ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ
ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΓΟΡΑΣ
& ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΗ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ
ΤΜΗΜΑ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ Α.Ε.

Αθήνα, 18-12-2023

Αρ. Πρωτ.: 3179783

Ταχ. Δ/νση : Πλ. Κάνιγγος
Ταχ. Κώδικας : 106 77, Αθήνα
Πληροφορίες : Άγγελος Φίλης
Τηλέφωνο : 210 3893377
E_mail : agfilis@mindev.gov.gr

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία **«ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».**

Την 18-12-2023 καταχωρίσθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3943973, η από 14-12-2023 ανακοίνωση του Διοικητικού Συμβουλίου της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 1037501000, η οποία συντάχθηκε δυνάμει της από 14-12-2023 απόφασης του Δ.Σ. της εταιρείας, σύμφωνα με την οποία ενέκρινε την παροχή ειδικής άδειας για την σύναψη συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη με τις διατάξεις των άρθρων 99-101 του Ν.4548/2018, το περιεχόμενο της οποίας έχει ως ακολούθως:

*«Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΟΤΕ Α.Ε. **ανακοινώνει** στο Γ.Ε.ΜΗ., σύμφωνα με τις παρ. 2 και 3 του άρθρου 101 του Ν.4548/2018, την υπ' αριθ. 3194/14-12-2023 (θέμα 3ο) απόφασή του, σύμφωνα με το άρθρο 99 του Ν. 4548/2018, για την έγκριση των όρων της Σύμβασης Παροχής Ανεξάρτητων Υπηρεσιών του νέου Διευθύνοντος Συμβούλου της ΟΤΕ Α.Ε. με ισχύ από 01.07.2024.*
*Για τη λήψη της ανωτέρω απόφασης, το Διοικητικό Συμβούλιο της ΟΤΕ Α.Ε. έλαβε επίσης υπόψη την καταρτισθείσα σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 101 του Ν.4548/2018 **Έκθεση αξιολόγησης της ελεγκτικής εταιρείας** «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων» (GRANT THORNTON) για την ως άνω συναλλαγή η οποία (Έκθεση αξιολόγησης) επισυνάπτεται και στην οποία περιγράφονται οι βασικοί όροι της ως άνω Σύμβασης Παροχής Ανεξάρτητων Υπηρεσιών.*
Η ανωτέρω Σύμβαση Παροχής Ανεξάρτητων Υπηρεσιών του νέου Διευθύνοντος Συμβούλου της ΟΤΕ Α.Ε. με ισχύ από 01.07.2024 θα υπογραφεί μόνο μετά την ολοκλήρωση όλων των διαδικασιών σε σχέση με τη χορήγηση της ειδικής άδειας σύμφωνα με το άρθρο 101 παρ. 2 του Ν. 4548/2018».

Η Έκθεση Αξιολόγησης της ελεγκτικής εταιρείας «Grant Thornton» επισυνάπτεται στην παρούσα ανακοίνωση και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της.

Ο Προϊστάμενος της Διεύθυνσης

Γεώργιος Φιλδισάκος (α.α)

Grant Thornton

07 Δεκεμβρίου 2023

Προς τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου
Οργανισμός Τηλεπικοινωνιών Ελλάδος Α.Ε.
Λ. Κηφισίας 99
15124, Μαρούσι Αθήνα

Θέμα: Έκθεση της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για την αξιολόγηση, σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018, του κατά πόσον το προσχέδιο της Σύμβασης μεταξύ της ΟΤΕ ΑΕ και του κ. Κ. Νεμπή, είναι δίκαιο και εύλογο για την ΟΤΕ ΑΕ και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος.

Αξιότιμοι κύριοι,

1.0 Εισαγωγή

Σύμφωνα με την επιστολή συνεργασίας μας (engagement letter), η Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών (εφεξής αναφερόμενη και ως "Grant Thornton") προχώρησε στην εκπόνηση της παρούσας έκθεσης αξιολόγησης, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 1 του Άρθρου 101 του Ν.4548/2018, αναφορικά με το δίκαιο και εύλογο προτεινόμενης συναλλαγής του Οργανισμού Τηλεπικοινωνιών Ελλάδος Α.Ε. (εφεξής αναφερόμενος και ως «ΟΤΕ ΑΕ» ή «Εταιρία), για την ΟΤΕ ΑΕ και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της ΟΤΕ ΑΕ.

Η προτεινόμενη συναλλαγή αφορά σε σύναψη Σύμβασης Παροχής Ανεξαρτήτων Υπηρεσιών (εφεξής αναφερόμενης και ως «Σύμβαση») μεταξύ της ΟΤΕ ΑΕ και του κ. Νεμπή Κωνσταντίνου για την ανάληψη της θέσης του Διευθύνοντος Συμβούλου της ΟΤΕ ΑΕ.

Προς ενημέρωση μας, παράχθηκε από την ΟΤΕ ΑΕ η σχετική εισήγηση της Chief Officer Ανθρωπίνου Δυναμικού. Η εν λόγω εισήγηση υποβάλλεται στο Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.) ΟΤΕ για τη χορήγηση ειδικής άδειας, σύμφωνα με το άρθρο 99 του Ν. 4548/2018. Βάσει του άρθρου 101 παρ. 1 του Ν. 4548/2018.

Για τη χορήγηση της εν λόγω ειδικής άδειας από το Δ.Σ., απαιτείται η κατάρτιση έκθεσης αξιολόγησης περί του δίκαιου και εύλογου της συναλλαγής. Η εισήγηση για την εν λόγω Σύμβαση αποτελεί μία συναλλαγή, της οποίας επωφελούμενος (beneficiary) είναι ο κ. Νεμπής Κωνσταντίνος.

1.1 Σκοπός της Παρούσας Έκθεσης

Η σύμβαση που έχει συναφθεί μεταξύ της ΟΤΕ Α.Ε. (Εργοδότης) και του Διευθύνοντος Συμβούλου της, κ. Μιχάλη Τσαμάζ (Εκμισθωτής), με ημερομηνία 23.12.1010, όπως τροποποιήθηκε με τα από 31.12.2013, 24.12.2014, 16.5.2017, 19.12.2018 και 06.06.2019 Ιδιωτικά Συμφωνητικά και τις από 03.11.2017, 02.04.2020 και 11.11.2021 Επιστολές Τροποποίησης, ισχύει μέχρι την 30ή Ιουνίου 2024, ο δε κ. Τσαμάζ δεν επιθυμεί την περαιτέρω ανανέωση της Σύμβασής του.

Με την εισήγηση της, η Chief Officer Ανθρωπίνου Δυναμικού αιτείται από την Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων να προτείνει προς το Διοικητικό Συμβούλιο τους σχετικούς όρους της Σύμβασης Παροχής Ανεξάρτητων Υπηρεσιών του κ. Κ. Νεμπή με την ΟΤΕ ΑΕ για την ανάληψη της θέσης του Διευθύνοντος Συμβούλου της ΟΤΕ ΑΕ σύμφωνα με τις πολιτικές αποδοχών και παροχών της Εταιρίας.

Βάσει του Άρθρου 101 (παρ. 1) του Νόμου 4548/2018 απαιτείται πλέον χορήγηση ειδικής άδειας για συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη η οποία είναι αναγκαίο να συνοδεύεται από έκθεση αξιολόγησης «ορκωτού ελεγκτή λογιστή ή ελεγκτικής εταιρείας ή άλλου ανεξάρτητου προς την εταιρεία τρίτου μέρους, η οποία αξιολογεί κατά πόσον η

συναλλαγή είναι δίκαιη και εύλογη για την εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της εταιρείας, και εξηγεί τις παραδοχές στις οποίες βασίζεται αυτή, μαζί με τις μεθόδους που χρησιμοποιήθηκαν».

Δεδομένου ότι, εν προκειμένω, η ανάληψη καθηκόντων εκ μέρους του κ. Νεμπή εμπίπτει στην έννοια των συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη, υπό την έννοια ότι ο κ. Νεμπής, με την ανάληψη των καθηκόντων του, καθίσταται συνδεδεμένο μέρος, αντικείμενο της παρούσας μελέτης είναι η αξιολόγηση του δίκαιου και εύλογου της παραπάνω συναλλαγής.

1.2 Μεθοδολογία & Πηγές Πληροφόρησης

Στα πλαίσια της εργασίας εξετάσαμε, μεταξύ άλλων, τα εξής:

- Το νομοθετικό πλαίσιο που αφορά τη διαφάνεια, χορήγηση άδειας και δημοσιότητα συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη, όπως ορίζεται από τα άρθρα 99 - 101 του Ν.4548/2018.
- Τους βασικούς όρους του προσχεδίου της Σύμβασης.
- Την Πολιτική Αποδοχών όπως αναθεωρήθηκε με απόφαση της ΤΓΣ των Μετόχων (Μάιος 2022).
- Την έκθεση αποδοχών για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου χρήσης 2022 (Άρθρο 112 Ν. 4548/2018).
- Δημοσιευμένα στοιχεία και μελέτες σχετικά με τις αμοιβές μελών Διοικητικών Συμβουλίων.
- Στοιχεία που προέκυψαν από εσωτερικά έγγραφα εταιρικής διακυβέρνησης που μας δόθηκαν από τον ΟΤΕ.
- Επίσης, πραγματοποιήσαμε συζητήσεις με στελέχη της διοίκησης του Ομίλου ΟΤΕ και λάβαμε διευκρινήσεις.

Βάσει των ανωτέρω, και προκειμένου να αξιολογήσουμε το δίκαιο και εύλογο της συναλλαγής, το μεθοδολογικό πλαίσιο που ακολουθήσαμε βασίστηκε στη ανάλυση των όρων του προσχεδίου της Σύμβασης με την ΟΤΕ ΑΕ ότι είναι σύμφωνοι με τις πολιτικές αποδοχών και παροχών της Εταιρίας ενώ εξετάστηκε η διεθνής και τοπική πρακτική, όσον αφορά τη ανάληψη καθηκόντων στο διοικητικό συμβούλιο μητρικής εταιρείας του Ομίλου.

1.3 Διευκρινίσεις

Η παρούσα έκθεση απευθύνεται στο Δ.Σ. της ΟΤΕ ΑΕ, ενώ, εάν απαιτηθεί σύμφωνα με το Ν. 4548/2018, ενδέχεται να κοινοποιηθεί στη Γενική Συνέλευση της εν λόγω Εταιρίας. Η παρούσα Έκθεση θα προσκομισθεί και θα δημοσιοποιηθεί στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) μαζί με τη σχετική απόφαση του Δ.Σ. της εν λόγω Εταιρίας, σύμφωνα με το Άρθρο 101 παρ. 1 και το Άρθρο 101 παρ. 3 του Ν.4548/2018.

Διευκρινίζεται ότι η Grant Thornton δεν προέβη σε οποιονδήποτε πρόσθετο ανεξάρτητο έλεγχο ή επισκόπηση ή σε οποιασδήποτε άλλης μορφής επαλήθευση της ορθότητας και πληρότητας των οικονομικών στοιχείων και λοιπών δεδομένων που μας δόθηκαν από τη διοίκηση της ΟΤΕ ΑΕ (τα οποία σχετίζονται με την προτεινόμενη συναλλαγή με συνδεδεμένο μέρος). Συνεπώς, δεν εκφέρουμε καμία άποψη, ούτε δίνουμε καμίας μορφής διαβεβαίωση για την ακρίβεια και πληρότητα των οικονομικών και άλλων στοιχείων στα οποία βασιστήκαμε κατά τη διάρκεια της παρούσας εργασίας.

Ο σκοπός της εργασίας μας δεν περιλαμβάνει την επισκόπηση των όρων της Συναλλαγής, από εμπορική, νομική, φορολογική, ρυθμιστική ή επιχειρησιακή σκοπιά. Πρέπει να σημειωθεί, ότι σε περίπτωση που η Σύμβαση δεν τεθεί σε ισχύ τελικά, ή τυχόν αλλάξουν οι όροι αυτής, η παρούσα Έκθεση δεν θα ισχύει και συνεπώς θα πρέπει να αναδιατυπωθεί.

Η χρήση της παρούσας έκθεσης από τρίτους, καθώς και οι αποφάσεις που βασίζονται σε αυτήν, είναι ευθύνη των μερών που τη χρησιμοποιούν. Με τη χρήση της παρούσας έκθεσης, τα μέρη αυτά αποδέχονται ότι η Grant Thornton δε φέρει καμία ευθύνη αναφορικά με τη χρήση ή αποφάσεις που μπορούν να ληφθούν βασισμένες στην παρούσα έκθεση. Η Grant Thornton δε φέρει καμία ευθύνη για τυχόν βλάβη ή ζημία που μπορεί να προκύψει, λόγω αποφάσεων ή πράξεων που βασίστηκαν στην παρούσα έκθεση. Επίσης, η τυχόν παράδοση της παρούσας έκθεσης σε οποιοδήποτε τρίτο ή/και η δημοσιοποίησή της, θα πρέπει να γίνει στο σύνολό της και όχι αποσπασματικά.

1.4 Δομή της Παρούσας Έκθεσης Αξιολόγησης

Η δομή της παρούσας έκθεσης έχει ως εξής:

- Στην Ενότητα 2 παραθέτουμε μία επισκόπηση του σχετικού νομοθετικού πλαισίου,
- Στην Ενότητα 3 προβαίνουμε στον σχολιασμό και αξιολόγηση της εν λόγω Συναλλαγής,
- Στην Ενότητα 4 παραθέτουμε τα συμπεράσματα και πορίσματα της ανάλυσής μας.

2.0 Επισκόπηση Νομικού Πλαισίου (Ν. 4548/2018)

Η αξιολόγηση της Συναλλαγής γίνεται σύμφωνα με τα οριζόμενα από τα Άρθρα 99 έως 101 του Νόμου 4548/2018, τα οποία παρουσιάζονται συνοπτικά παρακάτω.

2.1 Άρθρο 99

Το Άρθρο 99 προβλέπει ότι όλες οι συμβάσεις μεταξύ μιας εταιρίας και συνδεδεμένων μερών πρέπει να λάβουν ειδική άδεια από το Δ.Σ. της εταιρίας προκειμένου να συναφθούν. Ως συνδεδεμένα μέρη, για εταιρίες με τη μορφή Ανώνυμης Εταιρίας που δεν είναι εισηγμένη σε οργανωμένη αγορά είναι εκείνα που ορίζονται στην παρ. 2 (β) του Άρθρου 99. Επιπλέον, ως συνδεδεμένα μέρη για εισηγμένες εταιρίες ορίζονται ως αυτά που αναφέρονται στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ) 24 σε συνδυασμό με τα ΔΛΠ 27, μεταξύ των οποίων τα μέλη του Δ.Σ. της εταιρίας.

Το πεδίο εφαρμογής αυτών των ρυθμίσεων περιλαμβάνει το σύνολο των συναλλακτικών σχέσεων μεταξύ της εταιρίας και των συνδεδεμένων με αυτήν μερών (όπως ορίζονται παραπάνω), εκτός εάν εμπίπτουν σε κάποια από τις εξαιρέσεις που προβλέπονται στο Άρθρο 99 (παρ. 3 ή 4). Επιπλέον, το Άρθρο 99 (παρ. 5) αναφέρει ότι μια δεδομένη συναλλαγή πρέπει να θεωρείται οριστικά ως μη συνήθης και συνεπώς να απαιτεί ειδική άδεια, εάν το σχετικό έξοδο κατά την αντίστοιχη χρήση ισούται με ή υπερβαίνει το 10% του συνολικού ενεργητικού της εταιρίας κατά την ίδια χρήση.

2.2 Άρθρο 100

Το Άρθρο 100 ορίζει τις προϋποθέσεις και διαδικαστικά βήματα για την έγκυρη χορήγηση άδειας από την εταιρία προς κατάρτιση συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη. Πιο συγκεκριμένα, προβλέπεται ότι μια συναλλαγή με συνδεδεμένο μέρος πρέπει να λάβει άδεια από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας και έχει διάρκεια ισχύος 6 μήνες, ή 1 έτος (εάν πρόκειται για επαναλαμβανόμενες συμβάσεις με το ίδιο μέρος).

Η νέα ρύθμιση του Ν. 4548/2018 διαφοροποιείται από την προηγούμενη νομοθεσία (Άρθρο 23α του Ν. 2190/1920), σύμφωνα με την οποία η χορήγηση ειδικής άδειας για μη τακτικές συναλλαγές με θυγατρική εταιρία υπάγεται στην αποκλειστική ευθύνη της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της μητρικής εταιρίας. Σύμφωνα με τη νέα νομοθεσία, μια μη-συνήθης συναλλαγή με συνδεδεμένο μέρος (όπως εν προκειμένω), οφείλει να εγκριθεί από το Δ.Σ., εξακολουθεί ωστόσο, να υφίσταται η δυνατότητα να παραπέμπεται μια τέτοια συναλλαγή στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της μητρικής υπό τους ακόλουθους όρους:

- εάν ζητηθεί από μέτοχο μειοψηφίας (που κατέχει τουλάχιστον 5% του μετοχικού κεφαλαίου) της μητρικής εταιρίας, εντός 10 ημερών από τη δημοσίευση της ανακοίνωσης της χορήγησης άδειας από τοΔ.Σ. της μητρικής εταιρίας, ή
- όταν η λήψη απόφασης σχετικά με τη χορήγηση αδείας για συναλλαγή με συνδεδεμένο μέρος από τοΔ.Σ. είναι αδύνατη (π.χ. λόγω σύγκρουσης συμφερόντων των περισσότερων μελών του).

Σε περίπτωση χορήγησης άδειας για τέτοιου τύπου συναλλαγή με συνδεδεμένο μέρος από τη Γενική Συνέλευση της μητρικής εταιρίας, η απόφαση λαμβάνεται άνευ συμμετοχής του ενδιαφερόμενου μετόχου (δηλαδή του μετόχου τον οποίον αφορά η συναλλαγή, εκτός εάν η έγκριση από το Δ.Σ. της μητρικής εταιρίας με τη σύμφωνη

γνώμη της πλειοψηφίας των ανεξάρτητων μελών του). Στην περίπτωση αυτή, ο ενδιαφερόμενος μέτοχος μπορεί να παρευρεθεί στη συνεδρίαση και να ψηφίσει την πρόταση.

2.3 Άρθρο 101

Σύμφωνα με το Άρθρο 101 παρ. 1 του Ν. 4548/2018, σε περίπτωση εισηγμένων εταιριών, η ανωτέρω χορήγηση άδειας από το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να συνοδεύεται από μια έκθεση αξιολόγησης «ορκωτού ελεγκτή λογιστή ή ελεγκτικής εταιρίας ή άλλου ανεξάρτητου προς την εταιρία τρίτου μέρους, η οποία αξιολογεί κατά πόσον η συναλλαγή είναι δίκαιη και εύλογη για την εταιρία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της εταιρίας, και εξηγεί τις παραδοχές στις οποίες βασίζεται αυτή, μαζί με τις μεθόδους που χρησιμοποιήθηκαν». Η άδεια για την τέλεση της συναλλαγής, είτε από το Δ.Σ., είτε από τη Γενική Συνέλευση, οφείλει να υποβληθεί προς δημοσίευση στο Γ.Ε.ΜΗ. από το Δ.Σ. πριν από την ολοκλήρωση της συναλλαγής. Για εταιρίες με μετοχές εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά, η ανωτέρω ανακοίνωση πρέπει να συνοδεύεται από την προαναφερθείσα έκθεση αξιολόγησης.

Η παρ. 3 του ιδίου Άρθρου ορίζει ρητώς ότι μια συναλλαγή που συνάπτεται μεταξύ μιας θυγατρικής μιας δεδομένης Ανώνυμης Εταιρίας και ενός συνδεδεμένου με αυτήν συμβαλλόμενου μέρους (όπως ορίζεται παραπάνω) θα υπόκειται επίσης στις ίδιες υποχρεώσεις δημοσίευσης.

3.0 Σχολιασμός & Αξιολόγηση της Συναλλαγής

Η αξιολόγηση της Συναλλαγής βασίστηκε στο γεγονός ότι:

- Η ΟΤΕ ΑΕ προτίθεται να συνάψει Σύμβαση Παροχής Ανεξάρτητων Υπηρεσιών με τον κ. Κ. Νεμπή για την εκτέλεση των καθηκόντων του Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου της ΟΤΕ ΑΕ με όρους που θα είναι ανάλογοι με αυτούς που περιλαμβάνονται στις υφιστάμενες συμβάσεις για τις άνω θέσεις του Διευθύνοντος Συμβούλου («CEO») και του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου της ΟΤΕ ΑΕ. Επίσης, θα λαμβάνουν υπόψη την Πολιτική Αποδοχών μελών Δ.Σ. της ΟΤΕ ΑΕ.
- Οι βασικότεροι όροι της Σύμβασης συνοψίζονται στα ακόλουθα:
    - Τα καθήκοντα του εν λόγω προσώπου περιγράφονται στο άρθρο 1 της Σύμβασης.
    - Η διάρκεια στης σύμβασης αναφέρεται στο άρθρο 2 θα είναι τριετής με δυνατότητα παράτασης μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση που θα συγκληθεί το έτος λήξης της τριετούς διάρκειας.
    - Η αμοιβή περιγράφεται αναλυτικά στο άρθρο 4 της Σύμβασης και αποτελείται από σταθερές αποδοχές (ο μεικτός μηνιαίος βασικός μισθός του Διευθύνοντος, ορίζεται στο ποσό των 32.143 ευρώ καταβαλλόμενος σε 14μηνη βάση ετησίως) και μεταβλητές αποδοχές όπως: Βραχυπρόθεσμο Πρόγραμμα Κινήτρων (STI), Πρόγραμμα Αντιστοίχισης Μετοχών (SMP), Μακροπρόθεσμο Πρόγραμμα Κινήτρων (LTI) και ένα πρόγραμμα κινήτρων Game Changer.
    - Οι λοιπές παροχές περιγράφονται στα άρθρα 5 και 6, όπου μεταξύ άλλων περιλαμβάνουν συμμετοχή σε ασφαλιστικό και συνταξιοδοτικό πρόγραμμα.

- Παρατίθενται κατωτέρω συνοπτικά τα βασικά σημεία της Εγκεκριμένης Πολιτικής Αποδοχών Μελών Διοικητικού Συμβουλίου («Δ.Σ.») της ΟΤΕ ΑΕ. Το πλήρες κείμενο της Εγκεκριμένης Πολιτικής Αποδοχών Μελών Δ.Σ. της ΟΤΕ είναι διαθέσιμο στην επίσημη εταιρική ιστοσελίδα της ΟΤΕ ΑΕ:
    - 6.1. Συνιστώσες αποδοχών εκτελεστικών μελών του ΔΣ

Οι αποδοχές των εκτελεστικών μελών του ΔΣ, στο πλαίσιο και σε εκτέλεση ατομικής σύμβασης της Εταιρείας με καθένα εκ των εκτελεστικών μελών, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην παρ. 6.2, περιλαμβάνουν:

- Τον ετήσιο τακτικό μισθό
- Τις μεταβλητές αποδοχές που διακρίνονται
    - στις ετήσιες μεταβλητές αμοιβές (ετήσιο μπόνους)

- στις μακροπρόθεσμες μεταβλητές αποδοχές, οι οποίες αποτελούν οικειοθελείς παροχές εκτός και αν στην ατομική σύμβαση του μέλους προβλέπεται διαφορετικά, και
- στην έκτακτη μεταβλητή αμοιβή υλοποίησης σημαντικών έργων
- Τις παροχές σε είδος
- Τις αποζημιώσεις για συμμετοχή σε εργασίες ΔΣ

- Αναφορικά με την αμοιβή ανώτερου στελέχους που κατέχει την θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου, σύμφωνα με τα συγκριτικά στοιχεία που εντοπίστηκαν από την ανάλυση αμοιβών μελών ΔΣ εισηγμένων εταιρειών που πραγματοποιεί η Grant Thornton και τις δημόσια διαθέσιμες πηγές, η ετήσια ακαθάριστη σταθερή αμοιβή που θα καταβάλει η ΟΤΕ ΑΕ για τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου η οποία ανέρχεται στο ποσό των 450.002 ευρώ, θεωρείται εύλογη.
- Τέλος, οι λοιπές παροχές αποτελούν συνήθεις παροχές που χορηγούνται σε ανώτερα στελέχη στον Όμιλο και είναι σύμφωνες με τις πολιτικές και ως εκ τούτου θεωρούνται εύλογες.

4.0 Συμπεράσματα

Η γνώμη μας βασίστηκε στα δεδομένα που μας παρασχέθησαν, στην προσέγγιση και την μεθοδολογία που ακολουθήσαμε, στα δημόσια διαθέσιμα στοιχεία και στις προαναφερθείσες διευκρινίσεις. Στο πλαίσιο αυτό, επισκοπήσαμε τα βασικά σημεία της προτεινόμενης συναλλαγής προκειμένου να εξετάσουμε εάν είναι δίκαιη και εύλογη για τον Όμιλο ΟΤΕ και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος στη συναλλαγή, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας, και εντός ενός εύλογου εύρους αγοράς.

Με βάση και υπό την επιφύλαξη των προαναφερθέντων, καθώς και των βασικών όρων της μεταξύ μας επιστολής συνεργασίας (engagement letter), κατά τη γνώμη μας η υπό εξέταση Συναλλαγή που αφορά τη Σύμβαση και το Ιδιωτικό Συμφωνητικό αποτελεί δίκαιη και εύλογη συναλλαγή, τόσο για την Όμιλο ΟΤΕ, όσο και για τους μετόχους του ΟΤΕ που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων και των μετόχων μειοψηφίας.

Αθήνα, 7 Δεκεμβρίου 2023
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

DocuSigned by:
721DD68794A9448...

Ελευθέριος Κουτσόπουλος
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ 44651

Grant Thornton
Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Α. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127