

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΩΝ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΩΝ ΜΕΛΩΝ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ 7^{ης} Ιουνίου 2023
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 9 ΠΑΡ. 5 ΤΟΥ Ν.4706/2020**

Η παρούσα έκθεση υποβάλλεται από κοινού από τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΑΕ (εφεξής «Εταιρεία»), σε συμμόρφωση προς τα οριζόμενα στο άρθρο 9 παρ. 5 του ν. 4706/2020 και τις συναφείς κατευθυντήριες οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΕΚ), και απευθύνεται προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας της 7^{ης} Ιουνίου 2023.

Στο υφιστάμενο 10-μελές Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας συμμετέχουν τρία (3) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη, τα οποία ορίστηκαν δυνάμει της από 30.06.2022 σχετικής απόφασης της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων με ετήσια θητεία. Από τα εν λόγω τρία ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ένα είναι Πρόεδρος της 3-μελούς Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας (κ. Παναγιώτης Ι. Κωνσταντάρας) και τα υπόλοιπα δύο μέλη συμμετέχουν στην 3-μελή Επιτροπή Αποδοχών & Υποψηφιοτήτων της Εταιρείας, με το ένα εξ αυτών να είναι Πρόεδρος της συγκεκριμένης επιτροπής (κα Ουρανία Ν-Π. Αικατερινάρη).

Στο πλαίσιο των υποχρεώσεων που ορίζει το άρθρο 7 του ν. 4706/2020 για τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα τελευταία:

- α) παρακολουθούν και εξετάζουν τη στρατηγική της Εταιρείας και την υλοποίησή της, καθώς και την επίτευξη των στόχων της,
- β) διασφαλίζουν την αποτελεσματική εποπτεία των εκτελεστικών μελών, συμπεριλαμβανομένης της παρακολούθησης και του ελέγχου των επιδόσεών τους, και
- γ) εξετάζουν και εκφράζουν απόψεις σχετικά με τις προτάσεις που υποβάλλουν τα εκτελεστικά μέλη, βάσει υφιστάμενων πληροφοριών.

Στο πλαίσιο των ανωτέρω υποχρεώσεων που ορίζει ο ν. 4706/2020, τα τρία (3) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας (κ.κ. Ουρανία Ν-Π. Αικατερινάρη, Παναγιώτης Ι. Κωνσταντάρας, Δημήτριος-Αντώνιος Α. Ανυφαντάκης) αναφέρουν τα εξής:

Ως προς την **υλοποίηση της στρατηγικής της Εταιρείας**, τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη συμμετείχαν σε παρουσιάσεις της εκτελεστικής διοίκησης και έχουν λάβει πληροφοριακό υλικό σχετικά με την στρατηγική της Εταιρείας (και του Ομίλου) και την υλοποίησή της, που αφορά σε τέσσερις βασικούς πυλώνες:

- i. **Επέκταση** των δραστηριοτήτων σε επίπεδο μητρικής και Ομίλου μέσω οργανικής ανάπτυξης,
- ii. **Ενίσχυση** της παρουσίας στην εγχώρια αγορά, όπως και εισόδου σε νέες γεωγραφικές αγορές στον τομέα της λιανικής εμπορίας υγρών καυσίμων (retail),

- iii. **Εδραίωση** στον κλάδο των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας (ΑΠΕ), στοχεύοντας στη συνεχή βελτίωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος της Εταιρείας και του Ομίλου, αλλά και αξιοποιώντας σημαντικές ευκαιρίες σε ένα κλάδο που αναπτύσσεται ραγδαία στα πλαίσια της εθνικής και ευρωπαϊκής ενεργειακής πολιτικής και στόχων για το περιβάλλον, και
- iv. **Είσοδο** στους κλάδους των εναλλακτικών καυσίμων (alternative fuels) και της κυκλικής οικονομίας (circular economy).

Ως προς την **οργανική ανάπτυξη**, τα ανεξάρτητα μέλη αναφέρουν ότι η επενδυτική δαπάνη της μητρικής κατά τη διάρκεια της χρήσης 2022 ανήλθε σε Ευρώ 163,2 εκατ. με το ποσό των Ευρώ 80 εκατ. να αφορά στο νέο συγκρότημα κατεργασίας νάφθας στο Διυλιστήριο. Σύμφωνα με ενημέρωση από τη εκτελεστική Διοίκηση της Εταιρείας, το νέο συγκρότημα τέθηκε σε λειτουργία το 4^ο τρίμηνο 2022 και θα συμβάλει στην αύξηση παραγωγής βενζινών υψηλής προστιθέμενης αξίας, καθώς και Κηροζίνης και Υδρογόνου. Η ετήσια παραγωγική δυναμικότητα του συγκροτήματος αναμένεται να είναι περίπου 900 χιλ. μετρικοί τόνοι.

Αναφορικά με την **ενίσχυση της παρουσίας στην εγχώρια αγορά στον τομέα του retail** μέσω των δύο θυγατρικών AVIN και CORAL που διαθέτει ο Όμιλος, τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη ενημερώθηκαν ότι το 2022 προστέθηκαν και άλλα 10 πρατήρια στο δίκτυο του Ομίλου με αποτέλεσμα, στις 31.12.2022, να διαθέτει συνολικά 1.450 πρατήρια. Αναφορικά με την **είσοδο σε νέες γεωγραφικές αγορές στον τομέα του retail** μέσω θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου CORAL, ο Όμιλος MOTOR OIL έχει ήδη αναπτύξει σημαντική παρουσία στην Κύπρο, τη Σερβία, την Κροατία και τα Σκόπια, με δίκτυο 78 συνολικά πρατηρίων. Επιπλέον, η CORAL εντός της χρήσης 2022 διέθεσε ποσό Ευρώ 6 εκατ. για τις κεφαλαιουχικές ανάγκες των θυγατρικών στη Σερβία και στα Σκόπια.

Εντός της χρήσης 2022, ο Όμιλος υλοποίησε επίσης σημαντικές επιχειρηματικές πρωτοβουλίες, επιτυγχάνοντας την **εδραίωση του στον κλάδο των Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας**. Ειδικότερα, τον Μάιο 2022 η μητρική MOTOR OIL (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε. απέκτησε ποσοστό 29,87% του μετοχικού κεφαλαίου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. Ταυτόχρονα με την απόκτηση της εν λόγω συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε., είχε συν-διαμορφώσει το πλαίσιο συμφωνίας με τον έτερο βασικό μέτοχο REGGEBORGH INVEST B.V. (κάτοχο του 30,522% του μετοχικού κεφαλαίου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ) για την απόκτηση ποσοστού 75% του μετοχικού κεφαλαίου εταιρείας που έχει ως περιουσιακό στοιχείο το χαρτοφυλάκιο των ΑΠΕ της ΕΛΛΑΚΤΩΡ, συνολικής ισχύος 493 MW, καθώς επίσης και σειρά έργων σε διάφορες φάσεις αδειοδότησης συνολικής ισχύος άνω των 1,6 GW. Η εταιρεία με περιουσιακό στοιχείο τον κλάδο των ΑΠΕ της ΕΛΛΑΚΤΩΡ ιδρύθηκε τον Δεκέμβριο 2022 με την επωνυμία **ANEMOS RES HOLDINGS A.E.**, βασικό μέτοχο την θυγατρική της MOTOR OIL (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε. με την επωνυμία MORE (75%) και μέτοχο μειοψηφίας την ΕΛΛΑΚΤΩΡ (25%). Με την ανωτέρω συμμετοχή, ο Όμιλος MOTOR OIL (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε. διαθέτει ένα χαρτοφυλάκιο εν λειτουργία αιολικών και φωτοβολταϊκών πάρκων συνολικής δυναμικότητας 772 MW από 280 MW στις 31.12.2021, ενώ υπάρχουν προοπτικές περαιτέρω επέκτασης και ανάπτυξης, καθώς ευρίσκονται σε φάση κατασκευής πάρκα δυναμικότητας 84 MW, με τη συνολική ισχύ του χαρτοφυλακίου προς ανάπτυξη να ξεπερνά τα 2 GW.

Τέλος, αναφορικά με την **είσοδο** του Ομίλου **στους κλάδους των εναλλακτικών καυσίμων και της κυκλικής οικονομίας**, τα ανεξάρτητα μέλη αναφέρουν ότι και εδώ υπάρχει σημαντική πρόοδος στην υλοποίηση της στρατηγικής του Ομίλου καθώς:

- Τον Δεκέμβριο 2022 ολοκληρώθηκε η απόκτηση από τη μητρική MOTOR OIL (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε. του συνόλου των μετοχών της ELIN VERD S.A. (μετονομάστηκε σε ΒΕΡΝΤ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΑΕΙΦΟΡΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ και διακριτικό τίτλο VERD). Κύριο αντικείμενο της VERD είναι η προμήθεια, συλλογή και επεξεργασία πρώτων υλών για την παραγωγή βιοκαυσίμων ή άλλων μορφών ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ή άλλων χημικών προϊόντων, η ίδρυση ή/και η λειτουργία βιομηχανικών εγκαταστάσεων για την παραγωγή βιοκαυσίμων ή άλλων μορφών ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, καθώς και η παραγωγή, εμπορία και αποθήκευση ηλεκτρικής ενέργειας. Η VERD διαθέτει εργοστάσιο παραγωγής βιοντίζελ το οποίο ευρίσκεται στη Β' Βιομηχανική Περιοχή Βόλου.
- Τον Νοέμβριο 2022 ανακοινώθηκε η συμφωνία για την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της ΘΑΛΗΣ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε. από τον Όμιλο MOTOR OIL (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε. Η εν λόγω εταιρία δραστηριοποιείται στον τομέα του περιβάλλοντος και ειδικά στο πεδίο της κυκλικής οικονομίας. Προσφέρει ένα ευρύ φάσμα ολοκληρωμένων βιώσιμων λύσεων στη διαχείριση στερεών υλικών και αποβλήτων, στη διαχείριση επεξεργασίας νερού και υγρών αποβλήτων, καθώς επίσης και στην εξοικονόμηση πόρων, ενέργειας και χρήση ΑΠΕ στις υποδομές.

Ως προς την αποτελεσματική εποπτεία και παρακολούθηση των εκτελεστικών μελών, τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας συναντήθηκαν στις 28.04.2023, χωρίς την παρουσία των υπόλοιπων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, προκειμένου να συζητήσουν μέσα και από τη δική τους εμπειρία σε Διοικητικά Συμβούλια αλλά και τις βέλτιστες πρακτικές, θέματα λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών. Σε αυτήν τη συνάντηση, τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη συμφώνησαν ότι η Εταιρεία διαθέτει διαδικασίες για την παρακολούθηση και τήρηση των προβλέψεων του θεσμικού πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης, ώστε αφενός να ενημερώνονται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα μέλη των Επιτροπών για τυχόν σημαντικές αλλαγές (συμπεριλαμβανομένων των οδηγιών της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς), και αφετέρου να γίνονται οι αναγκαίες προσαρμογές & επικαιροποιήσεις των πολιτικών της Εταιρείας και εν γένει του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας που αποτελεί βασικό σημείο αναφοράς για μια εισηγμένη. Πέραν των πολιτικών που προβλέπονται από τη νομοθεσία, η Εταιρεία διαθέτει και εφαρμόζει επίσης σειρά επιμέρους πολιτικών (καταπολέμησης διαφθοράς, καταπολέμησης δωροδοκίας, αποφυγής και διαχείρισης σύγκρουσης συμφερόντων, κλπ.) σύντομη περιγραφή των οποίων περιλαμβάνεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας ενώ συγκεκριμένες πολιτικές όπως η Πολιτική Αναφορών Παραβίασης Κανονιστικού Πλαισίου είναι διαθέσιμες μέσω της εταιρικής ιστοσελίδας. Όλες οι πολιτικές εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Τα ανεξάρτητα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας επίσης διαπίστωσαν ότι τα τρία εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατανοούν το ανωτέρω θεσμικό πλαίσιο και τους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης και συνεισφέρουν αποτελεσματικά στην παρακολούθηση και εφαρμογή αυτών των κανόνων.

Ενισχυτικό των παραπάνω διαπιστώσεων συνιστά το συμπέρασμα του Ανεξάρτητου Αξιολογητή του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) της Εταιρείας, στο οποίο αναφέρεται ότι δεν έχει υποπέσει στην αντίληψή του οτιδήποτε θα μπορούσε να θεωρηθεί ως ουσιώδης αδυναμία του ΣΕΕ, σύμφωνα με το Κανονιστικό Πλαίσιο. Η έκθεση αξιολόγησης της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του ΣΕΕ φέρει ημερομηνία 30.03.2023, έχει ημερομηνία αναφοράς την 31 Δεκεμβρίου 2022, αφορά την χρονική περίοδο από την έναρξη ισχύος του Νόμου 4706/2020 (17.07.2021) μέχρι τις 31.12.2022, η δε αξιολόγηση του ΣΕΕ πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τις προβλέψεις του άρθρου 14 του Νόμου 4706/2020.

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη συμφώνησαν επίσης ότι είχαν πάντα εποικοδομητικές συζητήσεις και ενημέρωση από τα εκτελεστικά μέλη, τόσο αναφορικά με τα θέματα της ημερήσιας ατζέντας των τακτικών συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου όσο και για οποιαδήποτε άλλο θέμα χρειάστηκε πρόσθετη πληροφόρηση. Να σημειωθεί ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας συνεδριάζει τακτικά και εκτάκτως, αναλόγως με τη σπουδαιότητα των θεμάτων και την ανάγκη λήψης αποφάσεων. Το 2022 κατά τις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, οι υπογράφωντες την παρούσα έκθεση είχαν την ευκαιρία να διαμορφώσουν ιδίαν αντίληψη αναφορικά με την συνεισφορά και τις επιδόσεις των τριών εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και βεβαιώνουν ότι τα εκτελεστικά μέλη διακρίνονται από υψηλό επίπεδο επαγγελματισμού και αφοσίωσης στην Εταιρεία, κατέχοντας εις βάθος γνώσεις και εμπειρία στους τομείς δραστηριοποίησης της Εταιρείας ενώ κατανοούν τους κινδύνους του εξωτερικού περιβάλλοντος και τον τρόπο διαχείρισής τους.

Ως προς την εξέταση και έκφραση απόψεων επί των προτάσεων των εκτελεστικών μελών, τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου θεωρούν ότι μέχρι σήμερα λειτούργησαν με αντικειμενικότητα και ανεξαρτησία στη λήψη αποφάσεων στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, προωθώντας τον εποικοδομητικό διάλογο, αφιερώνοντας τον απαιτούμενο χρόνο για την προετοιμασία τους αναφορικά με τα προς έγκριση θέματα της ημερήσιας διάταξης των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου αλλά και την εν γένει ενημέρωσή τους για τις εταιρικές υποθέσεις και τις εξελίξεις στον κλάδο δραστηριοποίησης της Εταιρείας και του Ομίλου, και βέβαια καθοδηγούμενα πάντοτε από υψηλά πρότυπα επαγγελματικής δεοντολογίας και συμπεριφοράς. Ως εκ τούτου, πιστεύουν ότι η συμμετοχή τους τόσο σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου, όσο και σε επίπεδο Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου, ενισχύει την καλή εταιρική διακυβέρνηση και την αποτελεσματικότερη εποπτεία των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου κατόπιν εισηγήσεων της εκτελεστικής Διοίκησης, με σκοπό την διασφάλιση της αντικειμενικότητας και του ελέγχου προς το συμφέρον όλων των βασικών ενδιαφερόμενων μερών και των μετόχων.

Επιπλέον, τα ανεξάρτητα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου με την παρούσα έκθεση βεβαιώνουν την ύπαρξη καλής επικοινωνίας και συνεργασίας με τα εκτελεστικά μέλη αλλά και τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας αναφορικά με την ενημέρωση σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου ή Επιτροπών. Συμφωνούν επίσης ότι το επίπεδο της ενημέρωσης που πραγματοποιείται από τη Διοίκηση σε σχέση με τη στρατηγική και τον επιχειρηματικό σχεδιασμό της Εταιρείας και του Ομίλου είναι πολύ ικανοποιητικό με εμπειριστατωμένο συνοδευτικό υλικό παρουσιάσεων που έχει προετοιμαστεί από τα ανώτατα και ανώτερα στελέχη της Εταιρείας.

Η παρούσα έκθεση θα είναι διαθέσιμη στην εταιρική ιστοσελίδα και θα συμπεριληφθεί στα Πρακτικά της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας της 07.06.2023.

Αθήνα, 2 Μαΐου 2023

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Ουρανία Αικατερινάρη

Παναγιώτης Κωνσταντάρας

Δημήτριος-Αντώνης Ανυφαντάκης