

ΕΚΘΕΣΗ
ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΩΝ ΜΕΛΩΝ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ Α.Β.Ε.Ε.
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΤΗΣ 24ης ΑΠΡΙΛΙΟΥ 2025

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου της **ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ Α.Β.Ε.Ε.** (η **Εταιρεία**) υποβάλλουν από κοινού την παρούσα έκθεση στην Τακτική Γενική Συνέλευση για το έτος 2024, ως προς τα θέματα εκείνα που αφορούν στις ειδικές εποπτικές αρμοδιότητες και στα ελεγκτικά καθήκοντά τους, πέραν των γενικών καθηκόντων που τους επιφυλάσσει η ιδιότητά τους ως μελών του διοικητικού συμβουλίου. Η έκθεση αυτή συντάχθηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις της παρ. 5 αρθρ. 9 του ν. 4706/2020, καθώς και σε συνάρτηση με τις κατευθυντήριες οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Υποχρεώσεις και διαπιστώσεις των μη ανεξάρτητων εκτελεστικών μελών Δ.Σ.

Τα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., συμπεριλαμβανομένων των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών, έχουν, ιδίως, τις ακόλουθες υποχρεώσεις (Ν. 4706/2020, άρθρο 7):

1. Παρακολουθούν και εξετάζουν τη στρατηγική της Εταιρείας και την υλοποίησή της, καθώς και την επίτευξη των στόχων της.
2. Διασφαλίζουν την αποτελεσματική εποπτεία των εκτελεστικών μελών, συμπεριλαμβανομένης της παρακολούθησης και του ελέγχου των επιδόσεών τους.
3. Εξετάζουν και εκφράζουν απόψεις σχετικά με τις προτάσεις που υποβάλλουν τα εκτελεστικά μέλη, βάσει υφιστάμενων πληροφοριών.

Κατά την χρήση 2024 σημειώθηκε βελτίωση σε όλους τους δείκτες κερδοφορίας της Εταιρείας. Πιο συγκεκριμένα, το μικτό περιθώριο κέρδους ανήλθε σε 24,7 εκατ. ευρώ έναντι 21,2 εκατ. βελτιωμένο κατά 16% χάρη στην μεγαλύτερη συνεισφορά των επωνύμων προϊόντων της λιανικής και ξενοδοχειακής αγοράς στο σύνολο του τζίρου, καθώς και την ολοκλήρωση του ισχυρού επενδυτικού πλάνου των προηγούμενων ετών. Ως αποτέλεσμα, έχει επιτευχθεί σημαντική μείωση του κόστους βιομηχανοποίησης και παράλληλα ώθηση στις προοπτικές ανάπτυξης του κύκλου εργασιών μέσω νέων συμφωνιών, καθώς υπάρχει η δυνατότητα για προσφορά ποιοτικά ανώτερων προϊόντων σε ανταγωνιστικές τιμές. Η ολοκλήρωση του ισχυρού επενδυτικού πλάνου των τελευταίων ετών έχει δημιουργήσει την

απαραίτητη ελεύθερη δυναμικότητα (περίπου 50% κατά μέσο όρο) θέτοντας τις κατάλληλες προϋποθέσεις για νέες συνεργασίες. Η Εταιρεία έχει ήδη συμφωνήσει με υφιστάμενους αλλά και νέους πελάτες, νέα έργα (projects) τα οποία θα υλοποιηθούν εντός του 2025 και θα ενισχύσουν περαιτέρω τον κύκλο εργασιών και την κερδοφορία της.

Με βάση την δημιουργία ελεύθερης δυναμικότητας και την σημαντική μείωση του κόστους βιομηχανοποίησης, τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εστίασαν και συμμετείχαν ενεργά στην διαμόρφωση της στρατηγικής ανάπτυξης της Εταιρείας τόσο αναφορικά με νέα προϊόντα για τους τέσσερις πυλώνες δραστηριοποίησης της Εταιρείας όσο και για νέες αγορές ανά γεωγραφική περιοχή. Προκειμένου να είναι εφικτή η στρατηγική ανάπτυξης της Εταιρείας, το ανθρώπινο δυναμικό της θα πρέπει να είναι ευθυγραμμισμένο με την στρατηγική αυτή. Ως εκ τούτου, ιδιαίτερη σημασία δόθηκε στην Πολιτική Ανθρώπινου Δυναμικού καθώς και στην εξέλιξη πολιτικών και εφαρμογή ενεργειών για την διακράτηση εξειδικευμένων στελεχών μέσω ενός ανταγωνιστικού πλέγματος συνολικών παροχών παρόμοιο με αυτό ομοειδών εταιρειών.

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη παρακολουθούν στενά την εκτέλεση του προϋπολογισμού καθώς και οιαδήποτε αναθεώρησή του. Το 2024, το μικτό περιθώριο κέρδους ανήλθε σε 37% έναντι 34%. Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) επίσης παρουσίασαν βελτίωση κατά 15% σε σχέση με το 2023, ενώ οι πωλήσεις βελτιώθηκαν κατά 6% και ανήλθαν σε 66,2 εκατ. ευρώ. Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε 6,1 εκατ. ευρώ ή 9% επί του κύκλου εργασιών βελτιωμένα κατά 20%. Τέλος, τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε 5,3 εκατ. ευρώ βελτιωμένα κατά 29%. Στην αύξηση των καθαρών κερδών συνέβαλλε και η χρήση φορολογικών απαλλαγών του ν.4399/2016 από ολοκλήρωση επενδυτικών προγραμμάτων.

Τον Ιούνιο του 2024 διενεργήθηκε η ετήσια αξιολόγηση των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. από τα μη εκτελεστικά μέλη με την χρήση ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων. Για τα ποσοτικά κριτήρια της αξιολόγησης χρησιμοποιήθηκαν οι στόχοι και τα αποτελέσματα της χρήσης 2024, ενώ τα ποιοτικά κριτήρια κάλυψαν ένα ευρύ φάσμα, όπως τον τρόπο άσκησης των καθηκόντων των εκτελεστικών μελών, τη συμμετοχή τους στα διοικητικά συμβούλια, την αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων, την παρακολούθηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και του Συστήματος Εσωτερικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας, την διαφάνεια και λογοδοσία, την συνεχή κατάρτισή τους και την συμβολή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο. Από την αξιολόγηση προέκυψε ότι τα εκτελεστικά μέλη του ΔΣ λειτουργούν αποτελεσματικά

με σκοπό την εξυπηρέτηση των μακροπρόθεσμων συμφερόντων και της βιωσιμότητας της Εταιρείας.

Τα Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΒΕΕ επιβεβαιώνουν ότι συμφωνούν απολύτως με τις πληροφορίες που δημοσίευσε η Εταιρεία στην Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και με το περιεχόμενο της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που συμπεριλαμβάνονται στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση της 31ης Δεκεμβρίου 2024 και είναι διαθέσιμη στον ιστότοπο της Εταιρείας.

Βαθύ Αυλίδας, 26 Μαρτίου 2025

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΔΣ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΔΣ

ΕΛΕΝΗ ΚΟΡΙΤΣΑ

ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΜΠΑΡΟΥΝΑΣ