποδοχών, τέτοια παρέκκλιση είναι δυνατή προσωρινά ή για συγκεκριμένες περιπτώσεις, εφόσον αυτή είτε είναι αναγκαία για την εξυπηρέτηση των συμφερόντων της Εταιρείας στο σύνολό της είτε για τη διασφάλιση της βιωσιμότητάς της. Ενδεικτικές περιπτώσεις είναι οι περιπτώσεις που τέτοια παρέκκλιση απαιτείται για την πρόσληψη ή διατήρηση εξόχως ικανού στελέχους. Η παρέκκλιση μπορεί να αφορά στο ποσοστό που οι μεταβλητές αποδοχές αντιπροσωπεύουν επί των σταθερών αποδοχών, το οποίο μπορεί να ανέλθει στην περίπτωση αυτή έως 400% για τον εκτελεστικό πρόεδρο, εκτελεστικό αντιπρόεδρο και γενικό διευθυντή ή διευθύνοντα σύμβουλο και έως 100% για τα υπόλοιπα εκτελεστικά μέλη.

Η κυρία Ισκαλατιάν αξιολογήθηκε ως εξόχως ικανό στέλεχος, με μακροχρόνια συμβολή στην πορεία της Εταιρείας και της οποίας η διατήρηση στην Εταιρεία είναι σημαντική. Η συγκεκριμένη παρέκκλιση, που προκύπτει λόγω της χορήγησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών όπως περιγράφηκε ανωτέρω, κρίθηκε ότι συντείνει στη διατήρησή της στην Εταιρεία, την κινητροδοτεί να προσπαθήσει περαιτέρω τα δύο επόμενα έτη για την καλή πορεία της Εταιρείας, ανταμείβει την επίτευξη των στόχων που τέθηκαν για το 2020 αλλά και τη συνολική πορεία της κυρίας Ισκαλατιάν, και είναι συνεπώς πράγματι αναγκαία τη μακροπρόθεσμη εξυπηρέτηση των συμφερόντων της Εταιρείας στο σύνολό της χωρίς να υπερβαίνει το προσήκον μέτρο.

6.4 Συγκριτικές πληροφορίες μεταβολής αμοιβών και απόδοσης της Εταιρείας

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η ετήσια μεταβολή των αποδοχών των μελών του διοικητικού συμβουλίου, οικονομικά μεγέθη απόδοσης της εταιρείας και οι μέσες αποδοχές των εργαζομένων πλήρους απασχόλησης της εταιρείας, εκτός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά τα τελευταία 5 έτη.

Πίνακας 3

	2016	2017	2018	2019	2020
Αμοιβές Μελών ΔΣ	987.258	975.228	748.732	999.304	785.325
Ετήσια μεταβολή σε Ευρώ	596.515	-12.030	-226.497	250.572	-213.979
Ετήσια μεταβολή σε %	153%	-1%	-23%	33%	-21%
Κύκλος εργασιών	18.032.127	20.775.451	24.240.709	30.682.488	40.798.694
Ετήσια μεταβολή σε Ευρώ	2.417.603	2.743.324	3.465.258	6.441.779	10.116.206
Ετήσια μεταβολή σε %	15%	15%	17%	27%	33%
Κέρδη προ φόρων	119.727	538.567	1.062.282	1.923.495	5.211.878
Ετήσια μεταβολή σε Ευρώ	65.135	418.840	523.715	861.213	3.288.383
Ετήσια μεταβολή σε %	119%	350%	97%	81%	171%
Μέσος μισθός εργαζομένων εκτός μελών ΔΣ	21.904	22.023	23.323	23.188	23.080
Ετήσια μεταβολή σε Ευρώ	-1.026	119	1.299	-135	-108
Ετήσια μεταβολή σε %	-4%	1%	6%	-1%	0%
Μέσος αριθμός εργαζομένων εκτός μελών ΔΣ	99	106	115	131	144
Μεταβολή αριθμού εργαζομένων	8%	7%	8%	14%	10%

Τέλος, αναφορικά με την υποχρέωση που προβλέπεται από το άρθρο 112 παρ. 3 εδ. γ' Ν. 4548/2018, επισημαίνεται ότι η έκθεση αποδοχών του έτους 1.1.2019 - 31.12.2019 εγκρίθηκε παμψηφεί από όλους τους παριστάμενους μετόχους κατά την τακτική γενική συνέλευση της Εταιρείας που έλαβε χώρα στις 29.07.2020.

23 Μαρτίου 2021

Για το διοικητικό συμβούλιο