

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΩΝ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ Δ.Σ. ΤΗΣ Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε.
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ 16^{ης}/7/2025**

1. Εισαγωγή

Η παρούσα Έκθεση καταρτίστηκε από κοινού από τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (εφεξής «Δ.Σ.») της Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (εφεξής «Εταιρεία») και υποβάλλεται στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων που θα λάβει χώρα την 16^η.7.2025, σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 5 του Ν. 4706/2020 και τις σχετικές κατευθυντήριες οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

2. Συμμετοχή στο Δ.Σ. και στις Επιτροπές του

Ως «ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη» ορίζονται τα μέλη του Δ.Σ., τα οποία κατά την εκλογή τους και κατά τη διάρκεια της θητείας τους πληρούν τα κριτήρια ανεξαρτησίας που προβλέπονται στην ισχύουσα νομοθεσία και τη «Διαδικασία γνωστοποίησης σχέσεων εξάρτησης των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ.» της Εταιρείας.

Κατά τη σύνταξη της παρούσας, εκ των δεκατριών (13) μελών του Δ.Σ., τα τέσσερα (4) είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά (3 γυναίκες - 1 άνδρας) και ορίστηκαν δυνάμει της από 12.9.2023 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων με τετραετή θητεία. Σημειώνεται ότι για την εταιρική χρήση 2024, σε συμμόρφωση με το άρθρο 9 παρ. 3 του Ν. 4706/2020, το Διοικητικό Συμβούλιο διαπίστωσε με την υπ' αριθ. 21999/2025 απόφασή του, κατόπιν σχετικής εισήγησης της Επιτροπής Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων, την πλήρωση των κριτηρίων ανεξαρτησίας στα πρόσωπα των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ..

Η σύνθεση του υφιστάμενου Δ.Σ. πληροί την προϋπόθεση που θέτει το άρθρο 3Α παρ. 3 του Ν. 4706/2020 αναφορικά με την ισόρροπη εκπροσώπηση των φύλων και καλύπτει την απαίτηση του άρθρου 5 παρ. 2 του Ν. 4706/2020 αναφορικά με την επαρκή εκπροσώπηση ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών σε ποσοστό που δεν υπολείπεται του 1/3 του συνολικού αριθμού των μελών του Δ.Σ. Επιπλέον, το Δ.Σ. της Εταιρείας διαθέτει την απαραίτητη πολυμορφία σε επίπεδο εκπαίδευσης, δεξιοτήτων και εμπειρίας σύμφωνα και με τα στοιχεία που παρουσιάζονται στη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης 2024. Επισημαίνεται ότι με γνώμονα την ενίσχυση της εταιρικής διακυβέρνησης, οι Μέτοχοι καλούνται, στο πλαίσιο της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης στην οποία απευθύνεται η παρούσα Έκθεση, να αποφασίσουν για τον ορισμό τεσσάρων (4) επιπλέον ανεξάρτητων μελών εκ των υφιστάμενων μη εκτελεστικών μελών της Εταιρείας, πλέον του ελάχιστου εκ του νόμου απαιτούμενου αριθμού.

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου καθώς και της Επιτροπής Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων είναι στην πλειονότητά τους ανεξάρτητα. Οι Πρόεδροι των ανωτέρω Επιτροπών είναι επίσης ανεξάρτητα μέλη. Ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη συμμετέχουν ακόμα στις Επιτροπές Διαχείρισης Κινδύνων, Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Στρατηγικής, Καινοτομίας και Βιώσιμης Ανάπτυξης υποστηρίζοντας ενεργά τη λειτουργία τους με την εμπειρία και τις γνώσεις τους. Περισσότερες πληροφορίες για το έργο των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών που μετέχουν

στην Επιτροπή Ελέγχου, κατά τη διάρκεια του έτους 2024, είναι διαθέσιμες στη σχετική Έκθεση Πεπραγμένων της Επιτροπής Ελέγχου, η οποία θα υποβληθεί στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων στην οποία απευθύνεται και η παρούσα Έκθεση.

Το Δ.Σ. συνεδριάζει τακτικά τουλάχιστον σε μηνιαία βάση και έκτακτα όποτε απαιτείται. Κατά τη διάρκεια της εταιρικής χρήσης 2024, το Δ.Σ. πραγματοποίησε δεκαπέντε (15) συνεδριάσεις (υπ' αριθ. 1479^η/17.01.2024 έως και 1493^η/11.12.2024). Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη συμμετείχαν ή εκπροσωπήθηκαν στις συνεδριάσεις του Δ.Σ. και των Επιτροπών του ενεργώντας με ανεξαρτησία, διαφάνεια και αίσθηση καθήκοντος. Στις δε συνεδριάσεις του Δ.Σ. που είχαν ως θέμα την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων παραστάθηκαν όλα τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη.

3. Υποχρεώσεις ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών - Διαπιστώσεις

Στο πλαίσιο των υποχρεώσεων που ορίζει το άρθρο 7 του Ν. 4706/2020 για τα μη εκτελεστικά μέλη, συμπεριλαμβανομένων των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών, τα μη εκτελεστικά μέλη:

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. Πέραν των ανωτέρω, σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία και τον ισχύοντα Κανονισμό Λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, ειδικά τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ.: α) οφείλουν να παρίστανται στις συνεδριάσεις οι οποίες έχουν σαν θέμα την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας είτε άλλο θέμα που εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία, β) υποβάλλουν από κοινού ή το καθένα χωριστά αναφορές προς την Γενική Συνέλευση ανεξάρτητα από τις εκθέσεις που υποβάλλει το Δ.Σ., και γ) εφόσον η πλειοψηφία τους έχει συμφωνήσει στη χορήγηση άδειας από το Δ.Σ. για κατάρτιση συναλλαγής της Εταιρείας με μέτοχό της, ο μέτοχος αυτός της Εταιρείας μπορεί να μετέχει στην ψηφοφορία της Γενικής Συνέλευσης για το ίδιο θέμα και υπολογίζεται για το σχηματισμό της απαρτίας και της πλειοψηφίας σε αυτήν.

Κατά το έτος 2024 και μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Έκθεσης, τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη, στο πλαίσιο των εποπτικών τους αρμοδιοτήτων, προέβησαν στη διεξοδική εξέταση των προτάσεων που υποβλήθηκαν στο Δ.Σ. προκαλώντας εποικοδομητική συζήτηση και εξέφρασαν ανοιχτά τις απόψεις τους, λαμβάνοντας υπόψη όλες τις πληροφορίες που διαθέτει το Δ.Σ. Επιπλέον, ενήργησαν με ανεξαρτησία πνεύματος, αίσθηση καθήκοντος και διαφάνεια, επιδιώκοντας τη διασφάλιση των συμφερόντων όλων των ενδιαφερόμενων μερών και αφιερώνοντας επαρκή χρόνο για την αποτελεσματική εκπλήρωση των καθηκόντων τους ως μέλη του Δ.Σ. και των Επιτροπών του.

Η Εταιρεία, υπό την εποπτεία του Διοικητικού Συμβουλίου, παρακολουθώντας διαρκώς τις εξελίξεις στο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, ενίσχυσε και εξακολουθεί να ενισχύει τις διαδικασίες και τις δομές της, επιδιώκοντας την ανάπτυξη κουλτούρας συμμόρφωσης και επιχειρηματικής ηθικής. Σημειώνεται ότι με την υπ' αριθ. 22013/2025 απόφαση Δ.Σ. εγκρίθηκε το πλάνο εκπαιδεύσεων των μελών του Δ.Σ. για το πρώτο εξάμηνο του έτους 2025.

Προτεραιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου αποτέλεσαν: η υλοποίηση της επιχειρηματικής στρατηγικής και του επενδυτικού πλάνου της Εταιρείας, η προώθηση του ψηφιακού μετασχηματισμού, η θωράκιση έναντι των κινδύνων που αφορούν στην κυβερνοασφάλεια, η διασφάλιση της πληρότητας και της αξιοπιστίας των οικονομικών καταστάσεων καθώς και της έκθεσης βιωσιμότητας, η παρακολούθηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, η αναγνώριση και διαχείριση ουσιωδών κινδύνων που συνδέονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα και τη λειτουργία της Εταιρείας καθώς επίσης και η διαχείριση των θεμάτων ESG. Σημειώνεται ότι η Βιώσιμη Ανάπτυξη αποτελεί αναπόσπαστο στοιχείο της επιχειρηματικής στρατηγικής της Εταιρείας και προτεραιότητα του Δ.Σ.. Στο πλαίσιο αυτό, φέτος, για πρώτη φορά, η «Έκθεση Βιωσιμότητας» αποτελεί ειδικό τμήμα της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Δ.Σ., η οποία συμπεριλαμβάνεται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2024, σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Οδηγίας (ΕΕ) 2022/2464 για την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας από τις εταιρείες (Corporate Sustainability Reporting Directive- CSRD), καθώς και του Ν. 5164/2024 που την ενσωματώνει στην ελληνική έννομη τάξη.

Επιπλέον, επισημαίνεται ότι με βάση το άρθρο 4 του Ν. 4706/2020, το Δ.Σ. της Εταιρείας προέβη στην αξιολόγηση του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας για το χρονικό διάστημα από 17.7.2021 – 31.12.2024 και το συμπέρασμα του ανεξάρτητου αξιολογητή, η έκθεση του οποίου φέρει ημερομηνία 22.4.2025, αναφέρει ότι δεν προέκυψαν ουσιώδεις αδυναμίες στο Σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας.

Πλέον των ανωτέρω, τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. συζήτησαν, χωρίς την παρουσία του εκτελεστικού μέλους και διαπίστωσαν ομόφωνα ότι:

- Το Δ.Σ., το οποίο λειτουργεί αποτελεσματικά με σκοπό την εξυπηρέτηση των μακροπρόθεσμων συμφερόντων και της βιωσιμότητας της Εταιρείας, ασκεί τις αρμοδιότητές του σύμφωνα με τις διατάξεις της νομοθεσίας για τις εισηγμένες εταιρείες και την εταιρική διακυβέρνηση, το Καταστατικό της Εταιρείας, τον Κανονισμό Λειτουργίας της και τον Κανονισμό Λειτουργίας του Δ.Σ., λαμβάνοντας επίσης υπόψη τις απαιτήσεις του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης 2021 (ΕΚΕΔ)¹, τον οποίο έχει υιοθετήσει. Επιπλέον, στο πλαίσιο διασφάλισης επαρκούς και αποτελεσματικής λειτουργίας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου εφαρμόζονται πολιτικές κανονιστικής συμμόρφωσης, όπως Κώδικας Δεοντολογίας και Επαγγελματικής Συμπεριφοράς, Πολιτική κατά της Διαφθοράς και της Δωροδοκίας, Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων, Πολιτική Διαχείρισης Αναφορών- Καταγγελιών, Πολιτική Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων κ.λπ.

Σημαντικά θέματα που απασχόλησαν το Δ.Σ. της Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. κατά το προηγούμενο διάστημα ήταν μεταξύ άλλων:

- Η εφαρμογή του ρυθμιστικού πλαισίου κοστολόγησης και τιμολόγησης των υπηρεσιών ύδατος σύμφωνα με την Κοινή Υπουργική Απόφαση ΥΠΕΝ/ΓΡΓΓΦΠΥ/103755/2994/2024.

¹ Οι αποκλίσεις από τον ΕΚΕΔ αναλύονται και επεξηγούνται στη δημοσιευμένη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης για την εταιρική χρήση 2024.

- Η πιστοποίηση της διαχειριστικής επάρκειας της Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. από τη Ρυθμιστική Αρχή Αποβλήτων, Ενέργειας και Υδάτων (ΡΑΑΕΥ).
 - Η κατάρτιση και υλοποίηση ολοκληρωμένου προγράμματος δράσεων για την επίτευξη μηδενικού ανθρακικού αποτυπώματος, το οποίο εστιάζει στην καταγραφή, μείωση και αντιστάθμιση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου.
 - Η εκπόνηση ολοκληρωμένου σχεδίου για τη διασφάλιση της υδροδότησης της Αττικής σε συνεργασία με το Ελληνικό Δημόσιο στο πλαίσιο αντιμετώπισης της κλιματικής κρίσης και της παρατεταμένης ανομβρίας.
- Το εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. διακρίνεται για την ακεραιότητα και τον επαγγελματισμό του. Συνεργάζεται αρμονικά με τα υπόλοιπα μέλη του Δ.Σ. και διαθέτει γνώσεις και εμπειρία στην άσκηση εποπτείας επί των λειτουργιών και δραστηριοτήτων της Εταιρείας και την αποτελεσματική εταιρική διοίκηση.
- Το εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. διαχειρίστηκε τις εταιρικές υποθέσεις με προσήλωση στην εταιρική στρατηγική και τον επιχειρησιακό σχεδιασμό της Εταιρείας. Ενδεικτικά αναφέρονται:
- ♦ Αύξηση κύκλου εργασιών κατά 6,3% στα 373,7 εκατ. ευρώ από 351,6 εκατ. ευρώ το 2023
 - ♦ Τετραπλασιασμός επενδύσεων (σε απόλυτους αριθμούς) σε σχέση με το προ πενταετίας επίπεδο από 14,2 εκατ. ευρώ το 2019 σε 60,7 εκατ. ευρώ
 - ♦ Αύξηση της απορρόφησης του επενδυτικού προγράμματος κατά 37% σε σχέση με το 2023
 - ♦ Συμφωνία τεχνικής βοήθειας μεταξύ της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων (ΕΤΕπ) και της Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. για την υποστήριξη υλοποίησης του επενδυτικού της προγράμματος
 - ♦ Σημαντική πρόοδος στην υλοποίηση των έργων βελτιστοποίησης του δικτύου ύδρευσης και των έργων αποχέτευσης ακαθάρτων
- Αναλυτικές πληροφορίες για την υλοποίηση της στρατηγικής και τα αποτελέσματά της περιλαμβάνονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2024, η οποία θα υποβληθεί προς έγκριση στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 16^{ης}.7.2025 και είναι δημοσιευμένη στον ιστότοπο της Εταιρείας. Σημειώνεται ακόμα ότι τα μη εκτελεστικά μέλη συζήτησαν χωρίς την παρουσία του εκτελεστικού μέλους την εκπλήρωση της βραχυπρόθεσμης στοχοθεσίας που συνδέεται με την καταβολή μεταβλητών αποδοχών για την εταιρική χρήση 2024, λαμβάνοντας υπόψη την υπ' αριθ. 21778/2024 απόφαση Δ.Σ. καθώς και την από 11.7.2024 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.
- Στον εργασιακό τομέα ενθαρρύνεται και εξασφαλίζεται ένα ασφαλές εργασιακό περιβάλλον με σχέσεις που προάγουν αμοιβαία εμπιστοσύνη, εποικοδομητική συνεργασία και ανάπτυξη των εργαζομένων καθώς και μηδενική ανοχή σε περιστατικά βίας και παρενόχλησης. Σημειώνεται ότι με την υπ' αριθ. 21897/2025 απόφαση Δ.Σ.

επικαιροποιήθηκε η Πολιτική για την πρόληψη και την καταπολέμηση της βίας και της παρενόχλησης στην εργασία ενώ τον Μάιο του 2024 υπεγράφη νέα τριετής Συλλογική Σύμβαση Εργασίας με σειρά θετικών παρεμβάσεων προς όφελος των εργαζομένων.

➤ Η αξιολόγηση του Δ.Σ. και των Επιτροπών του για την εταιρική χρήση 2024 βρίσκεται σε εξέλιξη με την υποστήριξη της εταιρείας συμβούλων “Stanton Chase”, η οποία αναφέρεται στην Επιτροπή Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων. Η αξιολόγηση αφορά στην αποτελεσματικότητα και τις επιδόσεις του Δ.Σ., συμπεριλαμβανομένων των Επιτροπών του, το στρατηγικό προφίλ του Δ.Σ. και την ατομική & συλλογική εκτίμηση καταλληλότητας και ανάπτυξης καθώς και την αξιολόγηση του Διευθύνοντος Συμβούλου. Στόχοι της αξιολόγησης είναι: α) η διασφάλιση ότι το Δ.Σ. εκπληρώνει αποτελεσματικά το καθήκον αξιολόγησής του, ενισχύοντας έτσι τη συμμόρφωση και την υπευθυνότητα, β) ο προσδιορισμός των πλεονεκτημάτων αλλά και των αναγκών βελτίωσης για τις μελλοντικές εργασίες του Δ.Σ. και γ) η συλλογή πληροφοριών για να καταστεί δυνατή η επίτευξη της βέλτιστης καταλληλότητας των μελών Δ.Σ., διασφαλίζοντας ότι το Διοικητικό Συμβούλιο και η σύνθεση των Επιτροπών αντικατοπτρίζει τη σωστή ισορροπία μεταξύ δεξιοτήτων, εμπειρίας και πολυμορφίας με τη μακροπρόθεσμη στρατηγική της Εταιρείας.

Επιπλέον, τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., με την παρούσα Έκθεση επιβεβαιώνουν την καλή επικοινωνία και συνεργασία με το εκτελεστικό μέλος καθώς και την απρόσκοπτη επικοινωνία με τα διοικητικά στελέχη της Εταιρείας.

Τέλος, τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. επιβεβαιώνουν τη συμφωνία τους με το περιεχόμενο της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Δ.Σ. και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης για το 2024, οι οποίες συμπεριλαμβάνονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση που έληξε την 31^η.12.2024 και βρίσκεται διαθέσιμη στον ιστότοπο της Εταιρείας (<https://www.eydap.gr/Investors/EconomicResults/>).

Γαλάτσι, 17 Ιουνίου 2025

Τα Ανεξάρτητα μη Εκτελεστικά Μέλη του Δ.Σ. της Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε.

Μαρίκα Λάμπρου

Αναστασία Μαρτσέκη

Μαρίνα Μαυρομμάτη

Ευθύμιος Σφήκας