

**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 19^{ης} Ιουνίου 2024
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) Α.Ε. (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 19^{ης} Ιουνίου 2024.

Στο υφιστάμενο 9-μελές Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας συμμετέχουν τρία (3) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη, τα οποία ορίστηκαν δυνάμει της από 07.06.2023 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. **Αναβάθμιση και επέκταση** των δραστηριοτήτων της μητρικής μέσω της υλοποίησης συγκεκριμένων επενδύσεων σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα
- 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 με ταχύ ρυθμό 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 αναβάθμιση και επέκταση των δραστηριοτήτων της μητρικής, τα ανεξάρτητα μέλη αναφέρουν ότι η επενδυτική δαπάνη της μητρικής κατά τη διάρκεια της χρήσης 2023 ανήλθε σε Ευρώ 207,7 εκατ. και το μεγαλύτερο μέρος της (περίπου Ευρώ 92 εκατ.) αφορούσε συνδυαστικά στις εργασίες αναβάθμισης και μετατροπών (revamping) στη βασική μονάδα κατεργασίας αργού με αποτέλεσμα την αύξηση της παραγωγικής δυναμικότητας του Διυλιστηρίου στα 200.000 βαρέλια ημερησίως από 185.000 προηγουμένως, όπως και στο εκτεταμένης κλίμακας πρόγραμμα περιοδικής συντήρησης που πραγματοποιήθηκε την περίοδο Μαΐου - Ιουλίου 2023 σχεδόν στο σύνολο των μονάδων του Διυλιστηρίου και σε σειρά έργων μικρότερης κλίμακας με σκοπό την ενίσχυση των όρων ασφαλείας και υγιεινής, καθώς και του περιβαλλοντικού αποτυπώματος του Διυλιστηρίου. Ποσό Ευρώ 42,4 εκατ. διετεθή στο έργο κατασκευής της νέας μονάδας παραγωγής προπυλενίου (συνολικού προϋπολογισμού Ευρώ 125 εκατ.) ενώ ποσό Ευρώ 24,6 εκατ. διετεθή στο έργο κατασκευής νέας μονάδας συμπαραγωγής ισχύος και θερμότητας υψηλής απόδοσης, δυναμικότητας 57 MW και συνολικού προϋπολογισμού Ευρώ 60 εκατ. Επιπρόσθετα, ποσό Ευρώ 12 εκατ. διετεθή για δαπάνες ρυθμίσεων κατά την περίοδο της δοκιμαστικής λειτουργίας του νέου συγκροτήματος κατεργασίας νάφθας η κατασκευή του οποίου ολοκληρώθηκε το τέταρτο τρίμηνο του 2022 οπότε και τέθηκε σε λειτουργία. Η εν λόγω επένδυση ήδη συνεισφέρει σημαντικά στην επίτευξη αρκούντως ικανοποιητικών περιθωρίων διύλισης ως απόρροια της εκάστοτε διαφοράς τιμής μεταξύ της νάφθας και των παραγόμενων από τη νέα μονάδα προϊόντων (βενζίνες υψηλής προστιθέμενης αξίας καθώς και Κηροζίνη και Υδρογόνο).

Όσον αφορά **στον τομέα του retail & mobility**, τα Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά μέλη ενημερώθηκαν ότι τη χρήση 2023 ο Όμιλος της CORAL ενίσχυσε περαιτέρω την παρουσία του στις αγορές που δραστηριοποιείται στο εξωτερικό (Κύπρος, Κροατία, Σερβία, Σκόπια) με την προσθήκη 8 νέων πρατηρίων υγρών καυσίμων με το εμπορικό σήμα Shell. Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, στα τέλη του 2023 ο Όμιλος της MOTOP ΟΪΛ, μέσω των δύο θυγατρικών AVIN και CORAL, διαχειρίζονταν συνολικά 1.450 πρατήρια υγρών καυσίμων στην Ελλάδα και μέσω των θυγατρικών της CORAL 86 πρατήρια στο Εξωτερικό. Επιπρόσθετα, τη χρήση 2023 ο Όμιλος, μέσω της 100% θυγατρικής εταιρείας NRG, συνέχισε τις προσπάθειες υλοποίησης της στρατηγικής για επέκταση στον τομέα της ηλεκτροκίνησης. Ειδικότερα, τον Μάρτιο του 2023 η NRG ίδρυσε από κοινού με την HOCHTIEF LADEPARTNER GMBH την εταιρεία με την επωνυμία HELLENIC FAST CHARGING SERVICES A.E., κύριο αντικείμενο της οποίας είναι η παροχή υπηρεσιών επαναφόρτισης συσσωρευτών ηλεκτρικών οχημάτων, διαχείρισης και εκμετάλλευσης υποδομών επαναφόρτισης ηλεκτρικών οχημάτων και διεκπεραίωσης συναλλαγών και διαλειτουργικότητας υποδομών επαναφόρτισης ηλεκτρικών οχημάτων.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος εδραίωσε τη θέση του **στον κλάδο των Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας** στην Ελλάδα δεδομένου ότι τον Ιανουάριο 2024 η MOTOR OIL RENEWABLE ENERGY A.E. απέκτησε έναντι Ευρώ 123.520.000 το υπόλοιπο 25% του μετοχικού κεφαλαίου της ANEMOS RES ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. με την τελευταία να καθίσταται πλέον 100% ελεγχόμενη από τη MORE. Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, ο Όμιλος MOTOR OIL (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε. διαθέτει σήμερα ένα χαρτοφυλάκιο εν λειτουργία αιολικών και φωτοβολταϊκών πάρκων συνολικής δυναμικότητας 839 MW από 280 MW στις 31.12.2021, ενώ υπάρχουν προοπτικές περαιτέρω επέκτασης και ανάπτυξης έργων ΑΠΕ και αποθήκευσης, 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 Απρίλιο 2023 ολοκληρώθηκε η εξαγορά του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της ΘΑΛΗΣ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε. Η εν λόγω εταιρεία δραστηριοποιείται στον τομέα της κυκλικής οικονομίας, προσφέροντας 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 13.05.2024, 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, καταρχήν 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 Κανονισμού Λειτουργίας που αποτελεί βασικό σημείο αναφοράς για μια εισηγμένη. Σημειώνεται ότι η τρέχουσα έκδοση του Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρείας εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο τον Απρίλιο 2024 και περίληψή του βρίσκεται διαθέσιμη στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας. 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. Επισημαίνεται ότι από την έναρξη ισχύος του Νόμου 4706/2020 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει προβεί σε δύο (2) περιοδικές αξιολογήσεις του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 4 του Νόμου 4706/2020.

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 και έχει ημερομηνία αναφοράς την 31 Δεκεμβρίου 2022.

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη συμφώνησαν επίσης ότι είχαν πάντα εποικοδομητικές συζητήσεις και ενημέρωση από τα εκτελεστικά μέλη, υπό την καθοδήγηση και εποπτεία του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου, 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 2023 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 19.06.2024.

Αθήνα, 20 Μαΐου 2024

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Ουρανία Αικατερινάρη

Παναγιώτης Κωνσταντάρας

Δημήτριος-Αντώνης Ανυφαντάκης