

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΕΓΓΡΑΦΟ

ΓΙΑ ΕΝΤΑΞΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ
ΤΗΣ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

Η Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών (ΕΝ.Α.) λειτουργεί με τη μορφή Πολυμερούς Μηχανισμού Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ), σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4514/2018. Οι μετοχές των εταιριών της ΕΝ.Α. δεν είναι εισηγμένες στην οργανωμένη αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η πληροφόρηση που δημοσιοποιείται με το παρόν για την ένταξη προς διαπραγμάτευση αλλά και κατά τη διαπραγμάτευση είναι μικρότερη από την πληροφόρηση που παρέχεται από τις εταιρίες με μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές. Οι επενδυτές θα πρέπει να έχουν επίγνωση των κινδύνων που αναλαμβάνουν για επένδυση σε εταιρία που έχει εντάξει προς διαπραγμάτευση τις μετοχές της στην ΕΝ.Α. και θα πρέπει να λάβει οιαδήποτε επενδυτική απόφασή του για επένδυση μόνο μετά από προσεκτική εξέταση του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου και εάν είναι δυνατό με τη συνδρομή χρηματοοικονομικού συμβούλου.

Το Χρηματιστήριο Αθηνών δεν έχει εγκρίνει το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δεν έχει εξετάσει ή εγκρίνει το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου.



Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΕΝΤΑΞΗ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ
ΤΗΣ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΝ.Α.

AEONIC SECURITIES C.I.F. PLC



Η Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου είναι η 25.7.2022

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ
ΓΛΩΣΣΑΡΙ

1	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΟΥ ΕΓΓΡΑΦΟΥ.....	7
1.1	Υπεύθυνα Πρόσωπα.....	7
1.1.1	Πληροφορίες από τρίτους.....	8
1.1.2	Διάθεση Πληροφοριακού Εγγράφου.....	9
1.2	Εταιρικά Στοιχεία & Επαγγελματικοί Σύμβουλοι.....	10
1.3	Νόμιμοι Ελεγκτές.....	10
1.4	Φορολογικός έλεγχος.....	20
1.5	Νομικός έλεγχος.....	23
1.6	Πιστοληπτική Διαβάθμιση της Εκδότριας.....	24
2	ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ, ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ.....	25
2.1	Επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες.....	31
2.2	Χρονοδιάγραμμα και διαδικασία ένταξης των Ομολογιών.....	32
3	ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	33
3.1	Κίνδυνοι που συνδέονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα και τον κλάδο που δραστηριοποιείται η Εταιρεία και ο Όμιλος.....	33
3.2	Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Ομολογίες και τις αγορές που διαπραγματεύονται.....	44
4	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.....	48
4.1	Συνοπτική καταγραφή της εξέλιξης της εταιρίας.....	48
4.2	Σημαντικά γεγονότα στην εξέλιξη της Εταιρείας.....	49
4.3	Εξέλιξη Μετοχικού Κεφαλαίου.....	55
4.4	Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη - Προσωπικό.....	57
5	ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.....	58
5.1	Επιχειρηματικό Μοντέλο.....	58
5.1.1	Τεχνικό Τμήμα και Προμηθευτές.....	63
5.1.2	Πελάτες.....	64
5.1.3	Σημαντικές συμβάσεις που έχει συνάψει ο Όμιλος.....	64
5.1.4	Ανάλυση πλεονεκτημάτων, αδυναμιών, ευκαιριών και κινδύνων. .	72
5.2	Επιχειρηματικό Περιβάλλον και κλάδος που δραστηριοποιείται η Εταιρεία.....	74
5.3	Πιθανές τάσεις που μπορεί να επηρεάσουν τον Όμιλο.....	80
6	ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ.....	81
6.1	Ανάλυση του Ομίλου.....	81
6.2	Αναλυτικές Πληροφορίες για τα Φ/Β Πάρκα του Ομίλου.....	82
6.3	Οργανόγραμμα της Εταιρείας.....	84
7	ΜΕΤΟΧΟΙ.....	84
7.1	Μετοχική σύνθεση, βασικοί μέτοχοι και μετοχές που κατέχουν τα μέλη του Δ.Σ. και ανώτατα στελέχη.....	84
7.2	Μερισματική πολιτική της Εταιρείας.....	86
7.3	Δεσμεύσεις Βασικών Μετόχων.....	86

8	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΑ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΑ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ – ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΟΜΗ	87
8.1	Διοικητικό Συμβούλιο	87
8.2	Συμμετοχές των μελών του Δ.Σ. σε άλλα διοικητικά συμβούλια.....	93
8.3	Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	94
8.4	Συγκρούσεις συμφερόντων	94
8.5	Εταιρική Διακυβέρνηση.....	94
8.6	Αμοιβές των μελών του Δ.Σ.....	101
8.7	Άλλες πληροφορίες.....	101
9	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	102
10	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ	102
10.1	Σημαντικότερες επενδύσεις της Εταιρείας που έχουν ολοκληρωθεί....	102
10.2	Σημαντικότερες επενδύσεις της Εταιρείας που βρίσκονται στο στάδιο της υλοποίησης ή για τις οποίες έχει αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις.....	103
11	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	105
11.1	Πληροφορίες Οικονομικών Καταστάσεων Χρήσεων 2020 και 2021 ..	106
11.1.1	Πληροφορίες Στοιχείων Αποτελεσμάτων χρήσεων 2020 και 2021 106	
11.1.2	Πληροφορίες Στοιχείων Ισολογισμών χρήσεων 2020 και 2021....	111
11.1.3	Πληροφορίες Ταμειακών Ροών χρήσεων 2020 και 2021	119
12	ΔΕΙΚΤΕΣ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.....	120
13	ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ	123
14	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ..	124
15	ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ	125
16	ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ 126	
	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι. Πρόγραμμα ΚΟΔ.....	131
	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ. Ελεγμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου για την χρήση που έληξε 31/12/2021	173

ΓΛΩΣΣΑΡΙ

ΑΠΕ	Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας
ΑΔΜΗΕ	Ανεξάρτητος Διαχειριστής Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας ΑΕ. Έχει την ευθύνη της διαχείρισης, λειτουργίας, ανάπτυξης και συντήρησης του Ελληνικού Συστήματος Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας και των διασυνδέσεών του.
Γ.Ε.ΜΗ.	Γενικό Εμπορικό Μητρώο
Γενική Συνέλευση / Γ.Σ. / Ε.Γ.Σ.	Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, είτε είναι τακτική (Τ.Γ.Σ.) είτε έκτακτη (Ε.Γ.Σ.)
ΔΑΠΕΕΠ	Διαχειριστής ΑΠΕ & Εγγυήσεων Προέλευσης ΑΕ (πρώην ΛΑΓΗΕ). Διαχειρίζεται τις Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας (ΑΠΕ) και τις εγκαταστάσεις Συμπαράγωγής Ηλεκτρισμού και Θερμότητας Υψηλής Απόδοσης (ΣΗΘΥΑ) του Εθνικού Διασυνδεδεμένου Συστήματος καθώς και τις Εγγυήσεις Προέλευσης ηλεκτρικής ενέργειας που έχει παραχθεί από ΑΠΕ και ΣΗΘΥΑ
ΔΕΔΔΗΕ	Διαχειριστής Ελληνικού Δικτύου Διανομής Ηλεκτρικής Ενέργειας ΑΕ. Έχει την ευθύνη για την διαχείριση, ανάπτυξη, λειτουργία και συντήρηση του Ελληνικού Δικτύου Διανομής Ηλεκτρικής Ενέργειας.
ΔΕΗ	Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού.
Διοίκηση, Δ.Σ.	Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας
Δ.Α.Π. / Δ.Π.Χ.Π. / Δ.Π.Χ.Α	Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα / Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης / Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
ΕΛ.Κ.Α.Τ.	Η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Ανώνυμη Εταιρία», 100% θυγατρική της Ε.Χ.Α.Ε., η οποία διαχειρίζεται το Σ.Α.Τ.
ΕΝ.Α.	Εναλλακτική Αγορά του Χ.Α. Πολυμερής Μηχανισμός Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ) που τελεί υπό τη διαχείριση του Χ.Α. και λειτουργεί σύμφωνα με τα άρθρα 18 και 19 του ν. 4514/2018 και την απόφαση 2/505/3.4.2009 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας και τους κανόνες και αποφάσεις του Χρηματιστηρίου
Εταιρεία, Εκδότης, Μητρική Εταιρεία	Η εταιρεία με την επωνυμία Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΕΤ.ΕΚ.	Η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «Εταιρία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. »
Ε.Χ.Α.Ε. / Χ.Α.	Η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών». / Χρηματιστήριο Αθηνών
Η.Δ.Τ.	Το ημερήσιο δελτίο τιμών του Χ.Α.
Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου	Νοείται η ημερομηνία έγκρισης που αναγράφεται στην πρώτη σελίδα του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου
Κατηγορία Ομολογιών ΕΝ.Α.	Η Κατηγορία Εναλλακτικής Αγοράς όπου διαπραγματεύονται ομολογίες
Κοινές Μετοχές ή Μετοχές	Οι άυλες κοινές ονομαστικές μετοχές εκδόσεως της Ρ Ενέργεια 1, ονομαστικής αξίας €0,72 η κάθε μια
ΚΟΔ	Νοείται το Κοινό Ομολογιακό Δάνειο που έχει εκδώσει η Εταιρεία συνολικής αξίας €4.075.000
ΛΑΓΗΕ	Λειτουργός Αγοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας ΑΕ (μετονομάστηκε σε ΔΑΠΕΕΠ)
Μετοχές	Οι μετοχές της Εταιρείας
ΜΟΔ	Νοείται το Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο που είχε εκδώσει η Εταιρεία στις 09.06.2016 συνολικής αξίας €3.350.000
Ν.Ε.Α.	Νεοαναπτυσσόμενων Εταιρειών Αγορά του Χ.Α.Κ. Πολυμερής Μηχανισμός Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ) όπως αυτός προβλέπεται στον περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο 144(Ι)/ 2007 και τελεί υπό τη διαχείριση του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου σύμφωνα με τις Κανονιστικές Αποφάσεις τις οποίες έχει ορίσει το Χ.Α.Κ.
Ν. 2190/1920	Ο κωδικοποιημένος νόμος 2190/1920, περί ανωνύμων εταιριών, όπως ίσχυε έως την 31.12.2018
Ομολογιακό Δάνειο	Νοείται το παρόν ΚΟΔ
Ομολογίες	Οι κοινές άυλες ονομαστικές Ομολογίες, ονομαστικής αξίας €1.000 η κάθε μία, που έχει εκδώσει η Εταιρεία στα πλαίσια του παρόντος ΚΟΔ
Πληροφοριακό Έγγραφο	Το Πληροφοριακό Έγγραφο εισαγωγής που υποβάλλει η εταιρία στο Χ.Α. και το περιεχόμενο του οποίου καθορίζεται με Απόφαση του Χ.Α
ΠΜΔ	Ο Πολυμερής Μηχανισμός Διαπραγμάτευσης που λειτουργεί σύμφωνα με τους Κανόνες Λειτουργίας

	της EN.A, το νόμο 4514/2018 και τις λοιπές εφαρμοστέες διατάξεις του ελληνικού και ενωσιακού δικαίου.
ΡΑΕ	Ρυθμιστική Αρχή Ενέργειας. Ανεξάρτητη ρυθμιστική αρχή, με κύρια αρμοδιότητα να εποπτεύει την εγχώρια αγορά ενέργειας για την επίτευξη του στόχου της απελευθέρωσης των αγορών ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου.
Σ.Α.Τ.	Σύστημα Άυλων Τίτλων
ΣΗΘΥΑ	Συμπαράγωγή Ηλεκτρισμού – Θερμότητας Υψηλής Απόδοσης
Σύμβουλος EN.A.	Η εταιρία Aeonic Securities C.I.F. PLC που πληροί τις προϋποθέσεις της σχετικής Απόφασης του Χ.Α. για την περίληψή στη λίστα Συμβούλων EN.A. με τις αρμοδιότητες υποστήριξης, κατεύθυνσης, αξιολόγησης, παρακολούθησης και εκπροσώπησης των Εταιριών οι αξίες των οποίων είναι ενταγμένες στην EN.A,
Τιμή Διάθεσης	Η τιμή ένταξης των μετοχών της Εταιρείας στο Χ.Α.
Φ/Β	Φωτοβολταϊκό
Χ.Α.Κ.	Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου

1 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΟΥ ΕΓΓΡΑΦΟΥ

1.1 Υπεύθυνα Πρόσωπα

Στο παρόν Πληροφοριακό Έγγραφο περιέχονται και παρουσιάζονται όλες οι πληροφορίες που είναι απαραίτητες προκειμένου οι επενδυτές να μπορούν με εμπειριστατωμένο τρόπο να αξιολογούν τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (στο εξής «η Εταιρεία» ή «η Εκδότρια») καθώς και τα δικαιώματα που απορρέουν από τις Ομολογίες της Εταιρείας (στο εξής «Ομολογίες ή Ομόλογα»).

Η Εκδότρια δεσμεύεται καθ' όλη τη διάρκεια του παρόντος ΚΟΔ να διαθέτει Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Ομολογιούχων και Εταιρικών Ανακοινώσεων, η οποία θα έχει την ευθύνη της ισότιμης και άμεσης πληροφόρησης όλων, την εξυπηρέτηση τους για την άσκηση των δικαιωμάτων τους σύμφωνα με τον νόμο και τους όρους του παρόντος ΚΟΔ. Οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες και διευκρινήσεις για την Εταιρεία μπορούν να απευθύνονται κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία της Εταιρείας, Αγίου Κωνσταντίνου 47, 15124, Μαρούσι, τηλ. 210 80 81 241 (αρμόδιος επικοινωνίας ο κος, Ανδρέας Αβραμόπουλος, Οικονομικός Διευθυντής).

Η σύνταξη και η διάθεση του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας και δημοσιοποιείται μετά την έγκριση της ένταξης των Ομολογιών στην Εναλλακτική Αγορά (εφεξής και η «ΕΝ.Α.») του Χρηματιστηρίου Αθηνών, σύμφωνα με το άρθρο 8 παρ. 2 των Κανόνων Λειτουργίας της Εναλλακτικής Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών, για την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού.

Επισημαίνεται ότι, το Χρηματιστήριο Αθηνών (εφεξής και το «Χ.Α.») δεν έχει εγκρίνει το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου. Επίσης, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δεν έχει εξετάσει ή εγκρίνει το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου.

Η Επιτροπή Εισαγωγών & Λειτουργίας Αγορών του Χ.Α., κατά τη συνεδρίαση της 25.07.2022, ενέκρινε την ένταξη των Ομολογιών της Εταιρείας στην Κατηγορία Ομολογιών της Εναλλακτικής Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Η Εταιρεία, τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου και τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν από την πλευρά της Εταιρείας, τη σύνταξη του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου καθώς και ο Σύμβουλος ΕΝ.Α. είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Εγγράφου και βεβαιώνουν ότι το παρόν Πληροφοριακό Έγγραφο έχει συνταχθεί σύμφωνα με την Απόφαση 3 «Καθορισμός Περιεχομένου Πληροφοριακού Εγγράφου για την Ένταξη στην Διαπραγμάτευση της Εναλλακτικής Αγοράς του Χ.Α.» της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χ.Α., ως ισχύει.

Τα φυσικά πρόσωπα, εκ μέρους της Εταιρείας, που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Πληροφοριακού Εγγράφου, και είναι υπεύθυνα για τις πληροφορίες που περιέχει το Πληροφοριακό Έγγραφο, είναι τα ακόλουθα:

- **Γεώργιος Μ. Ρόκας**, Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
- **Γεώργιος Χ. Ρέππας**, Αντιπρόεδρος

Σύμβουλος ΕΝ.Α. είναι η εταιρεία Aeonix Securities C.I.F. PLC, τηλ. +357 25 33 7600, (αρμόδιος ο κος. Σεραφείμ Χαραλαμπίδης, Διευθύνων Σύμβουλος).

Η Εταιρεία, τα φυσικά πρόσωπα εκ μέρους της Εταιρείας, που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Πληροφοριακού Εγγράφου, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και ο Σύμβουλος ΕΝ.Α. δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου που καθίσταται διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Πληροφοριακό Έγγραφο είναι, εξ' όσων γνωρίζουν, αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις ή αναφορές που θα μπορούσαν να καταστήσουν το περιεχόμενό του παραπλανητικό.

Η Εταιρεία, τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου καθώς και ο Σύμβουλος ΕΝ.Α. βεβαιώνουν ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις α) για την ένταξη των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Ομολογιών της ΕΝ.Α., σύμφωνα με την άρθρο 23, «Διαδικασία Ένταξης στην Κατηγορία Ομολογιών» των Κανόνων Λειτουργίας της ΕΝ.Α. του Χ.Α. και β) για την καταλληλότητα της εκδότριας Εταιρείας.

1.1.1 Πληροφορίες από τρίτους

Σημειώνεται ότι οι πληροφορίες που περιέχονται στο Πληροφοριακό Έγγραφο και προέρχονται από τρίτα μέρη επισημαίνονται με σχετική υποσημείωση στην οποία προσδιορίζονται οι πηγές των εν λόγω πληροφοριών, έχουν αναπαραχθεί πιστά και

η Εκδότρια εξ όσων γνωρίζει και είναι σε θέση να βεβαιώσει, με βάση τις πληροφορίες που έχουν δημοσιευθεί από αυτά τα τρίτα μέρη, ότι δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

1.1.2 Διάθεση Πληροφοριακού Εγγράφου

Το Πληροφοριακό Έγγραφο θα είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό, σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.-Χρηματιστήριο Αθηνών (www.athexgroup.gr), στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας (www.r-energy.gr) καθώς επίσης και στην ηλεκτρονική διεύθυνση του Συμβούλου EN.A. (www.aeonic.com.cy)

Επίσης, το παρόν Πληροφοριακό Έγγραφο θα είναι διαθέσιμο δωρεάν στο επενδυτικό κοινό και σε έντυπη μορφή, εφόσον ζητηθεί, στα γραφεία της Εταιρείας, καθώς επίσης και στα γραφεία του Συμβούλου EN.A. (Λαΐου 6, Anna City Court, Block B, 3015 Λεμεσός, Κύπρος τηλ. +357 25 33 7600).

Η Εταιρεία, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής και τα φυσικά πρόσωπα από την πλευρά της Εταιρείας, που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου, είναι υπεύθυνοι για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων που έχουν περιληφθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.r-energy.gr) και αποτελούν περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου.

Τέλος, αναφέρεται σχετικά ότι στην ενότητα Γλωσσάρι του Πληροφοριακού Εγγράφου παρατίθεται επεξήγηση των τεχνολογικών και λοιπών όρων που αναφέρονται στο περιεχόμενο του παρόντος.

1.2 Εταιρικά Στοιχεία & Επαγγελματικοί Σύμβουλοι

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	
Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Γεώργιος Μ. Ρόκας, <i>Εκτελεστικό Μέλος</i>
Αντιπρόεδρος	Γεώργιος Χ. Ρέππας, <i>Εκτελεστικό Μέλος</i>
Μέλος	Δημήτριος Χ. Ρέππας, <i>Μη Εκτελεστικό</i>
Μέλος	Μελέτιος Γ. Ρόκας, <i>Μη Εκτελεστικό</i>
Μέλος	Λάμπρος Ε. Φράγκος, <i>Μη Εκτελεστικό</i>
ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ & ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ	
Επωνυμία	R ENERΓΕΙΑ 1 ENERΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.
Διακριτικός Τίτλος	R ENERGY 1 Α.Ε.
ΑΦΜ	800338688
Αρ. Μητρ. Γ.Ε.ΜΗ	117010001000
LEI	213800FWWLECQADHEP35
Εισηγμένες Αξίες	Κοινές μετοχές – Ν.Ε.Α. του Χ.Α.Κ. (ΡΟΕΝ/ΡΟΕΝ- ISIN GRS807003017) Ημ. Ένταξης 05/08/2016
	Προνομιούχες μετοχές – Ν.Ε.Α. του Χ.Α.Κ. (ΡΟΕΠ/ΡΟΕΠ- ISIN GRS807003017) Ημ. Ένταξης 24/03/2022
Έδρα & Κεντρικά Γραφεία Εταιρείας	Αγίου Κωνσταντίνου 47, 15124, Μαρούσι
Στοιχεία Επικοινωνίας	Τηλ. 210 80 81 241 Fax 210 80 81 265 office@r-energy.gr https://www.r-energy.gr/
ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ	
Αικατερίνη Αθ. Μαλαβάζου Α.Μ. ΣΟΕΑ 13831	
ΣΟΛ ΑΕ Α.Μ. ΣΟΕΑ 125 Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα	
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΝ.Α.	
Aeonic Securities CIF PLC Λαΐου 6, Anna City Court, Γρ. 301, 3015 Λεμεσός Κύπρος	

1.3 Νόμιμοι Ελεγκτές

Η Εταιρεία ελέγχεται από ανεξάρτητο ορκωτό ελεγκτή-λογιστή και συντάσσει νόμιμα τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π.

Τακτικός ορκωτός ελεγκτής-λογιστής των οικονομικών καταστάσεων των δύο τελευταίων χρήσεων που έληξαν 31.12.2020 και 31.12.2021, ήταν η κα Αικατερίνη Α. Μαλαβάζου (Α.Μ. ΣΟΕΛ 13831) της ελεγκτικής εταιρείας ΣΟΛ ΑΕ (Α.Μ. ΣΟΕΛ 125) με έδρα Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 01.01.2021 – 31.12.2021 που παρουσιάζονται στο παρόν Πληροφοριακό Έγγραφο εγκρίθηκαν με την από 23 Μαρτίου 2022 συνεδρίαση του Δ.Σ.

Έως και τη σύνταξη του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου, οι τακτικοί ανεξάρτητοι ελεγκτές-λογιστές δεν έχουν παραιτηθεί και δεν έχουν ανακληθεί από τα καθήκοντά τους.

Οι εταιρικές οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2020 και 2021, συμπεριλαμβανομένων των εκθέσεων των ανεξάρτητων ορκωτών ελεγκτών – λογιστών βρίσκονται διαθέσιμες στα γραφεία της Εταιρείας και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της (<https://r-energy.gr/el/ependitikes-sxeseis>)

Στη συνέχεια παρατίθενται αυτούσιες οι Εκθέσεις Ελέγχου της Τακτικής Ορκωτής Ελεγκτριας-Λογίστριας της Εταιρείας της χρήσης που έληξε 31.12.2021 οι οποίες επισυνάπτονται στο Παράρτημα ΙΙ του παρόντος.

Έκθεση Τακτικού Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή – Λογιστή των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2021



Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας

«Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2021, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της

χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχο μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Ορθή αποτίμηση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων**ΣΗΜΑΝΤΙΚΟ ΘΕΜΑ ΕΛΕΓΧΟΥ****ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟΥ ΘΕΜΑΤΟΣ**

Κατά την 31.12.2021 ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει ενσώματα πάγια ύψους € 16,73 εκατ. και € 9,25 εκατ. αντίστοιχα την προηγούμενη χρήση.

Δεδομένης της σημαντικότητας της αξίας των παραπάνω ενσώματων περιουσιακών στοιχείων, της χρήσης παραδοχών και εκτιμήσεων της διοίκησης για τον προσδιορισμό των ανακτήσιμων ποσών, θεωρούμε την αξιολόγηση της εκτίμησης των παραπάνω στοιχείων ως περιοχή ιδιαίτερου ελεγκτικού ενδιαφέροντος.

Οι γνωστοποιήσεις σχετικά με τη λογιστική πολιτική, τις παραδοχές και εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν και η ανάλυση των εν λόγω στοιχείων περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 5.7 και 7.1 των οικονομικών καταστάσεων.

Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε, μεταξύ άλλων, τις κάτωθι διαδικασίες:

- Εξετάσαμε τις διαδικασίες της Διοίκησης για τον εντοπισμό τυχόν ουσιωδών μεταβολών της εύλογης αξίας των ενσωμάτων παγίων.
- Λάβαμε και αξιολογήσαμε την εκτίμηση της Διοίκησης σχετικά με την ύπαρξη ή μη ουσιωδών μεταβολών στην εύλογη αξία των ενσώματων παγίων.
- Επιπλέον, αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των σχετικών γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις 5.7 και 7.1 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

Υπεραξία επιχειρήσεων**ΣΗΜΑΝΤΙΚΟ ΘΕΜΑ ΕΛΕΓΧΟΥ****ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟΥ ΘΕΜΑΤΟΣ**

Κατά την 31.12.2021 το ύψος της Υπεραξίας Επιχειρήσεων για τον Όμιλο ανέρχεται σε € 4,09 εκ. και € 3,64 εκ αντίστοιχα την προηγούμενη χρήση.

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ, η Διοίκηση διενεργεί έλεγχο απομείωσης της υπεραξίας τουλάχιστον ετησίως.

Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε, μεταξύ άλλων, τις κάτωθι ελεγκτικές διαδικασίες:

- Εξετάσαμε τα δεδομένα της Εταιρείας και του Ομίλου, στα οποία βασίστηκε η μελέτη του εμπειρογνώμονα για τον έλεγχο της απομείωσης.

Στις σημειώσεις 5.9 και 7.3 των οικονομικών καταστάσεων περιγράφεται η προέλευση, ο σχηματισμός και η απομείωση των σχετικών κονδυλίων Υπεραξίας.

Στην κλειόμενη χρήση, με βάση μελέτη εμπειρογνώμονα, προέκυψε ένδειξη απομείωσης της υπεραξίας σε τρία ΦΒ πάρκα της Μητρικής Εταιρείας και ένα θυγατρικής εταιρείας. Η διενέργεια της αναγκαίας απομείωσης επιβάρυνε τα αποτελέσματα της μητρικής εταιρείας με το ποσό των 85 χιλιάδων ευρώ. Και του Ομίλου με το ποσό των 100 χιλιάδων ευρώ περίπου.

Στο πλαίσιο εξέτασης της τυχόν απομείωσης της υπεραξίας, η προσέγγιση έγινε με την μέθοδο της οικονομικής προστιθέμενης αξίας (EVA).

Η μέθοδος στηρίζεται στα λειτουργικά κέρδη χρήσεως μετά από φόρους κάθε μονάδας σε σχέση με το επενδυμένο πάγιο κεφάλαιο (πλέον υπεραξίας) με συντελεστή προεξόφλησης το σταθμισμένο κόστος κεφαλαίου. Τα ανωτέρω βασίζονται και σε εκτιμήσεις και κρίσιμες παραδοχές της Διοίκησης όπως του προεξοφλητικού επιτοκίου και της δυνατότητας των μονάδων να συνεχίσουν να έχουν κέρδη από λειτουργικές δραστηριότητες για τις οποίες ενυπάρχει περιορισμένος κίνδυνος αβεβαιότητας, λόγω των υπαρχόντων συμβολαίων πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας.

Οι ανωτέρω εκτιμήσεις ενέχουν ως ένα βαθμό αβεβαιότητα, όσον αφορά την ανακτησιμότητα της υπεραξίας και ως εκ

- Επαληθεύσαμε τους υπολογισμούς των λειτουργικών αποτελεσμάτων μετά από φόρους, του επενδυμένου κεφαλαίου (ενσώματα πάγια πλέον υπεραξία) και του ανακτήσιμου ποσού της υπεραξίας για κάθε μονάδα (πάρκο).
- Με την υποστήριξη εξειδικευμένων στελεχών μας σε θέματα αποτιμήσεων, εξετάσαμε τις παραδοχές και μεθοδολογίες οι οποίες χρησιμοποιήθηκαν από την Εταιρεία και τον Όμιλο.
- Συγκρίναμε τις παραδοχές αυτές με στοιχεία από το εξωτερικό οικονομικό περιβάλλον της Εταιρείας και του Ομίλου καθώς και με τις δικές μας εκτιμήσεις, κυρίως για το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε.
- Εκτελέσαμε επίσης αναλύσεις ευαισθησίας σχετικά με τις σημαντικές υποθέσεις για την εκτίμηση της έκτασης των επιπτώσεων στην εν λόγω αποτίμηση.
- Επιπλέον επαληθεύσαμε την μαθηματική ακρίβεια των υπολογισμών της αναγκαίας απομείωσης στα τέσσερα πάρκα του ομίλου και δεν προέκυψε ανάγκη περαιτέρω απομείωσης.

τούτου θεωρούμε την αξιολόγηση αυτής σημαντικό θέμα ελέγχου.

- Μετά την διενέργεια της ανωτέρω απομείωσης η τρέχουσα αξία δεν εμφανίζει ένδειξη απομείωσης (αρνητικότητα EVA).
- Τέλος, αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των σχετικών γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις 5.9 και 7.3 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

Απόκτηση νέων θυγατρικών και δραστηριοτήτων

ΣΗΜΑΝΤΙΚΟ ΘΕΜΑ ΕΛΕΓΧΟΥ

Την 9.03.2021, η Εταιρεία προχώρησε στην απόκτηση του 100% της «ΦΩΤΟΠΑΛ Μ.Ι.Κ.Ε.», η οποία κατείχε ΦΒ πάρκο 2MW. Στη συνέχεια η αποκτηθείσα εταιρεία συγχωνεύτηκε με τις διατάξεις του Ν.4601/19 και του Ν.2166/93 δια απορροφήσεως από τη μητρική. Η συγχώνευση ολοκληρώθηκε την 01.10.2021.

Το συνολικό τίμημα της απόκτησης προσδιορίστηκε σε ταμειακή καταβολή ύψους €3,75 εκατ. με λήψη δανείου €3 εκατ. Η εν λόγω απόκτηση λογιστικοποιήθηκε με την μέθοδο εξαγοράς, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων». Το κόστος της απόκτησης επιμερίστηκε στα ενσώματα πάγια και τα άυλα με βάση εκτίμηση πιστοποιημένου εκτιμητή, ενώ τα λοιπά στοιχεία με βάση τις σχετικές εύλογες αξίες τους κατά την ημερομηνία

ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟΥ ΘΕΜΑΤΟΣ

Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε, μεταξύ άλλων, τις κάτωθι διαδικασίες:

- Συμμετείχαμε σε συζητήσεις με τη Διοίκηση, προκειμένου να κατανοήσουμε τις πραγματοποιηθείσες συναλλαγές της εξαγοράς.
- Λάβαμε και επισκοπήσαμε τα σχετικά συμφωνητικά αγοράς, προκειμένου να αξιολογήσουμε την λογιστική απεικόνιση των συναλλαγών αυτών στα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου.
- Επιβεβαιώσαμε το ταμειακά καταβληθέν τίμημα για την εξαγορά, με τις σχετικές κινήσεις των λογαριασμών τραπεζικών κινήσεων (extraits).

της εξαγοράς. Το υπερβάλλον που προέκυψε ποσού € 555 χιλιάδες . αναγνωρίστηκε ως υπεραξία.

- Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα του λογιστικού χειρισμού που εφαρμόστηκε για την απεικόνιση της εξαγοράς, σύμφωνα με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ.
- Επιπλέον, αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των σχετικών γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις 5.4, 7.1, 7.2 και 7.3 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό, πέραν των όσων αναφέρονται σχετικά με την Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου στην “Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων” κατωτέρω.

Ευθύνες της διοίκησης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν

ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των

εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 του Ν. 4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 και 153 του Ν.4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2021.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 23 Μαρτίου 2022

ΑΙΚΑΤΕΡΙΝΗ Α. ΜΑΛΑΒΑΖΟΥ

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 13831

ΣΟΛ Α.Ε.

Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

1.4 Φορολογικός έλεγχος

Η Μητρική Εταιρεία και οι θυγατρικές της δεν έχουν ελεγχθεί από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2016 έως 2021.

Σύμφωνα με το άρθρο 65Α παράγρ. 1 του Ν. 4174/2013, έχουν διενεργηθεί Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης Ανεξάρτητου Νόμιμου Ελεγκτή, από τον Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή κ. Κωνσταντίνο Ευαγγελινό (Α.Μ. ΣΟΕΛ 13151) από όπου προέκυψαν συμπεράσματα χωρίς επιφύλαξη για τις χρήσεις της Εταιρείας 2016 έως και 2020. Σύμφωνα με τα αποτελέσματα των ελέγχων δεν προέκυψαν στοιχεία, για οποιαδήποτε από τις ελεγχόμενες χρήσεις, που θα οδηγούσαν στο

συμπέρασμα ότι η Εταιρεία δεν έχει συμμορφωθεί από κάθε ουσιώδη άποψη, με τις ισχύουσες φορολογικές διατάξεις για τα φορολογικά αντικείμενα, τα οποία καθορίζονται στο πρόγραμμα ελέγχου που προβλέπεται στην υπ' αριθ. ΠΟΛ.1124/2015 απόφαση της Γενικής Γραμματέως Δημοσίων Εσόδων, όπως ισχύει.

Σε κάθε περίπτωση, και σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/05.01.2016, δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επισημάνσεις. Συνεπώς, οι φορολογικές υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές. Σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο είναι πιθανόν να επιβληθούν επιπλέον φόροι και προσαυξήσεις, τα ποσά των οποίων δεν μπορούν να προσδιοριστούν με ακρίβεια επί του παρόντος.

Για τη χρήση 2021 ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη από την ΣΟΛ ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2021. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, η Εταιρεία εκτιμά ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις. Οι προγενέστερες του 2016 χρήσεις θα πρέπει να θεωρούνται οριστικές για σκοπούς φορολογικού ελέγχου βάσει του άρθρου 36 του ν. 4174/2013 μετά την παρέλευση πέντε (5) ετών από τη λήξη του οικείου φορολογικού έτους στο οποίο υποβλήθηκε η φορολογική δήλωση.

Η Γενική Συνέλευση της Εταιρείας με ημερομηνία 29 Μαΐου 2016 αποφάσισε να δημοσιεύσει για πρώτη φορά τις Οικονομικές της Καταστάσεις με βάση τα ΔΠΧΑ. Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 και Ν.3190/1955, οι Α.Ε. και Ε.Π.Ε. ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμους Ελεγκτές όταν συντάσσουν, είτε υποχρεωτικά είτε προαιρετικά, ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με βάση τα ΔΠΧΠ.

Θυγατρικές του Ομίλου που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές ούτε έχει εκδοθεί φορολογικό πιστοποιητικό από ανεξάρτητο Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή για καμία χρήση

Η Ιόνιος Ήλιος 2, Μονοπρόσωπη ΙΚΕ που αποτελεί 100% θυγατρική της Εταιρείας με ημερομηνία σύστασης 26/10/2012 είναι ιδιοκτήτρια δύο Φ/Β σταθμών ηλεκτροπαραγωγής και έχει ολοκληρώσει την κατασκευή των έργων της από το

2012. Επίσης, από εκείνη τη στιγμή και μετά, η οικονομική της δραστηριότητα περιορίζεται σε πώληση ηλεκτρικής ενέργειας και σε συντήρηση των σταθμών της.

Η Ρ Ενέργεια 1 Μολάοι, Μονοπρόσωπη Α.Ε. συστάθηκε στις 27/09/2019 και έως τις τελευταίες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζει για όλες τις χρήσεις λειτουργίας της μηδενικά έσοδα και ζημίες που αφορούν σε έξοδα και δαπάνες σύστασης και συντήρησης. Η παραπάνω εταιρεία κατά την τρέχουσα χρήση μεταβιβάστηκε στη Ρ Ενέργεια 1 Μ.Α.Ε. Συμμετοχών και δεν αποτελεί πλέον θυγατρική της Εταιρείας.

Οι θυγατρικές ΕΛ-ΓΟΥΙΝΤ Μονοπρόσωπη Α.Ε. (L-Wind) και ΕΣ-ΓΟΥΙΝΤ Μονοπρόσωπη Α.Ε. (S-Wind) αποκτήθηκαν στην χρήση 2020 και από την σύστασή τους τον Μάρτιο του 2018 έως 31/12/2021 δεν έχουν αναπτύξει δραστηριότητα ενώ παρουσιάζουν ζημίες ως αποτέλεσμα της έλλειψης εσόδων. Αμφότερες κατέχουν άδειες ανάπτυξης αιολικών πάρκων και ειδικότερα η S-Wind εντάσσεται στο επενδυτικό πρόγραμμα της Εταιρείας στο οποίο προορίζονται να διατεθούν τα κεφάλαια του ΚΟΔ.

Για τους προαναφερθέντες λόγους, η Εταιρεία εκτιμά ότι σε περίπτωση ελέγχου των θυγατρικών Ιόνιος Ήλιος 2, Ρ Ενέργεια 1 Μολάοι, L-Wind και S-Wind δεν θα προκύψουν φορολογικές υποχρεώσεις για προηγούμενες χρήσεις.

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρουσιάζονται συγκεντρωτικά τα ως άνω αναφερόμενα σχετικά με τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των εταιρειών του Ομίλου.

A/A	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΕΝΑΡΞΗ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ	ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚ. ΕΛΕΓΧΟΥ
<i>ΕΧΟΥΝ ΠΑΡΑΓΡΑΦΕΙ ΟΙ ΧΡΗΣΕΙΣ ΕΩΣ ΚΑΙ ΤΟ 2015</i>				
1	Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 Α.Ε.	2011	2016 2017 2018 2019 2020	ΕΚΔΟΣΗ 20/10/2017 ΕΚΔΟΣΗ 30/10/2018 ΕΚΔΟΣΗ 30/10/2019 ΕΚΔΟΣΗ 30/10/2020 ΕΚΔΟΣΗ 30/10/2021
2	ΙΟΝΙΟΣ ΗΛΙΟΣ 02 Μ.Ι.Κ.Ε.	2012	2016-2021	-
3	Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΜΟΛΑΟΙ Μ.Α.Ε.	2019	2019-2021	-
4	ΕΛ-ΓΟΥΙΝΤ ΠΑΟΥΕΡ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε.	2018	ΑΠΟΚΤΗΘΗΚΕ ΤΟ 2020	-
5	ΕΣ-ΓΟΥΙΝΤ ΠΑΟΥΕΡ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε.	2018	ΑΠΟΚΤΗΘΗΚΕ ΤΟ 2020	-

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία που παρείχε η Εταιρεία

Η Εταιρεία θεωρεί ότι οι προβλέψεις για φόρους και λοιπές επιβαρύνσεις που σχημάτισε για προηγούμενες ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις όπως αυτές αποτυπώνονται στις επισυναπτόμενες οικονομικές καταστάσεις (βλέπε σημείωση

7.11 και 7.27 των ελεγμένων αποτελεσμάτων της χρήσεως του 2021) είναι επαρκείς. Οι συνολικές προβλέψεις φόρου για ανέλεγκτες χρήσεις σε επίπεδο Ομίλου ανέρχονται σε €23.500.

1.5 Νομικός έλεγχος

Η Εταιρεία και οι θυγατρικές της υποστηρίζονται από το νομικό γραφείο Λ. Φράγκος & Συνεργάτες, Βασιλίσσης Σοφίας 55, 11521, Αθήνα και δεν έχει ανατεθεί εντολή για διενέργεια νομικού ελέγχου.

Ο Σύμβουλος ζήτησε και έλαβε από τους νομικούς συμβούλους της Εταιρείας ενημέρωση περί υφισταμένων διοικητικών, δικαστικών ή διαιτητικών διαδικασιών στις οποίες εμπλέκεται η Εκδότης.

Οι νομικοί σύμβουλοι με την από 22.1.2022 επιστολή τους αναφέρουν ότι στις 29.3.2018 η Εταιρεία εξαγόρασε το Φ/Β σταθμό στο Τάχυ Βοιωτίας κατόπιν πρότασης που έγινε αποδεκτή με την από 23.3.2018 Γενική Συνέλευση της κατόχου «ΕΛΒΙΕΜΕΚ Αξιοποίηση Ακινήτων –Εμπορευματικά Κέντρα-Ενέργεια-Ανακύκλωση Ανώνυμος Εταιρεία» (Πωλήτρια) εγκατεστημένης ισχύος 1,971 MW με τίμημα 3.136.658,95 ευρώ. Στις 07.07.2021 κατατέθηκε στο Μονομελές Πρωτοδικείο Αθηνών αγωγή κατά της Εταιρείας από την Πωλήτρια με αιτήματα (α) να αναγνωρισθεί η ακυρότητα άλλως και επικουρικός να ακυρωθεί το υπ. Αριθ. 4.911/29-03-2018 συμβόλαιο, δυνάμει του οποίου έγινε η αγοραπωλησία του φωτοβολταϊκού πάρκου, (β) την ακυρότητα της μεταβίβαση του κλάδου των φωτοβολταϊκών, συμπεριλαμβανομένου του ακινήτου στο Τάχυ Θηβών, εντός του οποίου βρίσκεται ο φωτοβολταϊκός σταθμός και (γ) να ακυρωθεί και η απόφαση της Ρυθμιστικής Αρχής Ενέργειας με αριθμό 709/18.7.2018 με τίτλο «Μεταβίβαση της Άδειας Παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας που χορηγήθηκε με την υπ' αριθ. ΥΠΑΝ Δ6/Φ16.145/22426/15.12.2008 Απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης (αρ. μητρώου Αδειών ΡΑΕ ΑΔ-011575) με την οποία μεταβιβάσθηκε η άδεια παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας του συγκεκριμένου σταθμού στην Εταιρεία.

Στις 06.10.2021 η Εταιρεία κατέθεσε ανταγωγή ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών με αιτήματα (α) την απόρριψη εξ' ολοκλήρου της από 07.07.2021 αγωγής της Πωλήτριας, (β) να αναγνωρισθεί ως καθόλα έγκυρη και ισχυρή η υπ. Αριθ. 4.911/29-03-2018 «Πράξη Μεταβίβασης Κλάδου Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας μέσω Φ/Β/ Σταθμού με τίμημα 3.136.658,95 ευρώ» και να υποχρεωθεί η Πωλήτρια να καταβάλει στην Εταιρεία, κατά τις διατάξεις του αδικαιολόγητου πλουτισμού, το συνολικό ποσό των 638.557,41 ευρώ., (γ)

επιβοηθητικά και επικουρικά σε περίπτωση ευδοκίμησης αγωγής της Πωλήτριας, να υποχρεωθεί αυτή να καταβάλει στην Εταιρεία κατά της διατάξεις του αδικαιολόγητου πλουτισμού το συνολικό ποσό των 3.242.011,73 ευρώ εντόκως και (δ) όλως επιβοηθητικά και επικουρικά να υποχρεωθεί η Πωλήτρια να καταβάλει στην εταιρεία, κατά τις διατάξεις περί αδικαιολόγητου πλουτισμού σε περίπτωση αποδοχής του δεύτερου ανταγωγικού αιτήματος και παράλληλα αποδοχής της αγωγής, το συνολικό ποσό των 2.603.454,32 ευρώ εντόκως.

Οι νομικοί σύμβουλοι της Εταιρείας πιθανολογούν την απόρριψη της αγωγής της Πωλήτριας και την ευδοκίμηση της ανταγωγής της Εταιρείας.

Πέραν των παραπάνω αναφερομένων, δεν υφίστανται διοικητικές, δικαστικές ή διαιτητικές διαδικασίες στις οποίες εμπλέκονται η Εκδότρια και οι ενοποιούμενες από αυτήν εταιρείες, οι οποίες μπορεί να επηρεάσουν ουσιωδώς την νομική και την οικονομική κατάσταση ή την κερδοφορία της Εκδότριας σε ενοποιημένη βάση.

1.6 Πιστοληπτική Διαβάθμιση της Εκδότριας

Η πλέον πρόσφατη πιστοληπτική αξιολόγηση της Εκδότριας πραγματοποιήθηκε από την ICAP CRIF με ημερομηνία 24.01.2022. Η Εταιρεία ανέθεσε την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητάς της, σε σχέση με την πιθανότητα εμφάνισης ασυνέπειας ή και πτώχευσής της σε χρονικό ορίζοντα ενός έτους. Στο πλαίσιο αυτό έλαβε την πιστοληπτική διαβάθμιση με βαθμό «Α» από την εταιρεία ICAP A.E (η οποία είναι προσβάσιμη στον ιστότοπο της ICAP CRIF σύνδεσμο https://dir.icap.gr/mailimages/icap.gr/Apodosis_Solicited/Press%20Release_%CE%A1%20%CE%95%CE%9D%CE%95%CE%A1%CE%93%CE%95%CE%99%CE%91%201%20%CE%91%CE%95_24.01.2022.pdf) η οποία χρησιμοποιεί δεκάβαθμη κλίμακα αξιολογήσεων¹.

Οι Αξιολογήσεις Πιστοληπτικής Ικανότητας που αποδίδει η ICAP CRIF A.E. είναι σύμφωνες με τις απαιτήσεις του Κανονισμού (ΕΚ) 1060/2009 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Σεπτεμβρίου 2009 για τους Οργανισμούς Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

1

https://dir.icap.gr/mailimages/icap.gr/Ratings_Analytics/ICAP%20CRIF%20Credit%20Rating%20Scale_Issuer_gr_%CE%A6%CE%B5%CE%B2%CF%81%CE%BF%CF%85%CE%AC%CF%81%CE%B9%CE%BF%CF%82%202022.pdf

2 ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ, ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ

Η Εταιρεία, με την από 24.11.2021 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, αποφάσισε την έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου, μέχρι του ποσού των τεσσάρων εκατομμυρίων πεντακοσίων χιλιάδων (4.500.000) Ευρώ, με έκδοση κοινών άυλων ονομαστικών ομολογίων προκειμένου να εκπληρώσει οικονομικές και παλαιότερες δανειακές της υποχρεώσεις και να προχωρήσει σε νέες επενδύσεις καθώς και να αναπτύξει τα εν εξελίξει έργα. Επιπρόσθετα, η ανωτέρω έκτακτη γενική συνέλευση αποφάσισε την ένταξη στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών στην κατηγορία Ομολογίων, των Ομολογίων που θα εκδοθούν και εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο να διενεργήσει όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την έκδοση και ακολούθως ένταξη των Ομολογίων στη EN.A. Σε συνέχεια των ανωτέρω, με απόφαση του στις 25.11.2021, το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε ομόφωνα το σχέδιο του εν λόγω κοινού ομολογιακού δανείου και αποφάσισαν την κυκλοφορία του σε πιθανούς ενδιαφερόμενους επενδυτές και ακολούθως στην ένταξη του στη EN.A. Ομολογίων καθώς και την αρχική καταχώριση των Ομολογίων στο ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Η Περίοδος Κάλυψης του ΚΟΔ διήρκησε από τις 29.11.2021 έως και 22.12.2021. Η συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας της 30.12.2021, πιστοποίησε την κάλυψη και καταβολή συνολικού ποσού ύψους τεσσάρων εκατομμυρίων εβδομήντα πέντε χιλιάδων (4.075.000) Ευρώ με τη διάθεση τεσσάρων χιλιάδων εβδομήντα πέντε (4.075) κοινών ονομαστικών άυλων Ομολογίων, ονομαστικής αξίας 1.000,00 Ευρώ η κάθε μία. Η διάθεση των νέων Ομολογίων της Εταιρείας έγινε με Ιδιωτική Τοποθέτηση η οποία απευθύνθηκε σε Ειδικούς Επενδυτές και σε λιγότερα από εκατό πενήντα (150) φυσικά ή νομικά πρόσωπα, τα οποία δεν είναι Ειδικοί Επενδυτές, σύμφωνα με το άρθρο 2 παρ. 1 περ. στ' του ν. 3401/2005. Σε κάθε περίπτωση, η έκδοση και διάθεση των Ομολογίων μέσω Ιδιωτικής Τοποθέτησης πραγματοποιήθηκε με τέτοιο τρόπο ώστε να διασφαλιστεί ότι εμπίπτει σε μία ή περισσότερες από τις εξαιρέσεις του ν. 3401/2005, όπως εκάστοτε ισχύει.

Επισημαίνεται ότι, δεν υπήρξε δικαίωμα προτίμησης στους υφιστάμενους μετόχους στους Εταιρείας καθώς και ότι οι Ομολογίες δεν είναι μετατρέψιμες σε μετοχές έκδοσης της Εταιρείας. Εκπρόσωπος Ομολογιούχων και Πληρεξούσιος Καταβολών είναι η εταιρεία SOLIDUS SECURITIES A.E.Π.Ε.Υ.

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρουσιάζονται συνοπτικά, οι όροι έκδοσης του ΚΟΔ, το δε Πρόγραμμα Ομολογιακού Δανείου παρατίθεται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου:

Στοιχεία Έκδοσης

Εκδότης	Η εταιρεία με την επωνυμία Ρ Ενέργεια 1 Ενεργειακή Ανώνυμη Εταιρεία
Είδος Ομολογιακού Δανείου	Κοινό Ομολογιακό Δάνειο, μη μετατρέψιμο σε μετοχές του Εκδότη.
Ύψος Ομολογιακού Δανείου	Το ποσό των €4.075.000
Αριθμός Ομολογιών / Νόμισμα	Τέσσερις χιλιάδες εβδομήντα πέντε (4.075) Ομολογίες / Ευρώ
Τύπος και Μορφή Ομολογίας	Κοινή, άυλη, ονομαστική
Ονομαστική Αξία Ομολογίας	Χίλια (1.000) Ευρώ
Τιμή Διάθεσης/Έκδοσης Ομολογιών	Το 100% της ονομαστικής αξίας, ήτοι 1.000 Ευρώ.
Τιμή Εξόφλησης Ομολογιών	Το 100% (par) στις ονομαστικής αξίας.
Ένταξη Ομολογιών στο Χ.Α. και μονάδα διαπραγμάτευσης	Προβλέπεται η ένταξη των Ομολογιών στην Κατηγορία Ομολογιών της Εναλλακτικής Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών και μονάδα διαπραγμάτευσης θα είναι η μία (1) ακέραιη Ομολογία. Δεν προβλέπεται η παράλληλη ένταξη/εισαγωγή τώρα ή μελλοντικά των ομολογιών σε άλλο χρηματιστήριο ούτε έχει κατατεθεί σχετική αίτηση.
Διάθεση Ομολογιακού Δανείου	Με Ιδιωτική Τοποθέτηση η οποία απευθύνθηκε σε Ειδικούς Επενδυτές και σε λιγότερα από εκατό πενήντα (150) φυσικά ή νομικά πρόσωπα, τα οποία δεν είναι Ειδικοί Επενδυτές, σύμφωνα με το άρθρο 2 παρ. 1 περ. στ' του ν. 3401/2005. Η έκδοση και διάθεση των Ομολογιών μέσω Ιδιωτικής Τοποθέτησης πραγματοποιήθηκε με τέτοιο τρόπο ώστε να διασφαλιστεί ότι εμπίπτει σε μία ή περισσότερες από τις εξαιρέσεις του ν.3401/2005, όπως εκάστοτε ισχύει.
Διάρκεια Ομολογιακού Δανείου	Πέντε (5) έτη

Ημερομηνία Έκδοσης	<p>Η ημερομηνία 22.12.2021.</p> <p>Η ημερομηνία κατά την οποία είχαν λάβει χώρα σωρευτικά τα ακόλουθα: α) η Εκδότρια να έχει εκδώσει εφάπαξ το σύνολο των Ομολογιών ή όσες Ομολογίες απαιτούνται για να ικανοποιηθούν οι υποβληθείσες αιτήσεις από τους υποψήφιους Ομολογιούχους υπό τον όρο ότι δεν ξεπερνούν το ποσό της έκδοσης και δεν υπολείπονται του Ελάχιστου Ορίου Κάλυψης, β) έκαστος Υπόχρεος Κάλυψης ως Ομολογιούχος να έχει καλύψει πλήρως, αναλάβει και αγοράσει, έναντι καταβολής στις εκδοθείσες σε αυτόν Ομολογίες και γ) το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας να πιστοποιήσει την καταβολή του ποσού της έκδοσης.</p>
Ημερομηνία Λήξης	<p>Η Πέμπτη (5^η) ετήσια επέτειος της Ημερομηνίας Έκδοσης, κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ταυτοχρόνως και ολοσχερώς το κεφάλαιο εκάστης Ομολογίας, μετά των δεδουλευμένων τόκων, πλέον λοιπών καταβλητέων υπό την Ομολογία ποσών και τυχόν εξόδων και φόρων.</p>
Παράταση στις Ημερομηνία Λήξης	<p>Η Εκδότρια δεν δύναται να αιτηθεί την παράταση της Ημερομηνίας Λήξης</p>
Επιτόκιο (%)	<p>Η Εκδότρια έχει υποχρέωση να καταβάλει στους ομολογιούχους το σταθερό ετήσιο ποσοστό επιτοκίου, το οποίο ορίζεται σε 4,50%</p>
Περίοδος εκτοκισμού	<p>Το χρονικό διάστημα από την Ημερομηνία Έκδοσης μέχρι και την Ημερομηνία Λήξης διαιρείται σε διαδοχικές περιόδους, διάρκειας έξι (6) μηνών έκαστης που άρχονται, για την πρώτη Περίοδο Εκτοκισμού, από την Ημερομηνία Εκδόσεως των Ομολογιών και λήγουν, για την τελευταία Περίοδο Εκτοκισμού, κατά την Ημερομηνία Λήξεως του οικείου αριθμού των Ομολογιών, στη λήξη των οποίων καταβάλλονται οι τόκοι του Δανείου («Περίοδοι Εκτοκισμού»). Η κάθε Περίοδος Εκτοκισμού, πλην της πρώτης που θα αρχίζει κατά την Ημερομηνία Εκδόσεως των Ομολογιών, θα αρχίζει την επομένη ημερολογιακή ημέρα της λήξεως της προηγούμενης Περιόδου Εκτοκισμού και θα λήγει την αντίστοιχη μετά την πάροδο έξι (6) μηνών ημερολογιακή ημερομηνία, η τελευταία δε Περίοδος</p>

	<p>Εκτοκισμού κάθε Ομολογίας θα λήγει κατά την Ημερομηνία Λήξεως της εκάστοτε εν λόγω Ομολογίας. Εάν η Περίοδος Εκτοκισμού της Ομολογίας εκτείνεται πέραν της Ημερομηνίας Λήξεως οποιασδήποτε Ομολογίας ή την Ημερομηνία Λήξεως του Ομολογιακού Δανείου, τότε η Περίοδος Εκτοκισμού αυτή θα συντέμνεται έτσι ώστε να συμπίπτει με την Ημερομηνία Λήξεως της/των Ομολογία/ων ή την Ημερομηνία Λήξεως του Ομολογιακού Δανείου, αντίστοιχα.</p>
<p>Υπολογισμός Απόδοσης και Καταβολές Τόκων</p>	<p>Στη λήξη κάθε Περιόδου Εκτοκισμού η Εκδóτρια θα καταβάλει σε κάθε Ομολογιούχο τόκο, ο οποίος υπολογίζεται τοκαριθμικώς με βάση έτος 360 ημερών, επί του ονομαστικού κεφαλαίου κάθε Ομολογίας, από την Ημερομηνία Εκδόσεως εκάστης Ομολογίας και μέχρι την Ημερομηνία Λήξεως των Ομολογιών, για πραγματικό αριθμό ημερών κάθε Περιόδου Εκτοκισμού.</p> <p>Η καταβολή των τόκων των Ομολογιών από την Εκδóτρια στους Ομολογιούχους θα γίνεται στο λογαριασμό του Πληρεξουσίου Καταβολών του άρθρου 65 παρ. 4 του ν. 4548/2018, προκειμένου τα αντίστοιχα ποσά να πιστωθούν στους Λογαριασμούς Χειριστών Σ.Α.Τ. ή στους Ειδικούς Λογαριασμούς, στους οποίους οι Ομολογιούχοι τηρούν τις Ομολογίες της σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.</p>
<p>Ημερομηνία και τρόπος Αποπληρωμής</p>	<p>Το Δάνειο θα αποπληρωθεί σε μία και μοναδική δόση (“balloon payment”) στην Ημερομηνία Λήξης του Δανείου</p>
<p>Ελάχιστη Συμμετοχή</p>	<p>Με σκοπό τον περιορισμό του αριθμού των ομολογιούχων το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδóτριας αποφάσισε ως ελάχιστη συμμετοχή στην Έκδοση για κάθε ομολογιούχο το ποσό των 25.000 Ευρώ που αντιστοιχεί σε 25 Ομολογίες αξίας 1.000 ευρώ έκαστη. Για συμμετοχές άνω των 25 ομολογιών εκδίδεται τίτλος ακέραίου εταιρικού ομολόγου για κάθε 1.000 ευρώ.</p>
<p>Δικαίωμα εκδóτη πρόωρης εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου (Call Option)</p>	<p>Η Εκδóτρια δεν δικαιούται να προπληρώσει την ονομαστική αξία των Εταιρικών Ομολόγων ολικά ή μερικά πριν την Ημερομηνία Λήξης.</p>

Δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου (Put option)	<p>Οι Ομολογιούχοι δεν δικαιούνται να ζητήσουν την προπληρωμή της ονομαστικής αξίας των Εταιρικών Ομολόγων ολικά ή μερικά πριν την Ημερομηνία Λήξης.</p>
Δικαίωμα προτίμησης στην έκδοση / Αδιάθετες ομολογίες	<p>Δεν υφίσταται</p>
Εξασφαλίσεις	<p>Οι Ομολογίες ενσωματώνουν άμεσες μη εξασφαλισμένες και μειωμένης κατάταξης απαιτήσεις του κατόχου-Ομολογιούχου κατά του Εκδότη και ικανοποιούνται στην ίδια τάξη (pari passu) χωρίς οιαδήποτε προτίμηση μεταξύ στις.</p>
Καταγγελία	<p>Οι Ομολογιούχοι έχουν το δικαίωμα να καταγγείλουν το Δάνειο προ της λήξεως του στις περιπτώσεις που ορίζεται στο νόμο ή προβλέπεται στους όρους του Δανείου, καθώς και σε οποιαδήποτε από στις ακόλουθες περιπτώσεις:</p> <p>α) αν η Εκδότρια δεν καταβάλλει, εμπροθέσμως και προσηκόντως, οποιοδήποτε οφειλόμενο ποσό Χρέους υπό το παρόν Πρόγραμμα και στις Ομολογίες: α) εντός δεκαπέντε (15) Εργασίμων Ημερών από την έκαστη δήλη ημέρα πληρωμής, αναφορικά με ποσά που αφορούν στο κεφάλαιο εκάστης Ομολογίας, και β) εντός δεκαπέντε (15) Εργασίμων Ημερών από την έκαστη δήλη ημέρα πληρωμής, αναφορικά με ποσά που αφορούν στις τυχόν οφειλές εκ του Δανείου (π.χ. τόκους),</p> <p>β) αν δεν τηρηθεί από την Εκδότρια οποιαδήποτε υποχρέωση της απ' αυτές που ορίζονται στους Όρους του Δανείου ή σε οποιοδήποτε συμβατικό ή άλλο έγγραφο το οποίο είναι σχετικό με το Δάνειο και η παραβίαση αυτή, εφόσον είναι δεκτική θεραπείας δεν θεραπευτεί, εντός δύο (2) μηνών από τη σχετική έγγραφη όχληση του Εκπροσώπου,</p> <p>γ) σε περίπτωση λύσεως της Εκδότριας ή λήψεως οποιασδήποτε αποφάσεως για τη λύση της,</p> <p>δ) εάν η Εκδότρια πτωχεύσει ή τεθεί σε αναγκαστική διαχείριση ή ειδική εκκαθάριση ή σε οποιοδήποτε καθεστώς/διαδικασία που εφαρμόζεται σε αναξιόχρεους οφειλέτες αντίστοιχη με εκείνη της πτώχευσης,</p> <p>ε) εάν η Εκδότρια υποβάλει αίτηση για υπαγωγή</p>

	<p>της σε διαδικασία πτωχεύσεως ή διαδικασία που υπάγονται αναξιόχρεοι οφειλέτες αντίστοιχη με εκείνη στις πτωχεύσεως ή για θέση της Εκδότριας υπό ειδική ή άλλη εκκαθάριση ή αναγκαστική διαχείριση ή επιτροπεία ή σε συναφές καθεστώς ή για υπαγωγή σε καθεστώς συνδιαλλαγής ή αναδιοργάνωσης – εξυγίανσης ή σε συναφές καθεστώς, σύμφωνα με τον Πτωχευτικό Κώδικα (ν. 3588/2007), στις εκάστοτε ισχύει ή σε άλλο καθεστώς συλλογικής διαδικασίας περιορισμού της ιδιωτικής αυτονομίας ή της εξουσίας διαθέσεως των περιουσιακών της στοιχείων ή εάν υποβληθεί δήλωση της Εκδότριας ότι αναστέλλει τις πληρωμές της,</p> <p>στ) εάν η έκδοση και διάθεση του Δανείου ή / και των Ομολογιών από την Εκδότρια αντίκειται σε διάταξη νόμου καθιστώντας την τήρηση των υποχρεώσεων της Εκδότριας από το Δάνειο ή / και τις Ομολογίες παράνομη,</p> <p>η) αν διαταχθεί κατάσχεση ή σφράγιση της περιουσίας της Εκδότριας και δεν αρθεί εντός σαράντα πέντε (45) εργάσιμων ημερών από την επιβολή της.</p>
Δεσμεύσεις της Εκδότριας	Το σύνολο των δεσμεύσεων και δηλώσεων της Εκδότριας περιλαμβάνονται στο άρθρο 12 του Προγράμματος του ΚΟΔ που παρατίθεται ως Παράρτημα Ι.
Εκπρόσωπος Ομολογιούχων και Καταβολών Πληρεξούσιος	Solidus Securities A.E.Π.Ε.Υ. Ο εκπρόσωπος των ομολογιούχων είναι εταιρεία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών με έδρα την Αθήνα. Έλαβε την υπ' αριθμό 4/174 άδεια λειτουργίας στις 26.10.1999 από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Ελλάδος από την οποία και εποπτεύεται.
Εκκαθάριση Ομολογιών/Φορέας Τήρησης	ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ (ΕΤ.ΕΚ) / ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε. (ΕΛ.Κ.Α.Τ.)
ISIN CFI FISN Κωδικός Διαπραγμάτευσης Ελληνικά / Λατινικά	GRC807121CB5 DBFUFR R ENER/4.5 B 20261217 UNSEC POENO1 / ROENB1

Πιστοληπτική διαβάθμιση της Εκδότριας	ICAP Rating
Ημερομηνία πιστοληπτικής διαβάθμισης της Εκδότριας	24.01.2022
Βαθμός πιστοληπτικής διαβάθμισης της Εκδότριας	“Α”
Περίοδοι αναθεώρησης πιστοληπτικής διαβάθμισης	Ετήσια
Φορολογία Ομολογιών	Ο φόρος που επιβάλλεται επί του εισοδήματος από τόκους Ομολογιών παρουσιάζεται στην ενότητα 15 του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου.
Εφαρμοστέο Δίκαιο	Το Δάνειο διέπεται από το Ελληνικό Δίκαιο και δη από τις διατάξεις του ν. 4548/2018 και ν. 3156/2003, ως εκάστοτε ισχύουν και αρμόδια δικαστήρια, ορίζονται Δικαστήρια της Αθήνας

Τα δικαιώματα και οι απαιτήσεις των Ομολογιούχων εκ των Ομολογιών κατατάσσονται ως ακολούθως:

(i) Ικανοποιούνται μετά τις απαιτήσεις: (α) Των πιστωτών με γενικό ή ειδικό προνόμιο ικανοποίησης, (β) Των πιστωτών μειωμένης κατάταξης πλην των πιστωτών των οποίων οι απαιτήσεις κατατάσσονται στη ίδια τάξη με τις απαιτήσεις εκ των Ομολογιών. (γ) Ικανοποιούνται στην ίδια τάξη με τα δικαιώματα και τις απαιτήσεις των πιστωτών που συμφωνείται ότι κατατάσσονται στην ίδια τάξη με τις απαιτήσεις εκ των Ομολογιών πλην των κοινών μετόχων, και (δ) Ικανοποιούνται πριν τις απαιτήσεις των κοινών μετόχων της Εκδότριας. (ε) Ικανοποιούνται μετά από οποιαδήποτε απαίτηση ή αξίωση της Τράπεζας Πειραιώς, η οποία θα προκύπτει από το i. 14/02/2020, ii. 07/01.2021 και iii. 26/2/2021 Προγράμματα Ομολογιακών Δανείων μεταξύ της Εταιρείας ως Εκδότριας και της τραπεζικής εταιρείας με την επωνυμία Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. ως Ομολογιούχου Δανειστή, όπως αυτά έχουν τροποποιηθεί ή τυχόν θα ισχύουν (subordinated).

2.1 Επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες

Στην παρούσα ενότητα παρουσιάζονται επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας και του Ομίλου, που επεξεργάστηκε η διοίκηση της Εταιρείας όπως αυτά προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις που έληξαν στις 31.12.2021 και στις 31.12.2020 και έχουν ελεγχθεί από την Τακτική Ορκωτή Ελέγκτρια - Λογίστρια κα Ευαγγελία Μαλαβάζου (Α.Μ. ΣΟΕΛ 13831)

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ						
<i>(σε €)</i>	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	31.12.2021	31.12.2020	% <i>Μεταβ.</i>	31.12.2021	31.12.2020	% <i>Μεταβ.</i>
Στοιχεία Αποτελεσμάτων						
Κύκλος εργασιών	3.609.067	3.127.352	15,4%	3.505.678	3.018.554	16,1%
Μικτά κέρδη	2.298.358	2.158.329	6,5%	2.222.245	2.082.300	6,7%
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	963.355	1.242.045	(22,4%)	903.260	1.232.187	(26,7%)
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων & αποσβέσεων (EBITDA)	2.150.347	2.052.024	4,8%	2.055.523	2.023.625	1,6%
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων	343.495	612.989	(44,0%)	375.023	606.456	(38,2%)
Κερδή (ζημιές) μετά από φόρους	256.237	396.472	(35,4%)	285.052	396.692	(28,1%)
Στοιχεία Ισολογισμών						
Σύνολο μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	26.110.856	16.264.595	60,5%	25.662.488	15.809.479	62,3%
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	5.769.666	3.185.129	81,1%	5.858.189	3.183.437	84,0%
Σύνολο Ενεργητικού	31.880.521	19.449.724	63,9%	31.520.677	18.992.915	66,0%
Σύνολο καθαρής θέσης	5.540.303	5.284.066	4,8%	5.521.793	5.236.741	5,4%
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	22.413.230	10.646.850	110,5%	22.105.423	10.315.972	114,3%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.926.989	3.518.808	11,6%	3.893.462	3.440.202	13,2%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων	31.880.521	19.449.724	63,9%	31.520.677	18.992.915	66,0%
Πληροφορίες Χρηματοροών						
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	1.951.362	1.542.858	26,5%	1.946.581	1.436.552	35,5%
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(8.256.962)	(2.498.078)	230,5%	(8.222.122)	(2.528.078)	225,2%
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	8.733.439	1.367.367	538,7%	8.731.686	1.533.773	469,3%
Καθαρή αύξηση/μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης	2.427.839	412.147	489,1%	2.456.145	442.247	455,4%
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	3.544.917	1.013.542	249,8%	3.515.768	956.087	267,7%

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου και Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν 31/12/2021 & 31/12/2020
Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες και αναλυτικότερη παρουσίαση των παραπάνω στοιχείων της Εταιρείας και του Ομίλου παρατίθενται στην ενότητα 11. «Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες».

2.2 Χρονοδιάγραμμα και διαδικασία ένταξης των Ομολογιών

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρουσιάζεται, το χρονοδιάγραμμα και η διαδικασία για την ολοκλήρωση της παράλληλης ένταξης στην EN.A. του X.A.

ΓΕΓΟΝΟΣ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ
Έγκριση ένταξης των ομολογιών στην EN.A.	25.07.2022
Δημοσίευση Πληροφοριακού Εγγράφου	26.07.2022
Ανακοίνωση έναρξης διαπραγμάτευσης	26.07.2022
Έναρξη διαπραγμάτευσης Ομολογιών	29.07.2022

3 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η επένδυση στις Ομολογίες της Εταιρείας ενέχει κινδύνους. Προτού λάβουν οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση σχετικά με τις Ομολογίες της Εταιρείας, οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους παράγοντες κινδύνου που περιγράφονται παρακάτω και τις λοιπές πληροφορίες που περιέχονται στο Πληροφοριακό Έγγραφο, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων και των σημειώσεων αυτών.

Οι κίνδυνοι που περιγράφονται παρακάτω αποτελούν εκείνους που γνωρίζει η Εκδότρια κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου και αφορούν ειδικά στην Εκδότρια και στον Όμιλο της, καθώς και στην επιχειρηματική τους δραστηριότητα και που η διοίκηση της Εκδότριας θεωρεί ότι σχετίζονται με την επένδυση στις Ομολογίες της. Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα ή οποιαδήποτε από τις αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω, ενδέχεται να επιβαρυνθεί η οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου και να μειωθεί η ικανότητα της Εκδότριας να εξυπηρετεί τις υποχρεώσεις έναντι των ομολογιούχων, να μειωθεί η αξία των Ομολογιών της, με συνέπεια την απώλεια μέρους ή και του συνόλου οποιασδήποτε επένδυσης σε αυτές.

Επιπρόσθετα, είναι πιθανό οι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω να μην είναι οι μόνοι(ες) που ενδέχεται να αντιμετωπίσει η Εταιρεία. Πρόσθετοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που επί του παρόντος δεν είναι γνωστοί, ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς την Εταιρεία και οποιαδήποτε επένδυση στις μετοχές της. Η κατωτέρω σειρά παράθεσης των κινδύνων ανά κατηγορία είναι με βάση την πιθανότητα επέλευσής τους και την εκτιμώμενη ένταση του αρνητικού αντικτύπου που δύναται να έχει η επέλευσή τους.

3.1 Κίνδυνοι που συνδέονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα και τον κλάδο που δραστηριοποιείται η Εταιρεία και ο Όμιλος

Κίνδυνος εξάρτησης της Εταιρείας και του Ομίλου από τον ΔΑΠΕΕΠ για την καταβολή των ποσών αποζημίωσης των συμβάσεων πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 12 του ν. 3468/2006 και των συμβάσεων λειτουργικής ενίσχυσης κατά τα προβλεπόμενα στο ν. 4414/2016, κατά περίπτωση, για το σύνολο των πωλήσεων του ομίλου. Τυχόν επιδείνωση της ρευστότητας του ΔΑΠΕΕΠ, ενδέχεται να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς

την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα του ομίλου, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί σημαντικά το διανεμόμενο μέρισμα προς την Εταιρεία και ως εκ τούτου τα οικονομικά αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας και η ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με την πληρωμή των τόκων και του κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου.

Η κύρια δραστηριότητα του Ομίλου είναι η παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από την εκμετάλλευση Φ/Β πάρκων. Το σύνολο της παραγωγής των μονάδων πωλείται αποκλειστικά στον Διαχειριστή ΑΠΕ & Εγγυήσεων Προέλευσης Α.Ε. (ΔΑΠΕΕΠ πρώην ΛΑΓΗΕ) που αποτελεί το μοναδικό πελάτη του Ομίλου. Ως εκ τούτου τα έσοδα του Ομίλου προέρχονται αποκλειστικά από τις συμβάσεις σταθερής τιμής 20ετούς διάρκειας πώλησης της παραγόμενης ηλεκτρικής ενέργειας. Για τις μονάδες ΑΠΕ που βρίσκονται στην κατοχή της Εταιρείας και του Ομίλου που η λειτουργία τους κατά την 01.01.2014 δεν ξεπερνούσε τα 12 έτη, οι συμβάσεις πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας, καθώς και οι άδειες λειτουργίας και παραγωγής, επεκτάθηκαν για ακόμα 7 χρόνια με τον νόμο 4254/2014 (αναλυτικές πληροφορίες παρατίθενται στην ενότητα 5.1.3 «Σημαντικές συμβάσεις που έχει συνάψει ο Όμιλος»).

Η αποζημίωση για την παραγόμενη ηλεκτρική ενέργεια που διαθέτει μέσω των παραπάνω συμβάσεων ο Όμιλος, καταβάλλεται από τον Ειδικό Λογαριασμό ΑΠΕ και ΣΗΘΥΑ Διασυνδεδεμένου Συστήματος και Δικτύου (ΕΛΑΠΕ) που διαχειρίζεται ο ΔΑΠΕΕΠ. Σύμφωνα με το τελευταίο κατά την ημερομηνία σύνταξης του Πληροφοριακού Εγγράφου, δημοσιευμένο Μηνιαίο Δελτίο Ειδικού Λογαριασμού ΑΠΕ και ΣΗΘΥΑ Αύγουστος – Σεπτέμβριος - Οκτώβριος 2021² που εκδίδει ο ΔΑΠΕΕΠ, ο Ειδικός Λογαριασμός αντιμετώπιζε κατά την περίοδο 2015 μέχρι και τα μέσα του 2017 σημαντικό έλλειμμα, λόγω ανείσπρακτων ληξιπρόθεσμων αξιώσεων του ΔΑΠΕΕΠ, γεγονός το οποίο είχε οδηγήσει σε σημαντικές καθυστερήσεις πληρωμών προς τους παραγωγούς ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ. Με απαρχή τον Οκτώβριο του 2016, περίοδο την οποία ο ΕΛΑΠΕ ήταν ελλειμματικός κατά €284,5 εκατ., άρχισε η σταδιακή μείωση των ελλειμάτων ως συνέπεια της εφαρμογής του νέου νομοθετικού πλαισίου που εισήχθη με τον ν. 4414/2016 που ψηφίστηκε τον Αύγουστο του 2016 και μεταξύ άλλων προέβλεπε την εφαρμογή μέτρων για την θεραπεία των προβλημάτων

²Πηγή: https://www.dapeep.gr/wp-content/uploads/ELAPE/2021/06_AUG_SEP_OCT_2021_DELTIO_ELAPE_v1.0_27.12.2021.pdf?_t=1640613422

ρευστότητας και βιωσιμότητας του Ειδικού Λογαριασμού. Ο Δεκέμβριος του 2017 ήταν ο πρώτος πλεονασματικός μήνας κατά €42,5 εκατ. ενώ σύμφωνα με το μηνιαίο δελτίο (Αύγουστος – Σεπτέμβριος - Οκτώβριος 2021) τα τελευταία απολογιστικά στοιχεία του έως τον Δεκέμβριο 2019 δείχνουν πλεόνασμα €45,99 εκατ. Εντούτοις, πρέπει να σημειωθεί ότι σύμφωνα με την ίδια πηγή, ο ειδικός λογαριασμός υπέστη σημαντικό περιορισμό από τον Οκτώβριο του 2019 κατόπιν μείωσης του Ειδικού Τέλους Μείωσης Εκπομπών Αερίων Ρύπων (ΕΤΜΕΑΡ), το οποίο αποτελεί βασικό έσοδο του Ειδικού Λογαριασμού ΑΠΕ & ΣΗΘΥΑ, δυνάμει της υπουργικής απόφασης ΥΠΕΝ/ΓΔΕ/76979/4917 (ΦΕΚ Β 3373/31.08.2019). Κατά το έτος 2020 ο ΕΛΑΠΕ παρουσίασε έλλειμμα της τάξης των €263,85 εκατ., σύμφωνα πάντα με το ίδιο δελτίο, και συνέχισε να παρουσιάζει αυξανόμενα ελλειμματικούς έως τον Ιούλιο του 2021 όπου άρχισε η αποκλιμάκωση των ελλειμάτων. Σύμφωνα με το απολογιστικό δελτίο του ΔΑΠΕΕΠ ο ΕΛΑΠΕ έκλεισε για το 2021 με πλεόνασμα περί τα €300 εκατ. (€230 εκατ. μετά την αφαίρεση του Αποθεματικού Ασφαλείας Εκτάκτων Δαπανών ύψους €70 εκατ.).

Σύμφωνα με τις παραπάνω αυξομειώσεις που επιδέχεται ο ΕΛΑΠΕ, ενδέχεται να επανεμφανιστούν καθυστερήσεις στην πληρωμή των τιμολογίων που εκδίδουν οι παραγωγοί ΑΠΕ, επομένως και οι εταιρείες του Ομίλου, με αποτέλεσμα την πιθανή ζημία λόγω μη έγκαιρης είσπραξης των απαιτήσεων τους. Ο κίνδυνος αυτός, μετά και από επιπλέον παρεμβάσεις του Υπουργείου Ενέργειας που πραγματοποιήθηκαν εντός του 2021 οι οποίες θωράκισαν περαιτέρω τα έσοδα του ΕΛΑΠΕ θεωρείται πλέον ιδιαίτερα μειωμένος όπως καταδεικνύει και το πλεόνασμα με το οποίο έκλεισε το 2021.

Σύμφωνα με τα τελευταία ελεγμένα οικονομικά στοιχεία της χρήσης που έληξε 31/12/2021, η απαίτηση του Ομίλου από τον ΔΑΠΕΕΠ ανήρχετο σε €232,02 χιλ., ήτοι το 60% επί των συνολικών εμπορικών απαιτήσεων του Ομίλου (δεν περιλαμβάνονται απαιτήσεις κατά του ελληνικού δημοσίου και δεσμευμένες καταθέσεις) με το υπόλοιπο να αφορά σε προπληρωμένα έξοδα και λοιπές απαιτήσεις. Δεδομένου ότι ο ΔΑΠΕΕΠ συνιστά τον μοναδικό πελάτη του Ομίλου, οι απαιτήσεις επί του συνολικού κύκλου εργασιών ανέρχονται στο 6,4% και σύμφωνα με την Διοίκηση της Εκδότριας, οποιαδήποτε καθυστέρηση είσπραξης η οποία δεν θα υπερβαίνει τους 6 μήνες είναι διαχειρίσιμη χωρίς να υποχρεώνει σε λήψη άμεσων μέτρων ή αναπροσαρμογή του επενδυτικού πλάνου. Η ταμειακή ρευστότητα του ομίλου επιτρέπει στη Διοίκηση να διαχειριστεί το ενδεχόμενο ταμειακό θέμα με σχετική ευκολία, χωρίς να διακόψει τον ρυθμό υλοποίησης του επενδυτικού προγράμματος του Ομίλου. Αν η καθυστέρηση υπερβεί το

προαναφερόμενο διάστημα θα αναγκάσει την Διοίκηση να αναπροσαρμόσει την αναπτυξιακή στρατηγική του Ομίλου με σκοπό να μετριάσει τις επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα σωρευτικά αποτελέσματα των εταιρειών του Ομίλου, λόγω μη είσπραξης ή λόγω μη έγκαιρης είσπραξης των απαιτήσεων που θα είχαν ως αποτέλεσμα να αυξηθούν οι εμπορικές απαιτήσεις και να μειωθούν τα ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου,

Κίνδυνος αύξησης επιτοκίων που θα επηρεάσει την ρευστότητα της Εταιρείας και του Ομίλου αυξάνοντας το κόστος εξυπηρέτησης του υφιστάμενου δανεισμού ενώ ταυτόχρονα θα περιορίσει την δυνατότητα άντλησης νέων κεφαλαίων για την χρηματοδότηση των σχεδιαζόμενων επενδύσεων.

Ο κίνδυνος επιτοκίου προκύπτει από μεταβολές στις αγορές επιτοκίων. Ο κίνδυνος αυτός είναι υπαρκτός για την Εκδότη, δεδομένου ότι υπάρχει σημαντική εξάρτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων από τα επιτόκια της αγοράς. Ενδεικτικά αναφέρεται ότι ο συνολικός δανεισμός του Ομίλου (μακροπρόθεσμες + βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις) κατά την λήξη της χρήσεως του 2021 ανήρχετο στο ύψος των €19,82 εκατ. με συνολικό κόστος χρεωστικών τόκων και συναφών εξόδων για την ίδια περίοδο ύψους €608.323. Πιθανή αύξηση κατά 0,5% του επιτοκίου αναφοράς θα επιβάρυνε το κόστος εξυπηρέτησης κατά περίπου €99,1 χιλ.

Τον κίνδυνο αυτό επιχειρεί να περιορίσει, αφενός συνάπτοντας τις νέες συμβάσεις δανεισμού και συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης ακολουθούμενες από συμβόλαια αντιστάθμισης του κινδύνου αύξησης επιτοκίων διαπραγματεύοντας ευνοϊκότερους όρους όσον αφορά στα επιτόκια και στη διάρκεια αποπληρωμής. Επιπρόσθετα η Εταιρεία που αποτελεί το βασικό χρηματοδοτικό πυλώνα του Ομίλου κατά τον Ιανουάριο του 2022 εξασφάλισε πιστοληπτική αξιολόγηση “Α” από τον οίκο ICAP Rating και αναβαθμίστηκε από το “BB” που ελάμβανε από το 2016 επιτυγχάνοντας με αυτόν τον τρόπο χαμηλότερο κόστος εξυπηρέτησης των δανειακών της υποχρεώσεων.

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε μελλοντικές δικαστικές διενέξεις. Η πιθανή ανεπιτυχής άσκηση οποιουδήποτε ενδίκου βοηθήματος από πλευράς της Εταιρείας ενδέχεται να έχει αρνητικές επιπτώσεις στα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και, κατ’ επέκταση, στην ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά των Ομολογιούχων.

Σύμφωνα με την από 22.01.2022 ενημέρωση των νομικών συμβούλων της Εταιρείας (παράγραφος 1.5 «Νομικός Έλεγχος»), η Εταιρεία τελεί υπό επίδικη διαφορά με την «ΕΛΒΙΕΜΕΚ Αξιοποίηση Ακινήτων –Εμπορευματικά Κέντρα-Ενέργεια-Ανακύκλωση Ανώνυμος Εταιρεία» αναφορικά με ακύρωση της από 29.03.2018 σύμβαση πώλησης και μεταβίβασης του Φ/Β σταθμού συμπεριλαμβανομένου του ακινήτου εντός του οποίου βρίσκεται ο σταθμός στο Τάχυ Βοιωτίας. Ενδεχόμενη αρνητική έκβαση της δικαστικής αντιδικίας μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την απώλεια του πάρκου στο Τάχυ Βοιωτίας εγκατεστημένης ισχύος 1,971 MW το οποίο αποτελεί περί το 10% της συνολικής εγκατεστημένης ισχύος του Ομίλου.

Η ακύρωση της πώλησης και επιστροφή του τιμήματος ύψους 3.136.658,95 ευρώ και πιθανών αποζημιώσεων που αξιώνει η Εταιρεία θα σημάνει την απώλεια μελλοντικών εσόδων, το ύψος των οποίων θα εξαρτηθεί από την ταχύτητα με την οποία η Εταιρεία θα κατευθύνει τα κεφάλαια αυτά σε νέες παραγωγικές επενδύσεις. Εάν η Εκδóτρια αποφασίσει να μην κατευθύνει τα κεφάλαια αυτά σε άλλες επενδύσεις προς αντικατάσταση του απολεσθέντος πάρκου ή οι εναλλακτικές επενδυτικές λύσεις της Εταιρείας δεν αποφέρουν τα ίδια επίπεδα εσόδων, αναμένεται ότι θα επηρεαστούν τα μελλοντικά έσοδα και η ταμειακή ρευστότητα της Εταιρείας. Εντούτοις, η επίδραση στα στη χρηματοοικονομική κατάσταση και την ικανότητα της Εταιρείας να εξυπηρετεί τις υποχρεώσεις της, αναμένεται χαμηλή. Η Εταιρεία θεωρεί ότι δεν θα υπάρξει αρνητική εξέλιξη και δε σχημάτισε πρόβλεψη στις οικονομικές της καταστάσεις.

Κίνδυνοι που απορρέουν από την πρόσφατη ενεργειακή κρίση με αποτέλεσμα τη ραγδαία αύξηση των τιμών ενέργειας και των συνεπειών που αυτή προκαλεί στις τιμές των πρώτων υλών και της εφοδιαστικής αλυσίδας από την πρόσφατη εισβολή των ρωσικών στρατευμάτων στην Ουκρανία.

Η εισβολή της 24ης Φεβρουαρίου 2022 των ρωσικών στρατευμάτων στην Ουκρανία πυροδότησε την άμεση αντίδραση των χωρών-μελών του NATO και της Ευρωπαϊκής Ένωσης, καθώς και τρίτων χωρών, με άμεση επιβολή ισχυρών οικονομικών και χρηματοπιστωτικών κυρώσεων κατά της Ρωσικής Ομοσπονδίας αλλά και μεμονωμένων προσώπων που συνδέονται με αυτή. Οι κυρώσεις, μεταξύ άλλων, περιόρισαν σημαντικά την ικανότητα της Ρωσίας να χρησιμοποιεί τα συναλλαγματικά της αποθέματα και στοχεύουν στην δημιουργία συνθηκών ‘ασφυξίας’ στη ρωσική οικονομία με απώτερο σκοπό την υποχρέωση της σε άμεσο τερματισμό των εχθροπραξιών και συμφωνία εκεχειρίας.

Ωστόσο, οι κυρώσεις αυτές και συνέχεια του πολέμου, ασκούν πιέσεις και στις τιμές βασικών αγαθών όπως η ενέργεια, δεδομένου ότι η Ρωσία αποτελεί διεθνώς πολύ σημαντικό παραγωγό και εξαγωγέα, κυρίως προς τις ευρωπαϊκές χώρες, πετρελαίου και φυσικού αερίου με αποτέλεσμα να παρατηρούνται σημαντικές αυξήσεις σε βασικά υλικά όπως του αλουμινίου και του χάλυβα, αλλά και σε υψηλότερο κόστος μεταφοράς.

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν έχει επηρεαστεί από τη ενεργειακή κρίση δεδομένου του κλάδου στον οποίο δραστηριοποιείται και της δομής των συμβολαίων πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας και δεν αναμένει αρνητικές επιπτώσεις στα έσοδα και κατ' επέκταση στην χρηματοοικονομική της κατάσταση. Επιπλέον, η Εταιρεία έχει εξασφαλίσει την επάρκεια του τεχνολογικού εξοπλισμού που απαιτείται για την υλοποίηση του επενδυτικού της προγράμματος των 16,4 MW αιολικής ενέργειας, όπως αυτό παρατίθεται στην ενότητα 10.2. «*Σημαντικότερες επενδύσεις που βρίσκονται στο στάδιο υλοποίησης*», για την χρηματοδότηση του οποίου εκδόθηκε το ΚΟΔ, και δεν αναμένει σημαντικές κοστολογικές διαφοροποιήσεις πέραν αυτών που αφορούν στην μεταφορά των ανεμογεννητριών. Επιπλέον, η Εταιρεία για την εκτέλεση των παραπάνω έργων δεν συμμετέχει σε κοινοπρακτικά σχήματα και ως εκ τούτου δεν υφίσταται κίνδυνος αθέτησης των υποχρεώσεων ενός ή περισσότερων κοινοπρακτούντων μελών έναντι της Εταιρείας.

Ωστόσο, η Διοίκηση της Εταιρεία στα πλαίσια του μακροπρόθεσμου σχεδιασμού για νέες επενδύσεις στο τομέα των ΑΠΕ, πλην αυτών που βρίσκονται στο στάδιο της υλοποίησης, εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις αυτής, όπως οι πρόσφατες ανατιμήσεις βασικών υλικών, εξοπλισμού και υπηρεσιών, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες του Ομίλου. Εάν, ο πόλεμος συνεχιστεί για μεγάλο χρονικό διάστημα και παραμείνει η αβεβαιότητα στην διεθνή αγορά με διατήρηση ή ακόμα και περαιτέρω αύξηση τιμών ενέργειας και πρώτων υλών, περαιτέρω αύξηση του κόστους μεταφοράς και καθυστερήσεων στην εφοδιαστική αλυσίδα, μπορεί να δυσχεράνει ή να καταστήσει ασύμφορη την υλοποίηση μελλοντικών επενδυτικών προγραμμάτων σε ΑΠΕ και να υποχρεώσει την Εταιρεία σε επανασχεδιασμό του μελλοντικού της επενδυτικού προγράμματος επηρεάζοντας την ικανότητα της για επιχειρηματική επέκταση.

Αδυναμία παραγωγής ή μείωση παραγωγής ενέργειας συνέπεια φυσικών φαινομένων, καταστροφών ή δολιοφθοράς

Οι Φ/Β σταθμοί βασίζονται στην ηλιοφάνεια για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας. Πιθανή, πρόσκαιρη ή μονιμότερου χαρακτήρα μεταβολή των καιρικών συνθηκών μπορεί να επηρεάσει δυσμενώς την παραγωγική δυνατότητα των Φ/Β σταθμών.

Η ζημία που πιθανόν να προέλθει από φυσικές καταστροφές ή δολιοφθορά θα μειώσει την παραγωγική δυνατότητα του Ομίλου και ακολούθως τα συνολικά του έσοδα.

Τα Φ/Β πάρκα που έχει αναπτύξει η Εταιρεία έχουν επαρκή γεωγραφική διασπορά, ελαχιστοποιώντας με αυτό τον τρόπο τον κίνδυνο καθολικής αδυναμίας παραγωγής ενέργειας ως συνέπεια φυσικών φαινομένων, καταστροφών ή δολιοφθοράς. Συμπληρωματικά και με σκοπό τον έγκαιρο εντοπισμό τυχόν δυσλειτουργιών και την άμεση αποκατάσταση των ζημιών η Εταιρεία διαθέτει εσωτερικά Τεχνικό Τμήμα, ενώ συμβάλλεται με εταιρείες παροχής υπηρεσιών φύλαξης των σταθμών σε 24ωρη βάση και έχει εγκαταστήσει συστήματα συναγερμού και τηλεμετρίας.

Ενδεχόμενη μη συμμόρφωση της Εκδότριας ή άλλων εταιρειών του Ομίλου με περιοριστικές ρήτρες σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμβάσεις χρηματοδότησής τους θα μπορούσε να οδηγήσει σε αθέτηση υποχρεώσεων και σε σταυροειδή αθέτηση των υποχρεώσεων (cross-default) των χρηματοδοτικών συμβάσεων.

Οι Εταιρεία, στο πλαίσιο της κάλυψης των τρεχουσών χρηματοδοτικών αναγκών για κεφάλαιο κίνησης ή/και για την υλοποίηση των επενδυτικών σχεδίων που αφορούν στη δραστηριότητά τους, έχει συνάψει ή ενδέχεται αυτή και άλλες εταιρείες του Ομίλου να συνάψει χρηματοδοτικές συμβάσεις. Υφιστάμενες χρηματοδοτικές συμβάσεις περιλαμβάνουν περιοριστικές ρήτρες και ρήτρες σταυροειδούς αθέτησης των υποχρεώσεων (cross-default). Διάφοροι κίνδυνοι και γεγονότα θα μπορούσαν να επηρεάσουν την ικανότητα της Εκδότριας να συμμορφώνεται με περιοριστικές ρήτρες που ενσωματώνονται στους όρους των χρηματοδοτικών συμβάσεων.

Ενδεικτικά αναφέρεται ότι οι δανειακές συμβάσεις που έχει συνάψει η Εταιρεία περιλαμβάνουν τον όρο της υποχρεωτικής τήρησης του δείκτη κάλυψης εξυπηρέτησης χρέους (Debt Service Cover ratio). Επιπλέον, στις υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις αλλά και στο Πρόγραμμα του ΚΟΔ (άρθρο 11.ιβ), η Εκδότρια και οι θυγατρικές της οφείλουν να μην καταστούν υπερήμερες αναφορικά με την εκπλήρωση οποιασδήποτε υποχρέωσης τους έναντι πιστωτικών και

χρηματοδοτικών ιδρυμάτων στο πλαίσιο εκπλήρωσης των συμβατικών τους υποχρεώσεων.

Τυχόν μη συμμόρφωση αναφορικά με τις περιοριστικές ρήτρες σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμφωνίες χρηματοδότησης θα μπορούσε να οδηγήσει σε αθέτηση υποχρεώσεων και σε σταυροειδή αθέτηση των υποχρεώσεων (cross-default) των χρηματοδοτικών συμβάσεων με συνέπεια την αναστολή της χρηματοδότησης από τους δανειστές ή και ακόμη στην περίπτωση που η Εκδότρια ή κάποια θυγατρική της, αδυνατεί να θεραπεύσει τους λόγους αθέτησης, να προκαλέσει την καταγγελία των συμβάσεων χρηματοδότησης του Ομίλου από τους πιστωτές κηρύσσοντας αμέσως το σύνολο του χρέους ληξιπρόθεσμο και απαιτητό λαμβάνοντας μέτρα για την είσπραξη των απαιτήσεών τους καθώς και μέτρα για την ικανοποίησή τους από εξασφαλίσεις που έχουν στη διάθεσή τους.

Σε μία τέτοια περίπτωση, δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι ο Όμιλος θα μπορέσει να εξασφαλίσει επαρκείς ταμειακές ροές ή τα αναγκαία κεφάλαια με άλλους τρόπους, όπως ενδεικτικά ενίσχυση ιδίων κεφαλαίων και διάθεση περιουσιακών στοιχείων, προκειμένου να τηρήσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις επηρεάζοντας με αυτόν τον τρόπο δυσμενώς την οικονομική κατάσταση του Ομίλου και την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το ΚΟΔ.

Η επέλευση ζημιολογών συμβάντων/κινδύνων για τα οποία δεν υπάρχει ασφαλιστική κάλυψη ή/και η υπέρβαση των ορίων ασφαλιστικής κάλυψης, στις περιπτώσεις που υφίσταται ασφαλιστική κάλυψη, δύναται να επιδράσει αρνητικά στη λειτουργία, στα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου.

Παρότι ο Όμιλος θεωρεί ότι η ασφαλιστική του κάλυψη συνάδει με την πρακτική του κλάδου, σε ορισμένες περιπτώσεις αυτή ενδέχεται να μην επαρκεί για να καλύψει όλες τις πιθανές απρόβλεπτες ζημίες και υποχρεώσεις του Ομίλου. Επιπρόσθετα, η ασφαλιστική κάλυψη του Ομίλου υπόκειται σε εκπτώσεις, εξαιρέσεις και περιορισμούς και ενδέχεται να μην καλύπτει όλους τους κινδύνους στους οποίους αυτός εκτίθεται και δεν θα μπορούσε σε ορισμένες περιπτώσεις να καλύπτεται, ασφαλιστικά. Έως και την Ημερομηνία του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου δεν υπήρχαν περιπτώσεις κατά τις οποίες ο Όμιλος έκρινε ανεπαρκή την ασφαλιστική του κάλυψη ή συμβάντα για τα οποία ο Όμιλος δεν αποζημιώθηκε επαρκώς ή καθόλου και επιπλέον η Εταιρεία επανεκτιμά σε τακτική βάση και αναπροσαρμόζει όπου χρειάζεται τα υφιστάμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια της.

Εντούτοις, σε οποιαδήποτε περίπτωση επέλευσης εκτεταμένης ζημίας σε πάρκα που συγκεντρώνουν σημαντική εγκατεστημένη ισχύς επί της συνολικής παραγωγικής δυνατότητας, για την οποία ο Όμιλος δεν θα αποζημιωθεί επαρκώς ή και καθόλου, θα μπορούσαν να επηρεαστούν δυσμενώς η λειτουργία του, τα αποτελέσματα εκμετάλλευσης, και η οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

Αδυναμία ή δυσχέρεια στην εφαρμογή της στρατηγικής ανάπτυξης νέων επενδύσεων.

Η ανάπτυξη του Ομίλου βασίζεται στην επέκταση των δραστηριοτήτων μέσω εξαγοράς υφιστάμενων ή κατασκευής και λειτουργίας νέων μονάδων ΑΠΕ. Η Εταιρεία βρίσκεται σε διαρκή επαγρύπνηση για την αποτροπή ή εξάλειψη πιθανών ενδογενών αδυναμιών που θα μπορούσαν να λειτουργήσουν ως τροχοπέδη στην εφαρμογή του επιχειρηματικού της σχεδίου. Ωστόσο η εξάρτηση από εξωγενείς παράγοντες όπως, αναφορικά και όχι περιοριστικά, καθυστερήσεις καταβολής οφειλόμενων από τον ΔΑΠΕΕΠ, αλλαγή του θεσμικού και κανονιστικού πλαισίου ή/και η πολυπλοκότητα του αδειοδοτικού πλαισίου, είναι μερικοί από τους κινδύνους για τους οποίους η Εταιρεία δεν έχει δυνατότητα παρέμβασης για περιορισμό ή εξάλειψη αυτών.

Επισημαίνεται ότι η Ελληνική οικονομία βρίσκεται στην φάση ανάκαμψης μετά την δεκαετή κρίση χρέους με θετικές προοπτικές για την επίτευξη βιώσιμων ρυθμών ανάπτυξης για την επόμενη δεκαετία, με αιχμή του δόρατος την ενίσχυση των ιδιωτικών επενδύσεων σε πλείστους τομείς και με ιδιαίτερη έμφαση στον κλάδο της ενέργειας και στη λήψη μέτρων για την αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής. Η θετική επισκόπηση για την μετεξέλιξη του κλάδου ενισχύεται από την ισχυρή και έμπρακτη υποστήριξη των ευρωπαϊκών θεσμών, με διάθεση σημαντικών κεφαλαίων μέσω επιδοτούμενων προγραμμάτων, για την εκμετάλλευση φιλικών προς το περιβάλλον πηγών ηλεκτρικής ενέργειας και τη σταδιακή αποδέσμευση από τα ορυκτά καύσιμα. Εντούτοις, η επιβράδυνση των παρεχόμενων κοινοτικών πόρων από πιθανό ανασχεδιασμό της ενεργειακής πολιτικής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και του ελληνικού κράτους λόγω της πρόσφατης ενεργειακής κρίσης και της διαφαινόμενης αναδιάρθρωσης της παγκόσμιας ενεργειακής χάρτας, μπορεί να επηρεάσει δυσμενώς την ανάπτυξη νέων έργων του Ομίλου, γεγονός που θα επιδράσει αρνητικά στη δραστηριότητα, τις χρηματοοικονομικές επιδόσεις και τη δυνατότητα εφαρμογής του αναπτυξιακού του σχεδίου.

Κίνδυνοι από ενδεχόμενη ανάκληση, τροποποίηση ή μη χορήγηση ή ανανέωση αδειών και εγκρίσεων νέων έργων της Εταιρείας και των θυγατρικών της στο μέλλον, καθώς και από άλλα ρυθμιστικά ζητήματα.

Οι δραστηριότητες του Ομίλου συνίστανται στην παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας με χρήση ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και στην εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας. Ακολούθως τα έσοδα της Εταιρείας και των θυγατρικών της προέρχονται από την πώληση της παραγόμενης ηλεκτρικής ενέργειας. Το ρυθμιστικό πλαίσιο για τις ΑΠΕ όπως αυτό έχει διαμορφωθεί με την εφαρμογή νόμων και κανονιστικών διατάξεων διέπει, μεταξύ άλλων, την έγκριση περιβαλλοντικών όρων, τις άδειες παραγωγής, άδειες εγκατάστασης, άδειες λειτουργίας, καθώς και τους όρους των συμβάσεων μεταξύ φορέων και παραγωγών. Επίσης, λόγω της περιπλοκότητας και μεταβλητότητας του θεσμικού πλαισίου που διέπει τις ΑΠΕ, αλλά και της συνάφειας που παρουσιάζει με περιβαλλοντικά θέματα, δεν μπορούν να αποκλειστούν δικαστικές προσφυγές κατά των αδειών των προγραμματισμένων για κατασκευή πάρκων του Ομίλου. Επιπλέον, ενδεχόμενη μη συμμόρφωση των εταιρειών του Ομίλου με τις υποχρεώσεις τους που απορρέουν από την περιβαλλοντική νομοθεσία εν γένει (όπως, ενδεικτικά, με τους όρους των περιβαλλοντικών τους αδειών) θα μπορούσε να οδηγήσει σε ματαίωση ασφαλιστικών τους καλύψεων.

Οποιοσδήποτε δυσμενείς αλλαγές του ρυθμιστικού πλαισίου ή των όρων που διέπουν τις συμβάσεις πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας ή πιθανή μη χορήγηση νέων αδειών, συνεπεία αδυναμίας εκπλήρωσης νέων συμβατικών όρων, ή πιθανή επιβολή χρηματικών προστίμων ή κυρώσεων από την ΡΑΕ, ή καθυστερήσεις από δικαστικές προσφυγές τοπικών φορέων δύναται να επηρεάσουν ουσιωδώς τη λειτουργία, τον στρατηγικό σχεδιασμό και κατ' επέκταση τα μελλοντικά λειτουργικά αποτελέσματα και τις εν γένει οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

Εξάρτηση της Εκδότριας από τους υφιστάμενους μετόχους της και τυχόν αποχωρήσεις μελών της Διοίκησης είτε αδυναμία άσκησης των καθηκόντων τους μπορεί να επηρεάσουν την πορεία της Εταιρείας

Η επιτυχημένη πορεία των εργασιών της Εταιρείας εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την τεχνογνωσία, την πολύχρονη πείρα των κυρίων Γεωργίου Ρόκα και Γεωργίου Ρέππα σε Φ/Β και αιολικά πάρκα, οι οποίοι κατέχουν τις εκτελεστικές θέσεις του Δ.Σ. Κατά συνέπεια, οι προαναφερθέντες αποτελούν τους βασικούς συντελεστές για την εκπόνηση και υλοποίηση της στρατηγικής της Εταιρείας. Επιπλέον ο κ.

Γεώργιος Ρόκας αποτελεί τον βασικό μέτοχο με ποσοστό άνω του 50% και δεν υπάρχει οιαδήποτε δέσμευση του στο Πρόγραμμα του ΚΟΔ σχετικά με την διατήρηση του ποσοστού συμμετοχής που κατέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας. Επιπλέον και με στόχο τον περιορισμό της εξάρτησης από στελέχη και εξειδικευμένο προσωπικό, αλλά και τη διάχυση της λήψης των διαφόρων εταιρικών αποφάσεων προς τα χαμηλότερα επίπεδα διοίκησης, η Διοίκηση της Εταιρείας, προχώρησε στην ενίσχυση της ομάδας των ανωτέρων στελεχών της.

Εντούτοις, δε μπορεί να αποκλειστεί το ενδεχόμενο η αποχώρηση του βασικού μετόχου ή/και σημαντικών στελεχών να επηρεάσει δυσμενώς την ικανότητά της Εταιρείας να επιτύχει τους στρατηγικούς της στόχους, την επιχειρηματική δραστηριότητα, την χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της, καθώς και την ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της προς τους Ομολογιούχους.

Λειτουργικός Κίνδυνος & Κίνδυνος Πληροφοριακών Συστημάτων

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που απορρέει από αδυναμία των συστημάτων τεχνολογίας και ελέγχων της Εταιρείας, καθώς και ο κίνδυνος που προέρχεται από ανθρώπινο λάθος, συνεπεία πλημμελών διαδικασιών και που έχει ως αποτέλεσμα την μερική ή ολική διακοπή των εργασιών της Εταιρείας. Ειδικότερα, η Εταιρεία λόγω της μεγάλης διασποράς των μονάδων και τις αποστάσεως μεταξύ του και με την Εταιρεία, έχει εφαρμόσει σύστημα εξ' αποστάσεως παρακολούθησης των Φ/Β πάρκων που επιτρέπει την επί 24ωρου βάσεως λήψη πληροφοριών που σχετίζονται με την εύρυθμη λειτουργία και παραγωγή. Τα δεδομένα που συλλέγονται παράγουν ποιοτικά και ποσοτικά στοιχεία επιτρέποντας τον διαρκή έλεγχο και την άμεση επέμβαση σε περιπτώσεις που θα παρατηρηθεί δυσλειτουργία ή παρέκκλιση από τα συνήθη μεγέθη παραγωγής και συνολικής απόδοσης. Οποιαδήποτε δυσλειτουργία των συστημάτων παρακολούθησης καθιστά αδύνατο τον συνεχή έλεγχο αφαιρώντας την δυνατότητα άμεσης επέμβασης για αποκατάσταση πιθανών βλαβών.

Από την σύσταση της η Εταιρεία έχει ως βασική πολιτική τη δημιουργία, εφαρμογή και επανέλεγχο διαδικασιών με σκοπό την πρόληψη, βασιζόμενη σε συνεχείς αξιολογήσεις και την τακτική συντήρηση συστημάτων, καθώς και στην χρήση, όπου αυτό είναι εφικτό, εφεδρικών υποδομών για την συνέχιση των εργασιών σε περιπτώσεις που ο κίνδυνος έχει επέλθει. Ιδιαίτερα για τα πληροφοριακά συστήματα η Εταιρεία έχει, ήδη εκπονήσει σχέδιο προστασίας από ηλεκτρονικούς και φυσικούς κινδύνους ενώ αυτή τη περίοδο επεκτείνει και αναπροσαρμόζει το

σχέδιο της σε περισσότερους και πιο πολύπλοκους τομείς διασφάλισης της ομαλότητας του εργασιακού περιβάλλοντος. Ωστόσο, οποιαδήποτε βλάβη σε τοπικό ή γενικό επίπεδο, η οποία προκαλείται με πρόθεση (π.χ. διακοπή λειτουργίας ως αποτέλεσμα επίθεσης στον κυβερνοχώρο) ή άλλως (π.χ. βλάβη δικτύων, λογισμικού ή υλικού), μπορεί να έχει αρνητικές επιπτώσεις σε διάφορα επίπεδα. Η πολυπλοκότητα και οι κίνδυνοι που πηγάζουν από αυτή σε σχέση με τη συντήρηση και την ασφάλεια των, εν λόγω συστημάτων, ολοένα αυξάνονται. Κίνδυνοι μπορεί να προκύψουν από τη πρόσκαιρη ή παρατεταμένη μη διαθεσιμότητα των πληροφοριακών συστημάτων, ενώ ο κίνδυνος διακοπής λειτουργίας των συστημάτων, ως αποτέλεσμα μηχανολογικής βλάβης ή κακόβουλων επιθέσεων, επιτάσσει την τακτική εφαρμογή διαδικασιών λήψης αντιγράφων ασφαλείας συστημάτων και δεδομένων. Η πραγματοποίηση ενός ή περισσότερων από τους παραπάνω κινδύνους ή πιθανή επέλευση κινδύνου τον οποίο η Εταιρεία δεν γνωρίζει ή δεν είναι δυνατόν να προβλέψει, μπορεί να επηρεάσουν δυσμενώς την ομαλή λειτουργία της ή θυγατρικών της και ακολούθως να επηρεάσει πρόσκαιρα τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου, καθώς και την αξία των μετοχών της Εταιρείας.

Φορολογικός και ασφαλιστικός κίνδυνος

Η Ελλάδα έχει περίπλοκο και ευμετάβλητο φορολογικό σύστημα. Πιθανές δυσμενείς φορολογικές και ασφαλιστικές αλλαγές θα επιβαρύνουν τα λειτουργικά και καθαρά αποτελέσματα της Εταιρείας και των θυγατρικών της, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί η επιχειρηματική δραστηριότητα της, καθώς και η ικανότητα της να επιτύχει τους στρατηγικούς της στόχους.

3.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Ομολογίες και τις αγορές που διαπραγματεύονται

ΤΑ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ ΔΕΝ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΚΑΤΑΛΛΗΛΗ ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΓΙΑ ΟΛΟΥΣ ΤΟΥΣ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ.

Κάθε πιθανός επενδυτής που προτίθεται να συμμετέχει στην Ομολογιακή Έκδοση της Εταιρείας, πρέπει να είναι σε θέση να αξιολογήσει την καταλληλότητα μιας τέτοιας επένδυσης, λαμβάνοντας υπόψη τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά της.

Συγκεκριμένα κάθε πιθανός επενδυτής πρέπει:

- Να έχει την απαραίτητη γνώση και εμπειρία, έτσι ώστε να είναι σε θέση να προβεί σε ουσιαστική αξιολόγηση και κατανόηση των κινδύνων που

εμπεριέχονται σε μια τέτοια επένδυση και αναγράφονται στο Πληροφοριακό Έγγραφο,

- Να είναι σε θέση να αναλύσει (είτε ο ίδιος είτε με τη βοήθεια οικονομικών συμβούλων) τα πιθανά σενάρια, που αφορούν τους παράγοντες που δύνανται να επηρεάσουν την επένδυση του, όπως είναι το ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον στην τρέχουσα και μελλοντική αξία των Ομολογιών καθώς και στις επιπτώσεις που θα έχουν στην οικονομική του κατάσταση του και στο συνολικό του χαρτοφυλάκιο,
- Να έχει ικανοποιητικούς οικονομικούς πόρους και ρευστότητα, έτσι ώστε να μπορέσει να επωμισθεί όλους τους κινδύνους της επένδυσης του,
- Να κατανοήσει τις ιδιαιτερότητες που εμπεριέχει η διαπραγμάτευση των Ομολογιών σε ΠΜΔ όπως είναι η ΕΝ.Α. και τις ουσιαστικές διαφορές σε σχέση με τις ρυθμιζόμενες αγορές του ΧΑ ότι υπάρχει περίπτωση να μην καταφέρει να πωλήσει τα Ομόλογα του για μεγάλο χρονικό διάστημα ή και καθόλου

Η επένδυση στις Ομολογίες εμπεριέχει επενδυτικούς κινδύνους, όπως ιδίως κίνδυνο επιτοκίου, πιστωτικό κίνδυνο (όπως ενδεχόμενη αδυναμία καταβολής κεφαλαίου ή/και τόκου για παράδειγμα λόγω πτώχευσης) και κίνδυνο ρευστότητας της αγοράς.

Οι Ομολογίες αποτελούν αξιόγραφα που ενσωματώνουν υπόσχεση καταβολής κεφαλαίου και τόκων κατά την Ημερομηνία Λήξεως του Ομολογιακού Δανείου και κατά την Ημερομηνία Καταβολής Τόκων αντιστοίχως προς τους Ομολογιούχους όπως οι όροι αυτοί ορίζονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ. Επιπλέον, οι Ομολογίες δεν είναι εμπραγμάτως εξασφαλισμένες και εμπεριέχουν κινδύνους, όπως κίνδυνο επιτοκίου, πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας αγοράς.

Ο κίνδυνος επιτοκίου έγκειται στην ενδεχόμενη μεταβολή της χρηματιστηριακής αξίας των Ομολογιών και της πραγματικής απόδοσης (yield) αυτών, ως αποτέλεσμα της διακύμανσης των επιτοκίων της αγοράς. Ειδικότερα, σε πιθανή αύξηση των επιτοκίων στις διεθνείς αγορές, νέες ομολογιακές εκδόσεις θα φέρουν ελκυστικότερα επιτόκια από την παρούσα έκδοση καθιστώντας τις Ομολογίες της Εταιρείας μη ελκυστικές το οποίο θα έχει επιπτώσεις στην χρηματιστηριακή αξία των Ομολογιών επηρεάζοντας την πραγματική απόδοση τους για επενδυτές που θα θελήσουν να τοποθετηθούν σε αυτές.

Ο πιστωτικός κίνδυνος έγκειται στην μερική ή ολική αθέτηση των υποχρεώσεων της Εκδότριας προς τους Ομολογιούχους για καταβολή τόκων και του κεφάλαιο όπως προβλέπονται στο Πρόγραμμα του ΚΟΔ. Οι Ομολογίες δεν είναι εξασφαλισμένες με ασφάλειες οποιασδήποτε μορφής εμπράγματα ή προσωπικές. Σύμφωνα με το Όρο 3.1.4. του Προγράμματος ΚΟΔ (*Παράρτημα Ι*) οι Ομολογίες ενσωματώνουν άμεσες μη εξασφαλισμένες και μειωμένης κατάταξης απαιτήσεις του κατόχου-Ομολογιούχου κατά του Εκδότη και ικανοποιούνται στην ίδια τάξη (*pari passu*) χωρίς οιαδήποτε προτίμηση μεταξύ τους. Ως εκ τούτου οι Ομολογιούχοι αποτελούν εγχειρόγραφους, ήτοι μη εμπραγμάτως ασφαλισμένους πιστωτές της Εταιρείας, οι οποίοι κατατάσσονται τελευταίοι στη σειρά ικανοποίησης σύμφωνα με τον Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας, μετά την ολοσχερή ικανοποίηση των πιστωτών με υπερπρονόμιο ή γενικό ή ειδικό προνόμιο και υφίσταται ο κίνδυνος σε περίπτωση πτώχευσης ή αναγκαστικής εκτέλεσης, η εταιρική περιουσία να μην επαρκεί για την ικανοποίηση του συνόλου των πιστωτών της Εκδότριας και για την πλήρη ή ακόμα και μερική ικανοποίηση των απαιτήσεων των Ομολογιούχων από κεφάλαιο και τόκους.

Ο κίνδυνος ρευστότητας έγκειται στο ενδεχόμενο οι Ομολογιούχοι να αντιμετωπίσουν δυσκολίες στη ρευστοποίηση των Ομολογιών (βλέπε «*Κίνδυνος Εμπορευσιμότητας*» κατωτέρω)

Τυχόν επιδείνωση της πιστοληπτικής αξιολόγησης της Εκδότριας ενδέχεται να οδηγήσει σε αύξηση του κόστους δανεισμού της Εκδότριας και να επηρεάσει την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στο Χ.Α.

Η Εταιρεία έλαβε τον Ιανουάριο του 2022 πιστοληπτική αξιολόγηση “Α” από τον οίκο ICAP Rating και αναβαθμίστηκε από το “BB” που ελάμβανε από το 2016 επιτυγχάνοντας με αυτόν τον τρόπο χαμηλότερο κόστος εξυπηρέτησης των δανειακών της υποχρεώσεων. Εντούτοις, δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι η πιστοληπτική διαβάθμιση της Εκδότριας θα παραμείνει η ίδια κατά την επαναξιολόγηση της.

Ενδεχόμενη επιδείνωση της πιστοληπτικής αξιολόγησης της Εκδότριας δύναται να οδηγήσει σε αύξηση του κόστους δανεισμού της Εκδότριας, σε δυσχέρεια ή και αδυναμία λήψης νέων δανείων ή και αναχρηματοδότησης των υφιστάμενων και να επηρεαστεί αρνητικά η αξία διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εκδότριας στην ΕΝ.Α. Ειδικότερα, η υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας μπορεί να ληφθεί ως σημαντική επιδείνωση της οικονομικής κατάστασης της Εκδότριας και της ικανότητας της να ανταπεξέλθει στις υποχρεώσεις του ΚΟΔ και να οδηγήσει τους

επενδυτές σε διάθεση των Ομολογιών με άμεση αρνητική μεταβολή στην αξία διαπραγμάτευσης.

Κίνδυνοι που συνδέονται με τη διαπραγμάτευση των Ομολογιών σε Πολυμερή Μηχανισμό Διαπραγμάτευσης

Η τιμή των Ομολόγων της Εταιρείας ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις κατά την διαπραγμάτευσή τους στην ΕΝ.Α. Ομολογιών, συνεπεία διαφόρων παραγόντων, πολλοί από τους οποίους εκφεύγουν του ελέγχου της Εκδότριας όπως:

- Πιθανή διάθεση προς πώληση πλήθους Ομολόγων της Εταιρείας σε μία ή διαδοχικές συνεδριάσεις της ΕΝ.Α.
- Οι προσδοκίες της αγοράς σχετικά με την οικονομική απόδοση της Εταιρείας και την υλοποίηση του επιχειρηματικού της πλάνου καθώς και οι πραγματικές ή αναμενόμενες, των λειτουργικών αποτελεσμάτων και της οικονομικής κατάστασης της Εταιρείας.
- Η γενική κατάσταση της ελληνικής οικονομίας και τα σχετικά δημοσιονομικά της μεγέθη.
- Δημοσιεύματα στον Ελληνικό ή στον διεθνή Τύπο σχετικά με την Εταιρεία ή/και τον κλάδο που δραστηριοποιείται.
- Ενδεχόμενες μεταβολές στο ρυθμιστικό πλαίσιο των ΑΠΕ.
- Η πορεία των επιτοκίων και διεθνείς οικονομικές και πολιτικές εξελίξεις

Επιπρόσθετα, οι μετοχές της Εταιρεία έχουν ενταχθεί και διαπραγματεύονται στην Νεοαναπτυσσόμενων Εταιρειών Αγορά (Ν.Ε.Α.) του Χ.Α.Κ. Πιθανή ραγδαία πτώση της αξίας συναλλαγής, αναστολή διαπραγμάτευσης ή οριστική διαγραφή από την αγορά που διαπραγματεύονται λόγω παράβασης πάγιων και διαρκών υποχρεώσεων, πιθανώς να επηρεάσει και τις αντίστοιχες τιμές διαπραγμάτευσης των Ομολογιών.

Δεν μπορεί να αποκλειστεί η πιθανότητα οι τιμές διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εταιρείας για μεγάλο χρονικό διάστημα ή έως και την λήξη του ΚΟΔ να είναι χαμηλότερες των 1.000 ευρώ που αποτελεί την τιμή διάθεσης και έναρξης της διαπραγμάτευσης της παρούσας έκδοσης.

Κίνδυνος χαμηλής εμπορευσιμότητας και απουσία δικαιώματος των Ομολογιούχων πρόωρης εξόφλησης των Ομολογιών τους (put option).

Η διαπραγμάτευση των Ομολογιών της Εκδότριας στην EN.A. Ομολογιών αναμένεται να έχει χαμηλότερη εμπορευσιμότητα σε σχέση με την κύρια αγορά του X.A. Ως εκ τούτου, οι υποψήφιοι επενδυτές θα πρέπει να λάβουν υπόψη τους τα παραπάνω στοιχεία, καθώς ενδέχεται σε κάποια χρονική στιγμή να μη μπορούν να αγοράσουν ή να πουλήσουν τον επιθυμητό αριθμό Ομολογιών σε τιμή που θεωρούν εύλογη και δίκαιη, ανεξάρτητα αν αυτές διαπραγματεύονται σε υψηλότερη, ίση η χαμηλότερη αξία από την Τιμή Διάθεσης τους.

Επιπλέον, οι όροι του ΚΟΔ δεν παρέχουν δικαίωμα στους Ομολογιούχους να απαιτήσουν την πρόωρη εξόφληση των Ομολογιών από την Εκδότρια πριν από την Ημερομηνία Λήξης τους, ήτοι πέντε (5) έτη από την έκδοση των Ομολογιών. Επενδυτής που θα θελήσει να ρευστοποιήσει τις Ομολογίες πριν την λήξη τους, σε συνθήκες χαμηλής εμπορευσιμότητας, ή/και ενώ αυτές διαπραγματεύονται σε τιμή χαμηλότερη από αυτή της αξίας κτίσης, ενδέχεται να μην μπορεί να εισπράξει το σύνολο του κεφαλαίου που διέθεσε για την αγορά τους ή/και να υποστεί απώλεια κεφαλαίου, ενώ δεν θα εισπράξει τους μη δεδουλευμένους τόκους που θα υπολείπονται έως την λήξη του ΚΟΔ.

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

4.1 Συνοπτική καταγραφή της εξέλιξης της εταιρίας

Η Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. αποτελεί την Μητρική Εταιρεία του Ομίλου. Ιδρύθηκε το 2011 με διακριτικό τίτλο «Ρ Ενέργεια 1». Η έδρα της εταιρείας βρίσκεται σε μισθωμένες κτιριακές εγκαταστάσεις στην οδό Αγίου Κωνσταντίνου 47, Μαρούσι 15124. Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 117010001000 και η διάρκεια της έχει ορισθεί σε 50 έτη (έως 2061).

Η Εταιρεία, κατά τη σύσταση της, είχε την επωνυμία ΚΑΡΑΜΑΓΚΙΩΛΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.» και στα λατινικά «KARAMAGIOLIS ENERGIAKI SA» και τον διακριτικό τίτλο «Κ. ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.» ή στα λατινικά «Κ. ENERGY SA» με έδρα το Δήμο Κηφισιάς, επί της οδού Πόντου αριθμός 3. Στις 30/06/2013 η Εταιρεία προχωρά στην αλλαγή της επωνυμίας της σε «Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τους διακριτικούς τίτλους «Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1» και στην Λατινική γραφή «R ENERGY 1».

Δεν τέθηκε ποτέ θέμα προσωρινής διακοπής των δραστηριοτήτων της Εταιρείας για οποιονδήποτε λόγο.

4.2 Σημαντικά γεγονότα στην εξέλιξη της Εταιρείας

Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα έως και την λήξη του διαχειριστικού έτους 2021

Το 2011 ο Γεώργιος Ρόκας προχωρά στην εξαγορά της εταιρείας Κ. ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. και μετονομασία αυτής σε Ρ Ενέργεια 1 Α.Ε. Ο κ. Ρόκας είναι η νεότερη γενιά της οικογένειας Ρόκα, η οποία κατέχει εκτεταμένη εμπειρία στον κλάδο των ΑΠΕ στην Ελλάδα καθώς αποτελεί πρωτοπόρο στην ανάπτυξη αιολικών πάρκων συνολικής εγκατεστημένης ισχύος πάνω από 250 MW από την δεκαετία του '90 έως και την πώληση του ομίλου ΡΟΚΑΣ ΑΒΕΕ στην Iberdrola το έτος 2007.

- **2015**

Το Δεκέμβριο του 2015 ολοκληρώνονται επιτυχώς οι διαδικασίες διερεύνησης και εξαγορών με στόχο την αύξηση της παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας της Εταιρείας. Συγκεκριμένα πραγματοποιούνται μέσω εξαγοράς του 100% των εταιρικών μεριδίων, η απόκτηση 14 νομικών προσώπων (*πίνακας συγχωνεύσεων στην σελ. 54 κατωτέρω*) με αποκλειστική δραστηριότητα την κατοχή και λειτουργία 19 Φ/Β πάρκων ατομικής δυναμικότητας 0,1 MW και συνολικής 1,9 MW. Πρόκειται για τις εταιρείες Ιόνιος Ήλιος Ένα έως Έντεκα Μονοπρόσωπες ΙΚΕ, ΑΛΦΑ ΔΥΟ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ, ΝΚΝ ΕΛΛΑΣ ΟΕ και ΑΧΑΜΤΟΥΡΟΥΛΑ LTD – Phenergeia Μ.ΕΠΕ. Επιπλέον η μητρική Εταιρεία, το Δεκέμβριο του 2015 ενσωματώνει στις λειτουργικές της δραστηριότητες, με τη μορφή εξαγοράς υποκαταστημάτων, 1 Φ/Β πάρκο και τον Ιανουάριο του 2016 άλλα 2 Φ/Β πάρκα δυναμικότητας 0,1 MW το κάθε ένα. Το πρώτο πάρκο αποκτάται από την εταιρεία INTRAPOWER Α.Ε. και τα υπόλοιπα δύο από την εταιρεία ΚΛΥΤΟΝ Ε.Ε.

Τα νέα πάρκα έχουν συνολική ισχύ 2,2 MW και αυξάνουν τη συνολική δυναμική του Ομίλου στα 3,1 MW. Βρίσκονται γεωγραφικά στο νησί της Ζακύνθου. Στις 16 Δεκεμβρίου 2015 καταχωρείται στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο Γ.Ε.ΜΗ η εγκεκριμένη πράξη συγχώνευσης των εταιρειών «Ρ Ενέργεια 1 Α.Ε.» και «Ρ Ενέργεια Α.Ε.» με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη. Η Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ ΑΕ αποτελεί την μητρική εταιρεία, που απορροφήθηκε από την θυγατρική της Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΑΕ, δεδομένου ότι η πρώτη δεν είχε αναπτύξει επιχειρηματική δραστηριότητα. Επίσης το Δεκέμβριο 2015 πραγματοποιούνται καταθέσεις μετρητών εκ μέρους των μετόχων συνολικής αξίας €610.000 με σκοπό την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Μητρικής. Η αύξηση ολοκληρώνεται επισήμως το Μάρτιο του 2016. Κατά το τελευταίο τρίμηνο του 2015 ξεκινούν οι διερευνητικές

εργασίες προετοιμασίας ένταξης των μετοχών της Εταιρείας στην Ν.Ε.Α. του Χ.Α.Κ.

- **2016**

Τον Ιανουάριο του 2016 εξαγοράζονται ως υποκαταστήματα άλλα 2 Φ/Β πάρκα δυναμικότητας 0,1 MW το κάθε ένα από την εταιρεία ΚΛΥΤΟΝ ΕΕ.

Τον Ιούνιο του 2016 εξαγοράζεται ως πάγιος εξοπλισμός ακόμα 1 Φ/Β πάρκο ισχύος 0,1 MW εγκατεστημένο στη Λάρισα από την εταιρεία ΙΝΤΡΑΚΟΜ. Η χρηματοδότηση της συγκεκριμένης εξαγοράς πραγματοποιείται με τη σύναψη νέας δανειακής σύμβασης τον Αύγουστο 2016, 8ετούς διάρκειας, με επιτόκιο 5,85% το οποίο στην συνέχεια μειώνεται στο 4,45%. Στις 31/12/2016 η συνολική δυναμική του Ομίλου ανέρχεται στα 3,2 MW ενώ τα πάρκα της επί συνόλου 26 μέχρι εκείνη τη στιγμή, βρίσκονται γεωγραφικά στην Λάρισα (1) στην Θήβα (3) και στο νησί της Ζακύνθου (22)

Το 2016 η Εταιρεία, προβαίνει με την μέθοδο της ιδιωτικής τοποθέτησης στην έκδοση υποχρεωτικά μετατρέψιμου σε μετοχές της Εταιρείας Ομολογιακού Δανείου συνολικής αξίας €3.350.000 και στις 5 Αυγούστου του 2016, προχωρά στην ταυτόχρονη ένταξη των μετοχών της και των προαναφερθεισών ομολογιών στην Ν.Ε.Α. του Χ.Α.Κ. (σχετικά με την αποπληρωμή των ομολογιών του ΜΟΔ παρατίθεται σχετικό σχόλιο στην ίδια ενότητα στο έτος 2020 ακολούθως). Τα κεφάλαια που συγκεντρώθηκαν από την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου χρησιμοποιούνται για τη μείωση του δανεισμού της Εταιρείας. Η Εταιρεία τον Οκτώβριο του 2016 πετυχαίνει την αντικατάσταση του υφιστάμενου δανεισμού ομάδας θυγατρικών της εταιρειών με νέες δανειακές συμβάσεις με χαμηλότερο επιτόκιο, βελτιωμένους λειτουργικά όρους αποπληρωμής και ελεύθερες προσωπικών διασφαλίσεων. Το Δεκέμβριο του 2016 η Μητρική Εταιρεία αποφασίζει, σε Γενική της Συνέλευση να ξεκινήσει διαδικασία συγχώνευσης μέσω απορροφήσεων δέκα εκ των θυγατρικών της εταιρειών.

- **2017**

Στις αρχές του 2017 στην προσπάθεια της να εκμεταλλευθεί τις οικονομίες κλίμακας που είχαν δημιουργηθεί προχωρά στη δημιουργία και στη στελέχωση εσωτερικού Τεχνικού Τμήματος.

Τον Οκτώβριο του 2017 ολοκληρώνεται η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά €35.000 που είχε αποφασίσει η Γενική Συνέλευση της 12ης Ιουλίου του ίδιου έτους.

Το Νοέμβριο του 2017 η Εταιρεία ολοκληρώνει την εξαγορά της ΕΝΑΛΕΝ Α.Ε.Κ.Ε. που είχε στην κατοχή της ένα πάρκο εγκατεστημένης ισχύος 2 MW, στην περιοχή Έλος Λακωνίας από τον εισηγμένο, στο Χ.Α, Όμιλο εταιρειών DIONIC.

Το Δεκέμβριο του 2017 η Εταιρεία ολοκληρώνει την συγχώνευση δέκα (10) επί συνόλου δεκατεσσάρων (14) θυγατρικών της εταιρειών. Αυτό είχε σαν αποτέλεσμα την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που μετά την συγχώνευση ανέρχεται σε 1.229.516 € και διαιρείται σε 2.015.600 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,61 € η κάθε μία.

- **2018**

Το Μάρτιο του 2018 η Εταιρεία ολοκληρώνει την εξαγορά φωτοβολταϊκού πάρκου δυναμικής ισχύος 2 MW στην περιοχή της Θήβας, από την εισηγμένη στο Χ.Α. εταιρεία ΕΛΒΙΕΜΕΚ Α.Ε.

Σε άλλα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα, περιλαμβάνεται:

α) η απόφαση των διοικητικών οργάνων της Εταιρείας να συγχωνευθούν και οι υπόλοιπες θυγατρικές εταιρείες εσωτερικού που δεν συμπεριλήφθηκαν στην προηγούμενη συγχώνευση με ημερομηνία σύνταξης ισολογισμού μετασχηματισμού την 31/03/2018.

β) η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας την 16/04/2018 για αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» και αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από 0,61€ σε 0,72€. Το ποσό της κεφαλαιοποίησης ανέρχεται σε 221.716,00 €. Μετά από αυτή την αύξηση το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε 1.451.232 € και διαιρείται σε 2.015.600 ονομαστικές κοινές μετοχές, γεγονός το οποίο ολοκληρώθηκε τον Απρίλιο του 2018.

Τον Δεκέμβριο του 2018 η Εταιρεία ολοκληρώνει τη συγχώνευση, τεσσάρων ακόμα θυγατρικών της εταιρειών. Αυτό είχε σαν αποτέλεσμα την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €880,56 που μετά την συγχώνευση ανέρχεται σε €1.452.112,56 και διαιρείται σε 2.016.823 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,72 η κάθε μία.

Στο παρακάτω πίνακα παρατίθενται πληροφορίες σχετικά με την εξαγορά και τις συγχωνεύσεις εταιρειών από την Μητρική που ολοκληρώθηκαν κατά τα έτη 2017 έως και την ημερομηνία του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου και αναλύονται στις ανωτέρω παραγράφους.

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΕΙΔΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	ΕΙΔΟΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΠΡΑΞΗΣ	
2017					
1	Ιόνιος Ήλιος 01	M.I.K.E.	ΑΜΕΣΟ	100%	Συγχώνευση 28/12/2017
2	Ιόνιος Ήλιος 04	M.I.K.E.	ΑΜΕΣΟ	100%	Συγχώνευση 28/12/2017
3	Ιόνιος Ήλιος 05	M.I.K.E.	ΑΜΕΣΟ	100%	Συγχώνευση 28/12/2017
4	Ιόνιος Ήλιος 06	M.I.K.E.	ΑΜΕΣΟ	100%	Συγχώνευση 28/12/2017
5	Ιόνιος Ήλιος 07	M.I.K.E.	ΑΜΕΣΟ	100%	Συγχώνευση 28/12/2017
6	Ιόνιος Ήλιος 08	M.I.K.E.	ΑΜΕΣΟ	100%	Συγχώνευση 28/12/2017
7	Ιόνιος Ήλιος 11	M.I.K.E.	ΑΜΕΣΟ	100%	Συγχώνευση 28/12/2017
8	PHENERGIA	M.E.Π.E.	ΑΜΕΣΟ	100%	Συγχώνευση 28/12/2017
9	Ιόνιος Ήλιος 09	M.I.K.E.	ΑΜΕΣΟ	100%	Συγχώνευση 28/12/2017
10	Ιόνιος Ήλιος 10	M.I.K.E.	ΑΜΕΣΟ	100%	Συγχώνευση 28/12/2017
2018					
11	Ιόνιος Ήλιος 03	M.I.K.E.	ΑΜΕΣΟ	100%	Συγχώνευση 28/12/2018
12	N.K.N. ΕΛΛΑΣ	O.E.	ΑΜΕΣΟ	99%	Συγχώνευση 28/12/2018
13	ΑΛΦΑ ΔΥΟ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ	A.E.K.E.	ΑΜΕΣΟ	100%	Συγχώνευση 28/12/2018
14	ENALEN	A.E.K.E.	ΑΜΕΣΟ	100%	Εξαγορά 16/11/2017 - Συγχώνευση 28/12/2018
2021					
15	ΦΩΤΟΠΑΛ	M.I.K.E.	ΑΜΕΣΟ	100%	Συγχώνευση 01/10/2021

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία που παρέιχε η Εταιρεία

- **2020**

Περαιτέρω, στις 15.03.2020, η Εταιρεία εξαγόρασε τις Ανώνυμες Εταιρείες με την επωνυμία S-Wind Power A.E. και L-Wind Power A.E. από τις DNCR Ependytiki Ltd και Dark Sea Ltd αντίστοιχα. Αμφότερες έχουν στην κατοχή τους από μία άδεια Αιολικού Πάρκου ισχύος 4,1 MW η καθεμία με στόχο ολοκλήρωσης του κατασκευαστικού έργου για την S-Wind στο τέλος του 2023. Το τίμημα για την εξαγορά της S-Wind ανήλθε στα €475.000, ενώ για την L-Wind στο ποσό των €250.000.

Παράλληλα, τον ίδιο μήνα, (Μάρτιος του 2020), η Εταιρεία εξαγόρασε άδεια Φωτοβολταϊκού Σταθμού ισχύος 10 MW ευρισκόμενο στην περιοχή Στεφάνι του νομού Κορινθίας, με στόχευση να κατασκευάσει το συγκεκριμένο ΦΒ σταθμό εντός του 2021.

Επιπλέον, η Εταιρεία συμφώνησε με την Τράπεζα Πειραιώς και την αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού της, εξασφαλίζοντας ευνοϊκότερους όρους όσον αφορά στα επιτόκια και στη διάρκεια αποπληρωμής.

Στις 24 Νοεμβρίου 2020 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατόπιν της από 22/10/2020 συναίνεσης της Γενικής Συνέλευσης των ομολογιούχων δανειστών για

αλλαγή των όρων του από 9/6/2016 ΜΟΔ, αποφάσισε την πρόωρη μετατροπή 54 επί συνόλου 67 ομολογίων σε κοινές μετοχές με έκδοση 897.588 νέων κοινών μετόχων ονομαστικής αξίας €0,72 έκαστη. Η ονομαστική αξία των ομολόγων που μετετράπησαν σε μετοχικό κεφάλαιο ανήλθε σε €2.700.000 (54 ομολογίες ονομαστικής αξίας €50.000 έκαστη) και η τιμή μετατροπής ορίστηκε στα €3,008 σύμφωνα με τους όρους του ΜΟΔ και της χρηματιστηριακής αξίας κατά την ημερομηνία μετατροπής. Οι εναπομείνουσες 13 ομολογίες εξοφλήθηκαν πλήρως στις 27/12/2021 χωρίς μετατροπή κατόπιν της από 25/11/2021 πρότασης η οποία προέβλεπε την πρόωρη αποπληρωμή του ΜΟΔ δίνοντας τις εξής επιλογές:

α) την εξόφληση μετρητοίς των δεδουλευμένων τόκων και του κεφαλαίου πλέον μπόνους πρόωρης εξόφλησης.

β) την εξόφληση μετρητοίς των δεδουλευμένων τόκων και την μεταφορά του κεφαλαίου και του μπόνους πρόωρης εξόφλησης στο νέο ΚΟΔ που εκδίδει η εταιρεία.

Κατόπιν Συνέλευσης των Ομολογιούχων του ΜΟΔ ομολογιούχοι που κατείχαν συνολικά έξη (6) ομολογίες αποδέχτηκαν την β πρόταση.

Ως εκ τούτου, η συμμετοχή αυτών στο ΚΟΔ υπολογίστηκε με βάση το ποσό (κεφάλαιο και μπόνους πρόωρης εξόφλησης) που τους όφειλε η εταιρεία και προσμετρήθηκε στο σύνολο του ΚΟΔ χωρίς καταβολή μετρητών.

Το ΜΟΔ που αποπληρώθηκε ολοσχερώς διαγράφηκε από το σύστημα ΟΑΣΗΣ και το Αποθετήριο Μητρώο του ΧΑΚ στις 25/5/2022.

- **2021**

Στις 03.03.2021 η Εταιρεία προχωρά στην εξαγορά του συνόλου των μετοχών της εταιρείας ΦΩΤΟΠΑΛ Μ.ΙΚΕ η οποία κατέχει ένα Φ/Β Πάρκο δυναμικότητας 1,97 MW στην περιοχή Αλμυρού Βόλου, από την εταιρεία Experia Solutions M.A.E. Ενέργειας και Πληροφορικής με συνολικό τίμημα €3.750 χιλ. . Η εταιρεία ΦΩΤΟΠΑΛ συγχωνεύτηκε από την Εκδότρια με τις διατάξεις του Ν.4601/19 και του Ν.2166/93 δια απορροφήσεως από τη μητρική στις 01.10.2021.

Το Μάρτιο του 2021 η Εταιρεία προχωρά στην ολοκλήρωση της κατασκευής του Φ/Β σταθμού ισχύος 10 MW στην περιοχή Στεφάνι του νομού Κορινθίας. Η κατασκευή ολοκληρώθηκε εντός του καλοκαιριού του ίδιου έτους και η έναρξη δοκιμαστικής λειτουργίας προγραμματίστηκε για το πρώτο τρίμηνο του 2022.

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου η συνολική εγκατεστημένη ισχύς του ομίλου ανέρχεται περί τα 19,4 MW και έχει υπερδιπλασιαστεί σε σχέση με αυτή που είχε κατά την έναρξη του 2021 (7,2MW).

Στις 24/11/2021 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας έλαβε τις κάτωθι αποφάσεις:

(α) την έκδοση εκ μέρους της εταιρείας κοινού ομολογιακού δανείου ποσού έως 4.500.000 ευρώ με έκδοση κοινών άυλων ονομαστικών Ομολογιών, ονομαστικής αξίας εκάστης 1.000 ευρώ, διαπραγματεύσιμων στην Κατηγορία Ομολογιών της Εναλλακτικής Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών (το παρόν ΚΟΔ) και

(β) καλεί τους μετόχους της εταιρείας να συμμετάσχουν στο πρόγραμμα ανταλλαγής των τίτλων τους με τους τίτλους της εταιρείας «Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», όποτε αυτό λάβει χώρα εντός των προσεχών μηνών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4172/2013 και εξουσιοδοτεί το Διοικητικό Συμβούλιο να χειριστεί τη διαδικασία ολοκλήρωσης της ανταλλαγής για όσους μετόχους το αποφασίσουν στο σύνολο της. Ειδικότερα, κατόπιν εισήγησης του Προέδρου εγκρίθηκε το σχέδιο ανταλλαγής μετοχών μεταξύ των μετόχων της Εταιρείας και της εταιρείας με την επωνυμία «Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (Α.Φ.Μ.: 801675654, Αρ. ΓΕΜΗ: 161293601000), σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4172/2013. Με βάση το πρόγραμμα ανταλλαγής κάθε μέτοχος της Εταιρείας θα έχει δικαίωμα να ανταλλάξει τους τίτλους μετοχών του με τίτλους της ανωτέρω εταιρείας. Οι τίτλοι των μετοχών αυτών θα εισφερθούν στο κεφάλαιο της εταιρείας «Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» προκειμένου να καλύψουν ισόποση έκτακτη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της, με βάση την αξία αποτίμησης των κοινών μετοχών στα € 10,229,581.80, των προνομιούχων στα € 7,140,308.00, ήτοι συνολικά στα € 17,369,889.80. Μετά την ολοκλήρωση της ανταλλαγής η «Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» θα εισαχθεί στην εναλλακτική χρηματιστηριακή αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών (ΕΝ.Α) απ' όπου σκοπεύει να αντλήσει επιπλέον πόρους προκειμένου να αναπτύξει περαιτέρω έργα. Έως την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου, το παραπάνω σχέδιο ανταλλαγής παραμένει ανεκτέλεστο.

Στις 22/12/2021 ολοκληρώθηκε η περίοδος προσφοράς του παρόντος ΚΟΔ με την έκδοση 4.075 ομολογιών ονομαστικής αξίας €1.000 έκαστη.

Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα μετά τη λήξη του διαχειριστικού έτους 2021 και έως την σύνταξη του Πληροφοριακού Εγγράφου

Στις 24.03.2022 ολοκληρώθηκε η ένταξη σε διαπραγμάτευση στην Ν.Ε.Α. του Χ.Α.Κ. 1.020.044 προνομιούχων μετοχών οι οποίες προέκυψαν από την ισάριθμη μετατροπή και ακύρωση κοινών ονομαστικών μετοχών (περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στην ενότητα 4.3. *«Εξέλιξη Μετοχικού Κεφαλαίου – Προνομιούχο Κεφάλαιο»*).

Επιπλέον στα πλαίσια της ανάπτυξης του αιολικού της έργου και σε συνάρτηση με τη κατασκευή του αιολικού πάρκου της θυγατρικής S-Wind, η Εταιρεία προχωρά στην ανάπτυξη τριών νέων αιολικών πάρκων ισχύος 4,1 MW έκαστο με σκοπό να δημιουργήσει χαρτοφυλάκιο παραγωγής αιολικής ενέργειας συνολικής δυναμικής 16,4 MW (περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στην ενότητα 10.2 *«Σημαντικότερες επενδύσεις της Εταιρείας που βρίσκονται στο στάδιο της υλοποίησης ή για τις οποίες έχει αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις»*).

Επιπρόσθετα, στα πλαίσια του παρόντος ΚΟΔ και ειδικότερα του όρου 5.5 του Προγράμματος Ομολογιακού Δανείου, στις 22.06.2022 η Εκδότρια προέβη στην καταβολή του τόκου για την πρώτη Περίοδο Εκτοκισμού 22/12/2021 έως 22/6/2022 η οποία έλαβε χώρα με απευθείας πληρωμή από την Εκδότρια στους τραπεζικούς λογαριασμούς που είχαν δηλώσει για τον σκοπό αυτό οι ομολογιούχοι δικαιούχοι πληρωμής.

4.3 Εξέλιξη Μετοχικού Κεφαλαίου

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται συνοπτικά η εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Εξέλιξη Μετοχικού Κεφαλαίου							
Απόφαση	Ψήφισμα	Μέθοδος	Αξία σε Ευρώ	Αρ. Νέων Μετοχών	Σύνολο Μετοχών	Ονομαστική Αξία Μετοχής	Διαμορφωθέν Μετοχικό Κεφάλαιο
Κεφάλαιο Σύστασης	-	Καταβολή Μετρητών	€60.000,00	600	600	€100,00	€60.000,00
ΕΓΣ* 13/11/2015	Αύξηση Μ/Κ**	Συγχώνευση δια απορρόφηση	€520.000,00	5.200	5.800	€100,00	€580.000,00
ΕΓΣ 08/03/2016	Αύξηση Μ/Κ	Καταβολή Μετρητών	€610.000,00	6.100	11.900	€100,00	€1.190.000,00
ΕΓΣ 13/10/2016	Μείωση Ονομαστ. Αξίας μετοχών	Έκδοση νέων σε αντικατάσταση παλαιών	-	3.718.750	3.718.750	€0,32	€1.190.000,00
ΕΓΣ 12/07/2017	Αύξηση Μ/Κ	Καταβολή Μετρητών	€35.000,00	109.375	3.828.125	€0,32	€1.225.000,00
ΕΓΣ 14/12/2017	Αύξηση Μ/Κ	α) Εισφορά Εταιρικού Κεφαλαίου β) Αναπροσαρμογή Ονομαστικής Αξίας	€4.516,00	-	2.015.600	€0,61	€1.229.516,00
ΕΓΣ 16/04/2018	Αύξηση Μ/Κ	Κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού με αύξηση της Ονομαστικής Αξίας	€221.716,00	-	2.015.600	€0,72	€1.451.232,00
ΕΓΣ 19/12/2018	Αύξηση Μ/Κ	Συγχώνευση δια απορρόφηση και κεφαλαιοποίηση υπολοίπου κερδών	€880,56	1.223	2.016.823	€0,72	€1.452.112,56
ΕΓΣ 16/11/2020 & ΑΣ 24/11/2020	Αύξηση Μ/Κ	Έκδοση νέων μετοχών για σκοπούς Μετατροπής Ομολογιών	€646.263,36	897.588	2.914.411	€0,72	€2.098.375,92
ΕΓΣ 18/01/2021	Μετατροπή Μ/Κ	Μετατροπή κοινών (Κ) ονομαστικών σε προνομιούχες (Π) μετοχές χωρίς άντληση κεφαλαίων	€734.431,68	1.020.044	<u>2.914.411</u> 1.894.367 (Κ) 1.020.044 (Π)	€0,72	<u>€2.098.375,92</u> €1.363.944,24 (Κ) €734.431,68 (Π)

*ΕΓΣ: Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων ** Μ/Κ: Μετοχικό Κεφάλαιο
Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία που παρέχει η Εταιρεία

Προνομιούχο κεφάλαιο

Το προνομιούχο κεφάλαιο δημιουργήθηκε από μετατροπή 1.020.044 κοινών μετοχών σε προνομιούχες. Με αποτέλεσμα το μετοχικό κεφάλαιο να ανέρχεται στο ποσό των 2.098.375,92 ευρώ διαιρούμενο σε 1.894.367 ονομαστικές κοινές μετοχές αξίας 0,72 ευρώ εκάστη και σε 1.020.044 προνομιούχες μετατρέψιμες μετοχές αξίας 0,72 ευρώ εκάστη. Τα προνόμια αυτών είναι τα εξής:

- Για τις χρήσεις 2021 και 2022 θα λάβουν μέρος ανά μετοχή ύψους 0,319 ευρώ δίνοντας συνολικά 325.394,036 ευρώ για κάθε χρήση. Καθώς επίσης, για αυτές τις χρήσεις θα έχουν και δικαίωμα ψήφου.
- Εντός της χρήσης του 2023 οι μετοχές θα μετατραπούν σε προνομιούχες άλλης κατηγορίας όπου:
- Στις εταιρικές χρήσεις των 2023-2030 θα έχουν δικαίωμα ψήφου και θα έχουν δικαίωμα προνομιακής απόληψης μερίσματος κατά τη διανομή των κερδών πριν από τις κοινές μετοχές.

- Από 1/1/2031 οι προνομιούχες άλλης κατηγορίας θα μετατραπούν σε κοινές.

Το προνομιούχο κεφάλαιο έχει ένα κατώφλι (threshold) σταθερής απόδοσης μέσω του μερίσματος και σύμφωνα, πάντα, με το πρακτικό ΓΣ στις 18/01/2021, ανέρχεται σε 0,319 ευρώ για κάθε προνομιούχα μετοχή.

4.4 Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη - Προσωπικό

Η Εταιρεία δεσμεύεται να τηρεί τις αρχές της υπεύθυνης επιχειρηματικότητας, να σέβεται τα ανθρώπινα δικαιώματα, να σέβεται τα εργασιακά πρότυπα, η λειτουργία της να διέπεται από διαφάνεια και να προστατεύει το ανθρώπινο δυναμικό της.

Κατά το έτος 2021 η Εταιρεία:

- Απασχόλησε 16 άτομα, εκ των οποίων 8 είναι άνδρες και 8 είναι γυναίκες.
- Η Εταιρεία πρόσφερε στο ανθρώπινο δυναμικό της, σαν επιπλέον παροχή, ένα πλήρες ιατροφαρμακευτικό πρόγραμμα ασφάλισης ζωής και υγείας.
- Με κύριο γνώμονα την κοινωνική αλληλεγγύη προσφέρει πάντα, πόρους για δωρεές σε ευαίσθητες κοινωνικές ομάδες.

Περιβαλλοντική Υπευθυνότητα.

Η Εταιρεία ασκεί την επιχειρηματική της δραστηριότητα, με στόχο τη βελτίωση της οικολογικής της απόδοσης, την ελαχιστοποίηση των περιβαλλοντικών επιπτώσεων, και την αξιοποίηση των νέων τεχνολογιών και επιχειρηματικών ευκαιριών που προωθούν την περαιτέρω ανάπτυξη.

Σεβασμός των δικαιωμάτων των εργαζομένων και συνδικαλιστική ελευθερία.

Η Εταιρεία σέβεται τα δικαιώματα των εργαζόμενων και τηρεί την Εργατική Νομοθεσία. Επίσης, κατά το 2021 δεν επιβλήθηκαν αμετάκλητες δικαστικές αποφάσεις αναφορικά με περιστατικά παραβίασης ανθρωπίνων δικαιωμάτων στο χώρο εργασίας.

Ασφάλεια και Υγεία στην Εργασία.

Η Εταιρεία εφαρμόζει πολιτική για την Ασφάλεια & Υγεία στην Εργασία. Η Ασφάλεια στην Εργασία αποτελεί κυρίαρχη προτεραιότητα και λαμβάνονται όλα τα εκ του νόμου προβλεπόμενα μέτρα για την Ασφάλεια και Υγεία στην Εργασία.

Συστήματα επιλογής προσωπικού και εκπαίδευση.

Οι διαδικασίες επιλογής και πρόσληψης προσωπικού γίνονται με βάση τις απαιτούμενες για την θέση γνώσεις, εμπειρία και δεξιότητες. Η Εταιρεία εκπαιδεύει συστηματικά όλα τα επίπεδα των εργαζομένων της, είτε on-the-job είτε με εκπαιδευτικά προγράμματα ανάλογα με τις εκάστοτε εκπαιδευτικές ανάγκες του προσωπικού.

5 ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

5.1 Επιχειρηματικό Μοντέλο

Το επιχειρησιακό μοντέλο της Εταιρείας βασίζεται στην παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές μέσω της εκμετάλλευσης του υψηλού ηλικοακτικού και αιολικού δυναμικού που προσφέρει η Ελλάδα. Η παραγόμενη ηλεκτρική ενέργεια διατίθεται μέσω συμβάσεων αποκλειστικής πώλησης και ορισμένου χρόνου με τον ΔΑΠΕΕΠ (η λήξη των συμβάσεων ποικίλει ανά μονάδα παραγωγής και παρατίθεται κατωτέρω στον πίνακα της ενότητας 5.1.3. «*Σημαντικές συμβάσεις που έχει συνάψει ο Όμιλος*»). Για την επίτευξη του σκοπούμενου αποτελέσματος, η Εταιρεία από την σύσταση της έχει θέσει ως βασική προϋπόθεση την σταδιακή διεύρυνση της εγκατεστημένης της ισχύος, αφενός μέσω εξαγορών υφισταμένων μονάδων και αφετέρου με την κατασκευή και εκμετάλλευση νέων. Η πρόσκαιρη αναστολή στην έκδοση νέων αδειών ανάγκασε την Εταιρεία να επικεντρωθεί αποκλειστικά στην εξαγορά υφισταμένων φωτοβολταϊκών μονάδων, επιτυγχάνοντας ικανοποιητική ανάπτυξη κάτω από δυσμενείς συνθήκες. Η αλλαγή του θεσμικού πλαισίου και η σταδιακή ομαλοποίηση των συνθηκών στην αγορά των ΑΠΕ επέτρεψε στην Εταιρεία να επανέλθει στο αρχικό επιχειρηματικό της μοντέλο που περιλαμβάνει και την κατασκευή νέων μονάδων διερευνώντας την επέκταση και σε αιολικά πάρκα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας. Περαιτέρω ανάλυση για τα έργα που βρίσκονται σε εξέλιξη καθώς και στα μελλοντικά σχέδια της Εταιρείας παρατίθενται στην ενότητα 10. «*Επενδυτικό Πρόγραμμα*» του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου.

Η Εταιρεία παράγει ηλεκτρική ενέργεια μέσω της τεχνολογίας των Φωτοβολταϊκών Πάνελ που μετατρέπουν την ηλιακή ακτινοβολία σε ηλεκτρισμό. Για το σκοπό αυτό έχουν εγκατασταθεί και βρίσκονται σε λειτουργία 31 διαφορετικοί Φωτοβολταϊκοί σταθμοί στα γεωγραφικά διαμερίσματα Θεσσαλίας, Στερεάς, Πελοποννήσου, και Νησιά Ιονίου. Η συνολική παραγόμενη ισχύς ανέρχεται σε 19,4 MW και έχει ως εξής:

Γεωγραφική Κατανομή	Φ/Β Μονάδες	Παραγόμενη Ισχύς
Θήβα	5	2,9 MW
Ζάκυνθος	22	2,2 MW
Γύθειο	1	2,2 MW
Λάρισα	1	0,1 MW
Βόλος	1	2,0 MW
Κόρινθος	1	10,0 MW
Σύνολο	31	19,4 MW

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία που παρέχει η Εταιρεία

Η τεχνολογία παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από τον ήλιο προβλέπει την χρήση Φ/Β πάνελ (PV panel) που εμπεριέχει ένα ή περισσότερα Φ/Β πλαίσια (PV modules) που με την σειρά τους αποτελούνται από Φ/Β στοιχεία (PV cells) τα οποία δεσμεύουν την ηλιακή ακτινοβολία για τη δημιουργία τάσης και παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος. Η ποσότητα του ηλεκτρισμού που παράγεται έχει εμπορεύσιμη αξία, την οποία η Εταιρεία εκμεταλλεύεται με την παροχή της παραγόμενης ηλεκτρικής ενέργειας στο διασυνδεδεμένο δίκτυο.

Επιπρόσθετα στα υπό ανάπτυξη έργα του Ομίλου εντάσσονται και τα αιολικά πάρκα όπου με την χρήση ανεμογεννητριών οριζοντίου άξονα μετατρέπουν την ενέργεια του ανέμου σε ηλεκτρική ενέργεια.

Κύκλος Εργασιών

Ο κύκλος εργασιών προέρχεται αποκλειστικά από την πώληση της παραγόμενης ηλεκτρικής ενέργειας μέσω των συμβάσεων που διατηρεί ο Όμιλος με τον ΔΑΠΕΕΠ και διαμορφώθηκε για τη χρήση του 2020 στα €3.127 χιλ. για τον Όμιλο και στα €3.019 χιλ. για την Εταιρεία ενώ για την χρήση 2021 ανήλθαν για τα Όμιλο και την Εταιρεία στα €3.609 χιλ. και €3.506 χιλ. αντίστοιχα. Όλες οι μονάδες παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ που εκμεταλλεύεται ο Όμιλος είναι εγκατεστημένες σε διάφορα γεωγραφικά διαμερίσματα εντός της Ελληνικής Επικράτειας (βλέπε σχετικό πίνακα «Συμβάσεις πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας ανά μονάδα ΑΠΕ» στην ενότητα 5.1.3. «Σημαντικές συμβάσεις που έχει συνάψει ο Όμιλος») Περαιτέρω ανάλυση του κύκλου εργασιών παρατίθεται στην ενότητα 11.1.1. «Πληροφορίες στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως 2020 και 2021»

Αδειοδοτική διαδικασία ΑΠΕ – Εξάρτηση από άδειες εκμετάλλευσης

Η διαδικασία αδειοδότησης χωρίζεται σε έξι στάδια και περιλαμβάνει τα κάτωθι:

Στάδιο 1: Χορήγηση Βεβαίωσης Παραγωγού ή Άδειας Παραγωγής από την Ρυθμιστική Αρχή Ενέργειας (ΡΑΕ). Η Βεβαίωση Παραγωγού, που εισήχθη με τον ν. 4685/2020, συνιστά «άδεια σκοπιμότητας». Η χορήγηση Βεβαίωσης

Παραγωγού, ή Άδειας Παραγωγής δεν συνεπάγεται ότι το έργο θα αδειοδοτηθεί στα επόμενα στάδια ή ότι θα υλοποιηθεί, καθώς ενδέχεται να ανακύψουν σημαντικά περιβαλλοντικά ζητήματα, τα οποία εξετάζονται αρμοδίως από τις κάτωθι αναφερόμενες αρχές, ή ο κάτοχος της άδειας λαμβάνει την τελική επενδυτική απόφαση, σταθμίζοντας τα σχετικά κόστη και τα επιδιωκόμενα οφέλη.

Στάδιο 2: Χορήγηση Απόφασης Έγκρισης Περιβαλλοντικών Όρων από την Αποκεντρωμένη Διοίκηση ή Περιφέρεια που ανήκει το έργο ή Υπουργείο Περιβάλλοντος και Ενέργειας (ΥΠΕΝ) σε περιπτώσεις πολύ μεγάλων έργων. Η Απόφαση Έγκρισης Περιβαλλοντικών Όρων (ΑΕΠΟ) συνιστά το πλέον κρίσιμο ορόσημο για την αδειοδότηση ενός έργου ΑΠΕ. Κατά την περιβαλλοντική αδειοδότηση, ελέγχονται ενδελεχώς οι πάσης φύσεως περιβαλλοντικές επιπτώσεις του έργου και εν τέλει κρίνεται το ουσιαστικά εφικτό της υλοποίησης του σχεδιαζόμενου έργου.

Στάδιο 3: Χορήγηση Οριστικής Προσφοράς Σύνδεσης από ΑΔΜΗΕ/ΔΕΔΔΗΕ. Συνιστά επίσης εξαιρετικά κρίσιμο στάδιο για την αδειοδότηση των έργων ΑΠΕ καθώς τα ηλεκτρικά δίκτυα είναι σε πολλές περιοχές κορεσμένα και δεν υπάρχει η δυνατότητα σύνδεσης νέων έργων ΑΠΕ ή απαιτούνται σημαντικές επενδύσεις για τη σύνδεση του σταθμού.

Στάδιο 4: Χορήγηση Άδειας Εγκατάστασης από την Αποκεντρωμένη Διοίκηση ή Περιφέρεια που ανήκει το έργο ή Υπουργείο Περιβάλλοντος και Ενέργειας (ΥΠΕΝ) σε περιπτώσεις πολύ μεγάλων έργων.

Στάδιο 5: Πώληση ηλεκτρικής ενέργειας/Συμμετοχή στην αγορά με σύναψη σύμβασης με ΔΑΠΕΕΠ/ΔΕΔΔΗΕ ή προμηθευτές/Φορείς Σωρευτικής Εκπροσώπησης (ΦΟΣΕ) ΑΠΕ.

Στάδιο 6: Χορήγηση Άδειας Λειτουργίας η οποία εκδίδεται από το ίδιο όργανο που εκδίδεται η άδεια εγκατάστασης στο στάδιο 4, μετά την ολοκλήρωση της κατασκευής και σύνδεσης του σταθμού και μετά το ικανοποιητικό πέρας της δοκιμαστικής του λειτουργίας.

Για την ανάπτυξη του επιχειρηματικού τους σχεδίου, η Εταιρεία και ο Όμιλος εξαρτούνται πλήρως από τις άδειες λειτουργίας των σταθμών για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας, οι οποίες έπονται των προαναφερθέντων αδειών και εγκρίσεων.

Κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου ο Όμιλος διαθέτει άδειες εγκατάστασης και λειτουργίας για 31 σταθμούς ΑΠΕ, ενώ η αδειοδοτική

διαδικασία των υπό εξέλιξη έργων των θυγατρικών της Εταιρείας παρουσιάζονται συνοπτικά στο ακόλουθο πίνακα.

	Φορέας ανάπτυξης έργου	Τεχνολογία	Ισχύς (MW)	Τοποθεσία	Άδεια Παραγωγής	Έγκριση Περιβαλλοντικών όρων	Άδειες Εγκατάστασης & Λειτουργίας
1	Αιολικό 1 S-Wind	Αιολικά	4,1	Νομός Βοιωτίας	Εγκρίθηκε	Εγκρίθηκε	Προς έκδοση
2	Αιολικό 2 Danech Ltd	Αιολικά	4,1	Νομός Βοιωτίας	Εγκρίθηκε	Εγκρίθηκε	Προς έκδοση
3	Αιολικό 3 Danech Ltd	Αιολικά	4,1	Νομός Βοιωτίας	Εγκρίθηκε	Εγκρίθηκε	Προς έκδοση
4	Αιολικό 4 Danech Ltd	Αιολικά	4,1	Νομός Βοιωτίας	Εγκρίθηκε	Εγκρίθηκε	Προς έκδοση

Η ενέργειες που έχουν ολοκληρωθεί καθώς και χρονοδιάγραμμα αυτών που έπονται στην διαδικασία έως και την ολοκλήρωση των υπό εξέλιξη έργων του Ομίλου παρατίθεται ακολούθως:

	Διαδικασία	Χρονικός Προσδιορισμός
1	Έγκριση Νομικού Ελέγχου για λογαριασμό Δανείστριας Τράπεζας	Ολοκληρώθηκε
2	Έγκριση Τεχνικού Ελέγχου για λογαριασμό Δανείστριας Τράπεζας	Ολοκληρώθηκε
3	Προέγκριση χρηματοδότησης από Δανείστρια Τράπεζα	Ολοκληρώθηκε
4	Παραγγελία εξοπλισμού (ανεμογεννήτριες κ.λπ.)	αναμένεται ως 30/06
5	Υπογραφή Ομολογιακού Δανείου με Δανείστρια Τράπεζα	αναμένεται ως 30/06
6	Έναρξη εργασιών υποδομής από την κατασκευάστρια Εταιρεία	αναμένεται φθινόπωρο του 2022
7	Ολοκλήρωση έργων υποδομής	αναμένεται καλοκαίρι του 2023
8	Παραλαβή εγκατάσταση και ανέγερση ανεμογεννητριών και λοιπού εξοπλισμού	αναμένεται μέχρι 31/11/2023
9	Δήλωση ετοιμότητας προς ΑΔΜΗΕ	αναμένεται μέχρι 31/12/2023
10	Σύνδεση του έργου και εμπορική λειτουργία	εντός του 2024

Για τα υπό εξέλιξη έργα ο Όμιλος έχει εξασφαλίσει την χρηματοδότηση για την ολοκλήρωσή τους και αναλύεται στην ενότητα 10.2. «Σημαντικότερες επενδύσεις

που βρίσκονται στο στάδιο της υλοποίησης ή για τις οποίες έχει αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις».

Πολιτική και σχέδια για ανάπτυξη

Ο Όμιλος, πέρα από τα υπό κατασκευή έργα όπως αυτά αναλύονται ανωτέρω και στην ενότητα 10.2 «Σημαντικές επενδύσεις που βρίσκονται στο στάδιο υλοποίησης ή για τις οποίες έχει αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις», εξετάζει προτάσεις νέων επενδυτικών ευκαιριών με σκοπό την αύξηση του αριθμού των σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ. Οι προτάσεις αυτές διαχωρίζονται ανάλογα με το είδος της επένδυσης σε (α) εξαγορά υφισταμένων εν λειτουργία πάρκων ή στο στάδιο της αδειοδότησης και (β) στην εξεύρεση περιοχών που πληρούν τις προϋποθέσεις υψηλής απόδοσης ανεξάρτητα του είδους ΑΠΕ (αιολικής ή φωτοβολταϊκής). Δεδομένου, ότι στην Ελληνική αγορά υπάρχουν πλήθος επενδυτικών προτάσεων για σταθμούς ΑΠΕ σε διάφορα στάδια της αδειοδοτικής διαδικασίας, η Εταιρεία επικεντρώνεται στην αξιολόγηση αυτών των προτάσεων. Η αξιολόγηση συνίσταται, μεταξύ άλλων, στο στάδιο ωριμότητας της αδειοδοτικής διαδικασίας, του κόστους εξαγοράς και του τελικού κόστους ολοκλήρωσης, εάν πρόκειται για υπό σύσταση σταθμών, ενώ για σταθμούς που βρίσκονται σε πλήρη λειτουργία, την ποιότητα κατασκευής, την απόδοση τους καθώς και το κόστος εξαγοράς.

Βασικοί σκοποί της Εταιρείας είναι:

- (i) Η συμμετοχή σε επένδυση ή σε χρηματοδότηση ενεργειακών έργων ή περιβαλλοντολογικών έργων, καθώς και κάθε άλλη επιχειρηματική δραστηριότητα που σχετίζεται με οποιονδήποτε τρόπο στην παραγωγή, μεταφορά, διανομή, αγορά, πώληση και γενικά εκμετάλλευση, ανακύκλωση κ.λπ. ενέργειας και γενικά με τη χρήση και διαχείριση φυσικών πόρων, όπως φυσικού αερίου κ.λπ. ή ανανεώσιμων πηγών ενέργειας ή υδάτινων πόρων ή αποβλήτων.
- (ii) Η προμήθεια, κατασκευή, εγκατάσταση και εκμετάλλευση φωτοβολταϊκών πάρκων.
- (iii) Ο σχεδιασμός, η ανάπτυξη, η βιομηχανοποίηση, η εμπορία, η προμήθεια και η εγκατάσταση συστημάτων παραγωγής ή/και αποθήκευση ηλεκτρικής ενέργειας στην ημεδαπή ή την αλλοδαπή.
- (iv) Η παροχή υπηρεσιών (συμβουλευτικών ή/και τεχνικής υποστήριξης) στον τομέα σχεδιασμού, της ανάπτυξης, της παραγωγής, της οικονομικής

διαχείρισης και της εκμετάλλευσης συστημάτων παραγωγής ή/και αποθήκευσης ηλεκτρικής ενέργειας στην ημεδαπή ή την αλλοδαπή.

5.1.1 Τεχνικό Τμήμα και Προμηθευτές

Η Εταιρεία προκειμένου να ανταποκριθεί στις αυξημένες λειτουργικές της ανάγκες συνεπεία της σημαντικής της ανάπτυξης, τα τελευταία δύο έτη, καθώς και σε αυτές που θα προκύψουν με την επίτευξη του αναπτυξιακού της προγράμματος προχώρησε σε αύξηση του στελεχιακού της δυναμικού, αυξάνοντας τις θέσεις εργασίας πλήρους απασχόλησης στο τέλος του 2016 και στις αρχές του 2017. Στην προσπάθεια της να εκμεταλλευθεί τις οικονομίες κλίμακας που δημιουργούνται, προχώρησε στην δημιουργία και στελέχωση Τεχνικού Τμήματος.

Οι εργασίες του Τεχνικού Τμήματος της Εταιρείας σχετίζονται με τη συντήρηση και την επίβλεψη της κατάστασης των πάρκων καθώς και την καθημερινή παρακολούθηση της παραγωγής για τον έγκαιρο εντοπισμό τυχόν δυσλειτουργιών με άμεση δυνατότητα παρέμβασης για την αποκατάσταση βλαβών.

Πλέον των συνεργαζόμενων εταιρειών για την προμήθεια του βασικού εξοπλισμού των Φ/Β σταθμών, η Εταιρεία συνάπτει συμφωνίες – συμβάσεις για την αγορά ανταλλακτικών, τη φύλαξη των πάρκων, την ασφάλιση τους, τη μίσθωση της γης, την οπτικοακουστική επίβλεψη των σταθμών καθώς και για την παροχή τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών που αυτού του είδους η επίβλεψη συνεπάγεται. Πιο συγκεκριμένα:

Συντήρηση

Η τακτική συντήρηση των Φ/Β πάρκων εξασφαλίζει την άρτια λειτουργία, την υψηλή αποδοτικότητα και τη μεγιστοποίηση του σκοπούμενου αποτελέσματος. Παράλληλα με το Τεχνικό Τμήμα η Εταιρεία έχει συνάψει συμβάσεις με εξωτερικούς συνεργάτες, οι οποίοι λειτουργούν κατόπιν εντολών της, εάν και εφόσον κρίνεται αναγκαίο, για την άμεση αποκατάσταση μικρών βλαβών και την αποκατάσταση της παραγωγής. Το Τεχνικό Τμήμα σε συνδυασμό με τη διοίκηση (όσο αφορά στη λήψη αποφάσεων) προβαίνουν στην παραγγελία των απαιτούμενων ανταλλακτικών για τεχνικές επισκευές ή αλλαγές τμημάτων του ηλεκτρολογικού και μηχανολογικού εξοπλισμού των σταθμών.

Φύλαξη

Η Εταιρεία συμβάλλεται με 2 εταιρείες φύλαξης και ασφάλειας στη Θήβα και στη Ζάκυνθο, οι οποίες έχουν αναλάβει την επίβλεψη και φρούρηση των Φ/Β σταθμών.

Οι εν λόγω εταιρείες χρησιμοποιούν τελευταίας τεχνολογίας μέσα επίβλεψης ενώ υποβοηθούνται και από την υψηλού επιπέδου εγκατάσταση συστημάτων συναγερμού και τηλεμετρίας, η οποία έχει τοποθετηθεί στους Φ/Β σταθμούς.

Ασφάλιση

Η Εταιρεία καθώς και οι θυγατρικές της συμβάλλονται με την ασφαλιστική εταιρεία ΑΧΑ, που έχει αναλάβει την ασφάλιση των Φ/Β πάρκων (κατά παντός κινδύνου υλικών ζημιών, μηχανικών βλαβών και απώλειας εσόδων).

Εκμίσθωση γης

Η Μητρική Εταιρεία έχει προβεί σε μακροχρόνιες συμβάσεις μίσθωσης της γης που είναι εγκατεστημένοι οι φωτοβολταϊκοί της σταθμοί καθώς και αυτοί των θυγατρικών της. Οι συμβάσεις εκμίσθωσης γης προβλέπουν «ισχυρά δικαιώματα μισθωτή» τα οποία εξασφαλίζουν την απρόσκοπτη λειτουργία των εγκαταστάσεων. Εκμισθωτές αποτελούν οι διάφοροι τοπικοί ιδιοκτήτες γης (πληροφορίες ενότητα 5.1.3 «Σημαντικές Συμβάσεις – Συμβάσεις Μισθώσεων»).

Τηλε – επιτήρηση / Απομακρυσμένη Παρακολούθηση

Η απομακρυσμένη παρακολούθηση των Φ/Β σταθμών πραγματοποιείται μέσα από εξειλιγμένα συστήματα και πλατφόρμες. Η Εταιρεία συνεργάζεται και χρησιμοποιεί τον εξοπλισμό των εταιρειών InAccess ΑΕ και S.M.A. Hellas.

5.1.2 Πελάτες

Κύριος και μοναδικός πελάτης του Ομίλου είναι ο ΔΑΠΕΕΠ στον οποίο πωλείται η ηλεκτρική ενέργεια που παράγεται από τους Φ/Β σταθμούς. Πιο συγκεκριμένα η Εταιρεία συμβάλλεται με το ΔΑΠΕΕΠ με 20ετή σύμβαση πώλησης της παραγόμενης Ηλεκτρικής Ενέργειας από τους σταθμούς που διατηρεί σε μία προσυμφωνημένη σταθερή τιμή. Η συγκεκριμένη σύμβαση δίνει επίσης τη δυνατότητα 7ετούς επέκτασης στα συμβαλλόμενα μέρη. Η Εταιρεία συναλλάσσεται με το ΔΑΠΕΕΠ σε ότι έχει να κάνει με την τιμολόγηση της παραγόμενης ενέργειας, αλλά και της τελικής είσπραξης της αξίας των τιμολογίων αυτών.

5.1.3 Σημαντικές συμβάσεις που έχει συνάψει ο Όμιλος

Στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας της, η Εταιρεία και οι θυγατρικές της έχουν συνάψει συμβάσεις για την πώληση της παραγόμενης ηλεκτρικής ενέργειας με τον ΔΑΠΠΕΠ και διαφορετικού αντικειμένου συμβάσεις

για πληθώρα παροχής υπηρεσιών από τρίτους προμηθευτές προς τον Όμιλο. Οι κύριες συμβάσεις που επηρεάζουν σημαντικά, τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου παρουσιάζονται στους ακόλουθους πίνακες και αφορούν στις συμβάσεις πώλησης του παραγόμενου προϊόντος, στις συμβάσεις μισθώσεως γης όπου έχουν αναπτυχθεί οι Φ/Β μονάδες και τέλος στις δανειακές συμβάσεις που έχει συνάψει η Εταιρεία και οι θυγατρικές της.

Συμβάσεις πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας ανά μονάδα ΑΠΕ

Ο πιο κάτω πίνακας παραθέτει συνοπτικά τις σημαντικές συμβάσεις του Ομίλου με τον ΔΑΠΕΕΠ έως την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου.

Α/Α	Συμβαλλόμενη Εταιρεία	Τοποθεσία	Σύμβαση Πώλησης Ηλεκτρικής Ενέργειας ΔΑΠΕΕΠ	Ημερομηνία λήξης	Ισχύς Αδείας (MW)
1	<i>P Ενέργεια 1</i>	Δύο Λιθάρια, Θήβα	Σύμβαση 9601 ημερομηνίας 29.07.2011	29.07.2038	0,495
2	<i>P Ενέργεια 1</i>	Αγλάδα Ι Θήβα	Σύμβαση 11172 ημερομηνίας 29.7.2011	29.07.2038	0,2772
3	<i>P Ενέργεια 1</i>	Αγλάδα ΙΙ, Θήβα	Σύμβαση 14156 ημερομηνίας 19.07.2012	19.07.2037	0,09944
4	<i>P Ενέργεια 1</i>	Λίμνη Μακρή, Αμπελόκηποι, Ζάκυνθος	Σύμβαση 14568 ημερομηνίας 31.07.2012	31.07.2039	0,09988
5	<i>P Ενέργεια 1</i>	Κούμανη, Λίμνη Μακρή, Καλαμακίου, Ζάκυνθος	Σύμβαση 11714 ημερομηνίας 29.07.2011	29.07.2038	0,09988
6	<i>P Ενέργεια 1</i>	Λιβάδι, Καλπάκι, Αμπελόκηποι, Ζάκυνθος	Σύμβαση 11713 ημερομηνίας 29.07.2011	29.07.2038	0,09988
7	<i>P Ενέργεια 1</i>	Λίμνη Μακρή, Καλαμακίου, Ζάκυνθος	Σύμβαση 11702 ημερομηνίας 29.07.2011	29.07.2038	0,09988
8	<i>ΙΟΝΙΟΣ ΗΛΙΟΣ 02</i>	Καλπάκι, Αμπελόκηποι, Ζάκυνθος	Σύμβαση 11700 ημερομηνίας 29.7.2011	29.07.2038	0,09988

9	ΙΟΝΙΟΣ ΗΛΙΟΣ 02	Καλλάκι, Αμπελόκηποι, Ζάκυνθος	Σύμβαση 11695 ημερομηνίας 29.7.2011	29.07.2038	0,09988
10	<i>P Ενέργεια 1</i>	Βουνό, Λαγάνα, Ζάκυνθος	Σύμβαση 11709 ημερομηνίας 29.7.2011	29.07.2038	0,09988
11	<i>P Ενέργεια 1</i>	Βουνό, Λαγάνα, Ζάκυνθος	Σύμβαση 11707 ημερομηνίας 19.08.2011	19.08.2038	0,09988
12	<i>P Ενέργεια 1</i>	Βουνό, Λαγάνα, Ζάκυνθος	Σύμβαση 11708 ημερομηνίας 19.8.2011	19.08.2038	0,09988
13	<i>P Ενέργεια 1</i>	Βουνό, Λαγάνα, Ζάκυνθος	Σύμβαση 11711 ημερομηνίας 29.07.2011	29.07.2038	0,09988
14	<i>P Ενέργεια 1</i>	Λίμνη Μακρή, Αμπελόκηποι, Ζάκυνθος	Σύμβαση 11638 ημερομηνίας 29.7.2011	29.07.2038	0,09988
15	<i>P Ενέργεια 1</i>	Βασασκλείρα, Αγαλά, Λαγάνα, Ζάκυνθος	Σύμβαση 11694 ημερομηνίας 29.07.2011	29.07.2038	0,09988
16	<i>P Ενέργεια 1</i>	Κότσικα, Λέοντος, Αρτεμισίων, Ζάκυνθος	Σύμβαση 14566 ημερομηνίας 31.7.2012	31.07.2039	0,09988
17	<i>P Ενέργεια 1</i>	Κουμάρι, Λίμνη Μακρή, Καλαμακίου, Ζάκυνθος	Σύμβαση 11239 ημερομηνίας 29.07.2011	29.07.2038	0,09988
18	<i>P Ενέργεια 1</i>	Λειβάδι, Αμπελόκηποι, Ζάκυνθος	Σύμβαση 12093 ημερομηνίας 29.07.2011	29.07.2038	0,09988
19	<i>P Ενέργεια 1</i>	Λειβάδι, Αμπελόκηποι, Ζάκυνθος	Σύμβαση 11908 ημερομηνίας 19.08.2011	19.08.2038	0,09988
20	<i>P Ενέργεια 1</i>	Λειβάδι, Αμπελόκηποι, Ζάκυνθος	Σύμβαση 11910 ημερομηνίας 19.08.2011	19.08.2038	0,09988
21	<i>P Ενέργεια 1</i>	Μακρύκαμπος, Αγαλά, Ζάκυνθος	Σύμβαση 11911 ημερομηνίας 19.08.2011	19.08.2038	0,09988

22	<i>P Ενέργεια 1</i>	Λειβάδι, Αμπελόκηποι, Ζάκυνθος	Σύμβαση 11840 ημερομηνίας 19.08.2011	19.08.2038	0,09988
23	<i>P Ενέργεια 1</i>	Λιβάδι, Αμπελόκηποι, Ζάκυνθος	Σύμβαση 12175 ημερομηνίας 19.08.2011	19.08.2038	0,09988
24	<i>P Ενέργεια 1</i>	Βουνό, Λαγάνα, Ζάκυνθος	Σύμβαση 11716 ημερομηνίας 29.07.2011	29.07.2038	0,09988
25	<i>P Ενέργεια 1</i>	Βουνό, Λαγάνα, Ζάκυνθος	Σύμβαση 11706 ημερομηνίας 29.07.2011	29.07.2038	0,09988
26	<i>P Ενέργεια 1</i>	Εικοσιοκτάρια Γιαννούλη Λάρισα	Σύμβαση 10696 ημερομηνίας 29.07.2011	29.07.2038	0,09988
27	<i>P Ενέργεια 1</i>	Άνομα Γύθειο Λακωνίας	Σύμβαση 3775 ημερομηνίας 08.10.2010	08.10.2037	1,999
28-29	<i>P Ενέργεια 1</i>	Τάχυ Θήβα Βοιωτίας	Σύμβαση 2588 ημερομηνίας 21.05.2010	21.05.2037	1,999
30	<i>P Ενέργεια 1</i>	Κόρινθος	Σύμβαση 1507 ημερομηνίας 04.11.2020	04.11.2040	9,999
31	<i>P Ενέργεια 1</i>	Βόλος	Σύμβαση 3971 ημερομηνίας 02.11.2010	12.02.2037	1,971

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία που παρείχε η Εταιρεία

Συμβάσεις μισθώσεων

Ο ακόλουθος πίνακας παραθέτει συνοπτικά τις μισθώσεις του Ομίλου έως την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου.

Α/Α	Εταιρεία	Τοποθεσία	Λήξη	Έκταση (σε τ.μ.)	Ετήσιο μισθώμα (σε €)
1	<i>P Ενέργεια 1</i>	Δύο Λιθάρια, Θήβα	30.06.2031 με παράταση 2 ετών	21.551,05	6.000,00
2	<i>P Ενέργεια 1</i>	Αχλάδα Ι Θήβα	30.06.2031 με παράταση 2 ετών	11.015,15	3.000,00
3	<i>P Ενέργεια 1</i>	Αχλάδα ΙΙ, Θήβα	30.03.2032 με παράταση 1 έτους	4.000,00	1.000,00

4	<i>P Ενέργεια 1</i>	Λίμνη Μακρή, Αμπελόκηποι, Ζάκυνθος	11.07.2022 με α' παράταση 12 ετών και β' παράταση 5 ετών	5.046,97	2.018,79
5	<i>P Ενέργεια 1</i>	Κουμάνη, Λίμνη Μακρή, Καλαμακίου, Ζάκυνθος	24.04.2022 με α' παράταση 12 ετών και β' παράταση 5 ετών	4.513,33	1.805,33
6	<i>P Ενέργεια 1</i>	Λιβιάδι, Καλπάκη, Αμπελόκηποι, Ζάκυνθος	24.04.2022 με α' παράταση 12 ετών και β' παράταση 5 ετών	5.135,38	2.054,15
7	<i>P Ενέργεια 1</i>	Λίμνη Μακρή, Καλαμακίου, Ζάκυνθος	30.05.2022 με α' παράταση 12 ετών και β' παράταση 5 ετών	4.080,88	1.632,35
8	<i>ΙΟΝΙΟΣ ΗΛΙΟΣ 02</i>	Καλπάκι, Αμπελόκηποι, Ζάκυνθος	23.04.2022 με α' παράταση 12 ετών και β' παράταση 5 ετών	4.527,37	1.810,95
9	<i>ΙΟΝΙΟΣ ΗΛΙΟΣ 02</i>	Καλπάκι, Αμπελόκηποι, Ζάκυνθος	24.04.2022 με α' παράταση 12 ετών και β' παράταση 10 ετών	6.018,71	2.407,48
10	<i>P Ενέργεια 1</i>	Βουνό, Λαγάνα, Ζάκυνθος	23.04.2022 με α' παράταση 12 ετών και β' παράταση 5 ετών	4.049,78	1.619,91
11	<i>P Ενέργεια 1</i>	Βουνό, Λαγάνα, Ζάκυνθος	30.05.2022 με α' παράταση 12 ετών και β' παράταση 5 ετών	4.999,75	1.999,90
12	<i>P Ενέργεια 1</i>	Βουνό, Λαγάνα, Ζάκυνθος	30.05.2022 με α' παράταση 12 ετών και β' παράταση 5 ετών	4.760,18	1.904,07
13	<i>P Ενέργεια 1</i>	Βουνό, Λαγάνα, Ζάκυνθος	23.04.2022 με α' παράταση 12 ετών και β' παράταση 5 ετών	4.015,44	1.606,18
14	<i>P Ενέργεια 1</i>	Λίμνη Μακρή, Αμπελόκηποι, Ζάκυνθος	23.04.2022 με α' παράταση 12 ετών και β' παράταση 10 ετών	5.004,27	2.201,71
15	<i>P Ενέργεια 1</i>	Βασασκλείρα, Αγαλά, Λαγάνα, Ζάκυνθος	24.04.2022 με α' παράταση 12 ετών και β' παράταση 10 ετών	4.727,60	1.891,04

16	<i>P Ενέργεια 1</i>	Κότσικα, Λέοντος, Αρτεμισίων, Ζάκυνθος	11.07.2022 με α' παράταση 12 ετών και β' παράταση 5 ετών	4.660,94	1.864,38
17	<i>P Ενέργεια 1</i>	Κουμάρι, Λίμνη Μακρή, Καλαμακίου, Ζάκυνθος	30.05.2022 με α' παράταση 11 ετών και β' παράταση 5 ετών	4.194,59	1.603,20
18	<i>P Ενέργεια 1</i>	Λιβάδι, Αμπελόκηποι, Ζάκυνθος	23.04.2022 με α' παράταση 12 ετών και β' παράταση 5 ετών	4.595,24	1.838,10
19	<i>P Ενέργεια 1</i>	Λιβάδι, Αμπελόκηποι, Ζάκυνθος	24.04.2022 με α' παράταση 12 ετών και β' παράταση 5 ετών	5.521,66	2.208,66
20	<i>P Ενέργεια 1</i>	Λιβάδι, Αμπελόκηποι, Ζάκυνθος	24.04.2022 με α' παράταση 12 ετών και β' παράταση 5 ετών	5.925,32	2.370,13
21	<i>P Ενέργεια 1</i>	Μακρύκαμπος, Αγαλά, Ζάκυνθος	23.04.2022 με α' παράταση 12 ετών και β' παράταση 5 ετών	9.864,76	3.945,90
22	<i>P Ενέργεια 1</i>	Λιβάδι, Αμπελόκηποι, Ζάκυνθος	23.04.2034 με παράταση 10 ετών	4.264,69	1.705,88
23	<i>P Ενέργεια 1</i>	Λιβάδι, Αμπελόκηποι, Ζάκυνθος	11.07.2034 με παράταση 5 ετών	3.811,66	1.524,66
24	<i>P Ενέργεια 1</i>	Βουνό, Λαγάνα, Ζάκυνθος	23.04.2022 με α' παράταση 12 ετών και β' παράταση 5 ετών	4.018,69	1.607,48
25	<i>P Ενέργεια 1</i>	Βουνό, Λαγάνα, Ζάκυνθος	23.04.2022 με α' παράταση 12 ετών και β' παράταση 5 ετών	4.085,00	1.634,00
26	<i>P Ενέργεια 1</i>	Ανομα Γύθειο Λακωνίας	31.05.2037 με προσαύξηση 4% κάθε έτος μέχρι την λήξη	75.000,00	18.817,80
27	<i>P Ενέργεια 1</i>	Κόρινθος	08.07.2045 με δικαίωμα παράτασης 5 ετών	143.919,00	22.000

28	Φωτοπάλ	Βόλος	31.12.2032 με δικαίωμα μονομερούς παράτασης από την Εταιρεία	90.000,00	60.000 έως 31.12.21 62.000 έως 31.12.32 65.000 μετά την ανανέωση
----	---------	-------	--	-----------	--

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία που παρείχε η Εταιρεία

Πιστωτικές συμβάσεις

Οι σημαντικότερες δανειακές συμβάσεις που έχει συνάψει ο Όμιλος παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα.

Εταιρεία	Φορέας χορήγησης δανείου	Ημερομηνία σύμβασης	Επιτόκιο	Σκοπός δανείου / χρηματοδοτούμενο έργο	Αρχικό ποσό δανείου	Λήξη
P Ενέργεια 1 Ενεργειακή ΑΕ	Τράπεζα Πειραιώς	14/2/2020	3,10% και από 1/1/2022 σε 2,65%	Αναχρηματοδότηση των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας για υπάρχοντα πάρκα των 7,4 MW	10.300.000	14.03.2030
P Ενέργεια 1 Ενεργειακή ΑΕ	Τράπεζα Πειραιώς	07/01/2021	2,65%	Κατασκευή και λειτουργία 1 Φωτοβολταϊκού πάρκου συνολικής ισχύος 10 MW στην περιοχή Στεφάνι Κορινθίας	5.978.500	18/07/2039
P Ενέργεια 1 Ενεργειακή ΑΕ	Τράπεζα Πειραιώς	26/02/2021	2,65%	Αγορά εν λειτουργία πάρκου ονομαστικής ισχύος 1,97 MW	3.024.000	02.03.2032
P Ενέργεια 1 Ενεργειακή ΑΕ	Ιδιωτική τοποθέτηση	22/12/2021	4, 5%	Χρηματοδότηση των εν εξελίξει έργων	4.075.000	22/12/2026

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία που παρείχε η Εταιρεία

Σημειώνεται ότι, στις παραπάνω δανειακές συμβάσεις προβλέπονται συμβατικές δεσμεύσεις για τις οποίες η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι τηρούνται απαρέγκλιτα. Οι συμβατικές δεσμεύσεις ποικίλουν και μεταξύ άλλων περιλαμβάνουν εκχωρήσεις των απαιτήσεων από τις συμβάσεις πώλησης

ρεύματος, των δικαιωμάτων από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια για την περιουσία της Εταιρείας και της θυγατρικής, της διατήρησης ορίων σε προκαθορισμένο οικονομικό δείκτη, καθώς και την σύσταση ενέχυρου επί τραπεζικών λογαριασμών όπου κατατίθενται οι πληρωμές του ΔΑΠΕΕΠ. Ειδικότερα στις δανειακές συμβάσεις που έχουν συνάψει οι εταιρείες του Ομίλου με την Τράπεζα Πειραιώς προβλέπονται οι παρακάτω σημαντικές συμβατικές δεσμεύσεις.

- Η Εταιρεία δεσμεύεται να έχει συστήσει ενέχυρο επί της απαίτησής των από τις υπ' αριθ. 11709/29-07-2011 και 18/02/2013 συμβάσεις που έχει συνάψει με το ΔΑΠΠΕΠ για την πώληση της παραγόμενης ηλεκτρικής ενέργειας του Φωτοβολταϊκού Πάρκου.
- Ο Ετήσιος Δείκτης Κάλυψης Τραπεζικών Υποχρεώσεων (DSCR) σε εταιρική βάση καθ' όλη τη διάρκεια του Δανείου να είναι μεγαλύτερος από ή ίσος με 1,10. Η μέτρηση του ανωτέρω οικονομικού δείκτη θα γίνεται σε ετήσια βάση επί των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων. Ο Ετήσιος Δείκτης Κάλυψης Τραπεζικών Υποχρεώσεων θα υπολογίζεται ως ο λόγος των Διαθέσιμων Χρηματοροών για τους τελευταίους 12 μήνες (που προηγούνται της συγκεκριμένης ημερομηνίας υπολογισμού) δια του αθροίσματος των χρεωστικών τόκων και δόσεων κεφαλαίου του Δανείου κατά το ίδιο διάστημα.
- Η Εταιρεία καθ' όλη τη διάρκεια του δανείου θα διατηρεί ασφαλισμένα τα Φωτοβολταϊκά Πάρκα, που αφορούν στις δανειακές συμβάσεις, σε ασφαλιστική εταιρεία της επιλογής της και αποδοχής της Τράπεζας και της ασφαλιστικού του Συμβούλου, κατά τη διάρκεια της λειτουργίας τους και δεσμεύεται να φροντίζει ούτως ώστε στα σχετικά ασφαλιστήρια να συμπεριληφθεί ως συνασφαλιζόμενο μέρος και ως μοναδικός δικαιούχος της ασφαλιστικής αποζημίωσης η τράπεζα, καθώς επίσης και να έχει συστήσει ενέχυρο επί απαίτησης των ανωτέρων ασφαλιστηρίων συμβολαίων επί μηχανολογικού εξοπλισμού του Φ/Β Πάρκου.
- Ενέχυρο σε ποσοστό 100% του λογαριασμού κατάθεσης που τηρεί στην τράπεζα και στον οποίο κατατίθενται οι πληρωμές του ΔΑΠΕΕΠ από την πώληση ηλεκτρικής ενέργειας.
- Ενέχυρο επί των απαιτήσεων της Εταιρείας έναντι του ΔΑΠΠΕΠ.
- Ενέχυρο επί των εταιρικών μεριδίων των εταιρειών του Ομίλου στις οποίες ανήκουν τα δανειοδοτούμενα σταθμών ΑΠΕ.

- Πλασματικό ενέχυρο σε ποσοστό 100% επί του τεχνικού εξοπλισμού του σταθμού (ανεμογεννήτριες ή φωτοβολταϊκά πάνελ και λοιπού εξοπλισμού ανά περίπτωση).
- Τήρηση αποθεματικού λογαριασμού δεσμευμένο στη δανείστρια τράπεζα στον οποίο είναι διαρκώς ως και τη λήξη του δανείου κατατεθειμένα τα τοκοχρεολύσια των επόμενων 6 μηνών.

Άλλες συμβατικές δεσμεύσεις που έχει αναλάβει η Εταιρεία και η θυγατρική της για τις δανειακές συμβάσεις που έχουν συναφθεί με όλους τους φορείς που αναφέρονται παραπάνω είναι οι πάγιες και διαρκείς υποχρεώσεις που συναντώνται σε ανάλογες συμβάσεις πιστώσεως στα πλαίσια της συνήθους πρακτικής της αγοράς. Επιγραμματικά αναφέρονται, η εμπρόθεσμη εξόφληση των τόκων και του κεφαλαίου, ο περιορισμός σύναψης νέων μεσοπρόθεσμων ή μακροπρόθεσμων δανείων ή εκποίησης ή μεταβίβασης βασικών περιουσιακών στοιχείων χωρίς την πρότερη εξασφάλιση συναίνεσης των υφισταμένων πιστωτών, η εμπρόθεσμη εξόφληση των υποχρεώσεων προς το Δημόσιο και τους Ασφαλιστικούς Οργανισμούς κ.λπ.

Σύμφωνα με τις πιστωτικές συμβάσεις, η αξία του συνόλου των παραχθεισών εξασφαλίσεων δεν θα πρέπει να ξεπερνά σωρευτικά το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων.

5.1.4 Ανάλυση πλεονεκτημάτων, αδυναμιών, ευκαιριών και κινδύνων.

Παρακάτω παρατίθεται ανάλυση σχετικά με τα δυνατά και αδύνατα σημεία της Εταιρείας και των θυγατρικών της σε σχέση με τον ανταγωνισμό, καθώς και καταγραφή των ευκαιριών και απειλών που αντιμετωπίζει ο Όμιλος στην αγορά.

Τα πλεονεκτήματα

- Η οικονομική της κατάσταση είναι σε άριστα επίπεδα από την πλευρά των ταμειακών ροών και του αυξανόμενου κύκλου εργασιών.
- Η Εταιρεία στηρίζεται σε κανόνες ορθής οικονομικής διαχείρισης.
- Κατέχει ισχυρή πιστοληπτική ικανότητα και εξαιρετικά καλές σχέσεις με τις συστημικές εγχώριες Τράπεζες.
- Απαρτίζεται από στελέχη καταρτισμένα με πλήρη γνώση του αντικειμένου.
- Έχει συστήσει και στελεχώσει δικό της Τεχνικό Τμήμα.

- Οι ιδρυτές, το Διοικητικό Συμβούλιο και τα Διοικητικά μέλη διαθέτουν πολυετή εμπειρία του αντικειμένου.
- Η γεωγραφική διασπορά των φωτοβολταϊκών της πάρκων μειώνει τον κίνδυνο της απώλειας παραγωγής.

Οι αδυναμίες

- Οι μεταβολές των καιρικών συνθηκών, προκαλούν μεταπτώσεις στην παραγωγή.
- Η γεωγραφική μορφολογία της Ελλάδος που υπαγορεύει τον κατακερματισμό του ηλεκτρικού δικτύου σε μικρά αυτόνομα νησιωτικά δίκτυα με υψηλότερο κόστος κάλυψης των ενεργειακών αναγκών.
- Η μερική εξάρτηση της εύρυθμης λειτουργίας των σταθμών ΑΠΕ από εξωγενείς παράγοντες όπως τα δίκτυα της ΔΕΔΔΗΕ και τα δίκτυα των εταιρειών κινητής τηλεφωνίας.
- Η αντιμετώπιση της τοπικής κοινωνίας που σε αρκετές περιπτώσεις αντιτίθεται στη σύσταση και λειτουργία ΑΠΕ.
- Η εξάρτηση των ταμειακών ροών και κατ' επέκταση της εύρυθμης λειτουργίας του Ομίλου, από ένα μεγάλο πελάτη (ΔΑΠΕΕΠ).

Οι ευκαιρίες

- Η θεμελίωση του Νομοθετικού πλαισίου (ν. 4414/2016) που καθορίζει τις σχέσεις μεταξύ των βασικών παραγόντων στον τομέα της ενέργειας και διευκολύνει την απελευθέρωση της αγοράς των ΑΠΕ στην Ελλάδα.
- Η δέσμευση της χώρας για αύξηση του ποσοστού συμμετοχής της παραγόμενης ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές στο εθνικό ενεργειακό μίγμα.
- Η ευνοϊκή προδιάθεση του Ελληνικού τραπεζικού συστήματος προς τη χρηματοδότηση έργων ΑΠΕ, καθώς ο κλάδος επέδειξε ιδιαίτερη ανθεκτικότητα σε όλη τη διάρκεια της οικονομικής κρίσης.
- Η ενίσχυση και η διασύνδεση των ηλεκτρικών δικτύων, τόσο σε διευρωπαϊκό όσο και σε εθνικό επίπεδο, ιδιαίτερος αυτών της νησιωτικής χώρας, είναι μία προοπτική που διευκολύνει τη μεγαλύτερη διείσδυση των ΑΠΕ στην παραγωγή ενέργειας.

- Η προβλεπόμενη διάθεση πόρων που προέρχονται από επιδοτήσεις μέσω αναπτυξιακών Εθνικών και Ευρωπαϊκών προγράμματα (ΕΣΠΑ, Ταμείο Ανάκαμψης).
- Η προσπάθεια για την ενίσχυση της έρευνας και της καινοτομίας, μέσα από την ορθολογική διαχείριση των πόρων και η ενσωμάτωση περιβαλλοντικών δεσμεύσεων συνεισφέρει στην ανάπτυξη εταιρειών ΑΠΕ.
- Η υψηλή απόδοση των ΑΠΕ, ιδιαίτερα αυτών που βασίζονται στην ηλιοφάνεια και στο αιολικό δυναμικό της χώρας.

Οι Κίνδυνοι

- Η υπερβολική εξάρτηση από έναν πελάτη (ΔΑΠΕΕΠ).
- Η πολυπλοκότητα του αδειοδοτικού πλαισίου που δύναται να επιφέρει χρονικές καθυστερήσεις, που αυξάνουν το βαθμό επισφάλειας των νέων επενδύσεων στον κλάδο.
- Η ανάγκη εκσυγχρονισμού των δικτύων του ΔΕΔΔΗΕ, τα οποία σήμερα κρίνονται ανεπαρκή να υποστηρίξουν την επερχόμενη αύξηση της εγκατεστημένης ισχύος.

5.2 Επιχειρηματικό Περιβάλλον και κλάδος που δραστηριοποιείται η Εταιρεία

Ο σκοπός της σύστασης της Μητρικής Εταιρείας καθώς και των θυγατρικών της ήταν αποκλειστικά η δραστηριοποίηση στην αγορά των ΑΠΕ, πρωταρχικά μέσω της εξαγοράς ή της κατασκευής Φ/Β πάρκων και δευτερευόντως, η ανάπτυξη και σε άλλες μορφές παραγωγής «πράσινης ενέργειας» όπως οι Αιολικοί Σταθμοί παραγωγής Ενέργειας. Η πρότερη επιχειρηματική δραστηριότητα και εμπειρία των εμπνευστών και ιδρυτών της Εταιρείας υπαγόρευε ότι ο επιχειρηματικός τομέας των ΑΠΕ, παρά τις αδυναμίες του, παρείχε και συνεχίζει να παρέχει, μεγάλες ευκαιρίες ανάπτυξης και δημιουργίας ενός κερδοφόρου και ισχυρού επιχειρηματικού φορέα.

Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος. Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται όλες οι δραστηριότητες και οι σχετικοί ΚΑΔ.

Κωδικός	Δραστηριότητα	Είδος
35110000	Παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος	Κύρια
35141000	Υπηρεσίες εμπορίου (πώλησης) ηλεκτρικού ρεύματος	Δευτερεύουσα

35111004	Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από μετατροπή ηλιακής ενέργειας	Δευτερεύουσα
35111009	Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από φωτοβολταϊκά συστήματα	Δευτερεύουσα
81101000	Συνδυασμένες βοηθητικές υπηρεσίες σε κτίρια και εξωτερικούς χώρους (καθαρισμού, φύλαξης, υποδοχής κ.λπ.)	Δευτερεύουσα
80201002	Υπηρεσίες παρακολούθησης και συντήρησης συστημάτων συναγερμού	Δευτερεύουσα
33141900	Υπηρεσίες επισκευής και συντήρησης άλλου επαγγελματικού ηλεκτρικού εξοπλισμού	Δευτερεύουσα
70221102	Υπηρεσίες συμβούλων διαχείρισης από οργανωμένο γραφείο, που απασχολεί μέχρι 30 άτομα	Δευτερεύουσα
70221210	Υπηρεσίες μελετών οργάνωσης και επιχειρησιακής έρευνας	Δευτερεύουσα
70221700	Υπηρεσίες διαχείρισης επιχειρηματικών διαδικασιών	Δευτερεύουσα

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία που παρέιχε η Εταιρεία

Η αγορά ΑΠΕ στην Ελλάδα

Τα τελευταία χρόνια, η Ελλάδα έχει εφαρμόσει, υπό εξαιρετικά δυσμενείς συνθήκες, ένα μεγάλο αριθμό μεταρρυθμίσεων στον τομέα της ενέργειας. Ειδικότερα, το νέο πλαίσιο, με την έκδοση του Νόμου 4414/2016, επανασχεδίασε τη λειτουργία της αγοράς ΑΠΕ στα πρότυπα των ευρωπαϊκών κατευθύνσεων, με τις απαραίτητες προσαρμογές λόγω των ιδιοτήτων της Ελληνικής αγοράς, με γνώμονα τη θέσπιση των προϋποθέσεων που εξασφαλίζουν τη βιώσιμη ανάπτυξη του κλάδου στο άμεσο μέλλον.

Νομοθετική εξέλιξη για παραγωγή ενέργειας από ΑΠΕ

Η πρώτη νομοθετική πρωτοβουλία αφορά στο Ν. 2244/1994 που επέκτεινε το δικαίωμα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας στον ιδιωτικό τομέα και ρύθμισε αδειοδοτικά και άλλα θέματα ηλεκτροπαραγωγής από ΑΠΕ.

Το 1999 με τον Ν.2773 (ΦΕΚ.Α'286), εναρμονίζεται το θεσμικό πλαίσιο της Ελλάδας σύμφωνα με την Οδηγία 96/92/ΕΚ, L.0092 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου. Με τον νόμο αυτό, δημιουργείται ένα ευνοϊκό καθεστώς για τους σταθμούς παραγωγής από ΑΠΕ, δίνοντας προτεραιότητα, στην απορρόφηση της παραγόμενης από αυτούς, ενέργειας έναντι των συμβατικών μονάδων (άρθρα 35-37) αλλά και ορίζοντας ιδιαίτερο τρόπο τιμολόγησής της (άρθρα 38,39). Με τον ανωτέρω νόμο καθιερώθηκε η υποχρέωση λήψης άδειας παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας και για τις ΑΠΕ, συστάθηκε η Ρυθμιστική Αρχή Ενέργειας (ΡΑΕ), καθώς και ο Διαχειριστής του Ελληνικού Συστήματος Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΔΕΣΜΗΕ), διαμορφώνοντας το στοιχειώδες θεσμικό ρυθμιστικό πλαίσιο της νέας αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας.

Επιπλέον, το 2006 με τον Ν.3468 (ΦΕΚ.Α'129), αφ' ενός μεταφέρεται στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2001/77/ΕΚ, L.283 και αφ' ετέρου προώθησε, κατά προτεραιότητα, με κανόνες και αρχές, η παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από μονάδες ΑΠΕ και μονάδες συμπαραγωγής (ΣΗΘΥΑ).

Στη συνέχεια εκδόθηκε ο Ν. 3734/2009 (ΦΕΚ Α' 8/2009), με του οποίου τη θέση σε ισχύ: α) εναρμονίζεται η ελληνική νομοθεσία με την Οδηγία 2004/8/ΕΚ για την προώθηση της συμπαραγωγής ενέργειας βάσει της ζήτησης για χρήσιμη θερμότητα στην εσωτερική αγορά και συμπληρώνεται το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο, ενώ ταυτόχρονα, β) αναπροσαρμόζονται τα τιμολόγια απορρόφησης της ηλεκτρικής ενέργειας που παράγεται από Φ/Β σταθμούς.

Στο ισχύον νομοθετικό πλαίσιο περί ΑΠΕ εντάσσεται ιδίως ο νόμος 3468/2006 (όπως έχει τροποποιηθεί με νεότερους νόμους μεταξύ των οποίων οι νόμοι 4062/2012, 4152/2013, 4203/2013, 4254/2014, 4296/2014, 4315/2014, 4342/2015, 4409/2016 και 4414/2016) και ρυθμίζει τα ειδικότερα ζητήματα για την αδειοδότηση των έργων ΑΠΕ, τη σύνδεση τους με το Δίκτυο ή το Σύστημα, την τιμολόγηση της ηλεκτρικής ενέργειας από σταθμούς ΑΠΕ ή ΣΗΘΥΑ και από Υβριδικούς Σταθμούς κλπ. Σημαντικές αλλαγές στο ν. 3468/2006 επέφερε ο Ν. 3851/2010 (ΦΕΚ Α' 85/04.06.2010) που ενσωμάτωσε την Οδηγία 2009/28/ΕΚ (ΕΕ L 140/2009) με στόχο τη μείωση του χρόνου αδειοδότησης των έργων ΑΠΕ και την παράλληλη, κατά το δυνατόν, ροή των επί μέρους σταδίων της αδειοδοτικής διαδικασίας που εκτελούνταν σειριακά.

Τον Ιούνιο του 2009, με την Κοινή Υπουργική Απόφαση (ΦΕΚ Β' 1079/2009) που εκδόθηκε κατ' εξουσιοδότηση του Ν.3468/2006, όπως αυτός τροποποιήθηκε με το Ν.3734/2009 (ΦΕΚ Α' 8/2009), καταρτίζεται ειδικό πρόγραμμα ανάπτυξης φωτοβολταϊκών και τίθεται το πλαίσιο για την εγκατάσταση μικρών συστημάτων πάνω σε κτίρια.

Έπειτα, ο Ν. 4001/2011 (ΦΕΚ Α 179/22-8-2011) «Για τη λειτουργία ενεργειακών αγορών ηλεκτρισμού και φυσικού αερίου», ο οποίος ενσωμάτωσε στην Ελληνική έννομη τάξη τους κοινούς κανόνες για την εσωτερική αγορά ηλεκτρικής ενέργειας που καθορίστηκαν με την Οδηγία 2009/72/ΕΚ, επέφερε αλλαγές στη διάρθρωση και στον τρόπο λειτουργίας της αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας με τη σύσταση ανεξάρτητων διαχειριστών για το σύστημα μεταφοράς και για το δίκτυο διανομής ηλεκτρικής ενέργειας, και συνακόλουθα το διαχωρισμό του ΔΕΣΜΗΕ σε ΑΔΜΗΕ και ΛΑΓΗΕ και τη συγκρότηση του ΔΕΔΔΗΕ, με απόσπαση του εν λόγω κλάδου από τη ΔΕΗ. Ο ΛΑΓΗΕ (στην παρούσα φάση ΔΑΠΕΕΠ) ασκεί πλέον τις

δραστηριότητες σύναψης συμβάσεων αγοραπωλησίας ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ και της καταβολής των προβλεπόμενων πληρωμών που μέχρι πρότινος ασκούσε ο ΔΕΣΜΗΕ για το διασυνδεδεμένο σύστημα.

Τέλος με το Ν. 4414/2016 θεσπίστηκε ένα νέο καθεστώς στήριξης των ΑΠΕ και ΣΗΘΥΑ, συμβατό με τις «Κατευθυντήριες Γραμμές για τις κρατικές ενισχύσεις στους τομείς του περιβάλλοντος και της ενέργειας (2014-2020)» (Ανακοίνωση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής ΕΕ C200/28.6.2014).

Η εξέλιξη της παραγωγής ενέργειας από ΑΠΕ στην Ελλάδα

Η παραγωγή αιολικής ενέργειας αυξήθηκε από τα αμελητέα επίπεδά της στα τέλη της δεκαετίας του '90 σε 5,1 TWh το 2016, ενώ η ηλιακή ενέργεια πέτυχε ακόμα πιο εντυπωσιακή ανάπτυξη, σημειώνοντας αύξηση σχεδόν είκοσι πέντε φορές μεγαλύτερη, από τις 0,16 TWh το 2010 στις 3,9 TWh το 2016.

Κατά τα ακόλουθα έτη και έως τον Δεκέμβριο του 2018, η συνολική εγκατεστημένη ισχύ αιολικών και φωτοβολταϊκών σταθμών ανήρθε σε 5.046 MW (2.555 αιολικά + 2.140 Φ/Β + 351 Φ/Β μικρότερα των 10 kw).

Σύμφωνα με τα στοιχεία που παρουσιάζονται στο τελευταίο Μηνιαίο Δελτίο Ειδικού Λογαριασμού ΑΠΕ & ΣΗΘΥΑ³ τον Οκτώβριο του 2021 η εγκατεστημένη ισχύς αιολικών και φωτοβολταϊκών σταθμών είχε διαμορφωθεί σε 8.248 MW (4.386 αιολικά + 3.487 Φ/Β + 375 Φ/Β μικρότερα των 10 kw), που συνιστά αύξηση 64% από το τέλος του 2018 και καταδεικνύει το έντονο επενδυτικό ενδιαφέρον που παρουσιάζει ο κλάδος.

Τάσεις και προοπτικές κλάδου

Κατά την επόμενη δεκαετία, αναμένονται ριζικές τομές στον τομέα της διάθεσης ηλεκτρικής ενέργειας στη χώρα, καθώς επιδιώκεται να αυξηθεί σημαντικά το μερίδιο των ΑΠΕ στην παραγωγή ηλεκτρισμού και να αντικαταστήσει σταδιακά τη χρήση ορυκτών καυσίμων. Οι πολιτικές που πρόκειται να υιοθετηθούν, έχουν ως στόχο να επιτύχουν την ένταξη των ΑΠΕ στην αγορά ηλεκτρικής ενέργειας με ανταγωνιστικό τρόπο. Η Ελλάδα ολοκλήρωσε την αναθεώρηση του Εθνικού Σχεδίου για την Ενέργεια και το Κλίμα (ΕΣΕΚ), σε αντικατάσταση του ήδη κατατεθειμένου από τον Ιανουάριο του 2019, το οποίο τέθηκε σε δημόσια

³https://www.dapeep.gr/wp-content/uploads/ELAPE/2021/06_AUG_SEP_OCT_2021_DELTIO_ELAPE_v1.0_27.12.2021.pdf? t=1640613422

διαβούλευση, και κατόπιν της έγκρισης που έλαβε από το Κυβερνητικό Συμβούλιο Οικονομικής Πολιτικής (ΚΥΣΟΙΠ) υποβλήθηκε στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή τον Δεκέμβριο του 2019. Το νέο Σχέδιο ενσωματώνει τρεις βασικές προτεραιότητες: α) το στόχο για απόσυρση των λιγνιτικών μονάδων έως το 2028, β) το στόχο για διείσδυση των ΑΠΕ στο ενεργειακό μείγμα σε ποσοστό 35% έως το 2030 και γ) την υιοθέτηση πιο φιλόδοξων μακροπρόθεσμων στόχων για ενεργειακή αποδοτικότητα που θα προβλέπεται να υλοποιηθούν την περίοδο μεταξύ 2030 – 2050.

Η δυναμική που έχει αναπτυχθεί στην αγορά των ΑΠΕ, αφενός με επιτάχυνση της ολοκλήρωσης νέων σταθμών και αφετέρου με έντονο επενδυτικό ενδιαφέρον εγχώριων και αλλοδαπών ομίλων για προγραμματισμό νέων μονάδων, αναπροσάρμοσε τις εκτιμήσεις των φορέων της αγοράς σχετικά με την εγκατεστημένη ισχύ κατά το έτος 2030 η οποία αναπροσαρμόστηκε άνω των 15.500 MW από τα 13.800 MW όπου τοποθετείτο ή προηγούμενη εκτίμηση.

Μερίδιο Αγοράς

Η υποχρέωση τήρησης των δεσμεύσεων της Ελλάδας που απορρέουν από το ευρωπαϊκό και διεθνές πλαίσιο ενεργειακής πολιτικής σε συνδυασμό με την εξυγίανση και σταθεροποίηση του θεσμικού πλαισίου έχει δημιουργήσει υψηλή επενδυτική δραστηριότητα στον κλάδο παραγωγής ενέργειας από ΑΠΕ. Πέρα αρκετών ισχυρών εγχώριων ομίλων, στον ανταγωνισμό για κατασκευή και λειτουργία σταθμών ΑΠΕ έχουν προστεθεί πλείστες πολυεθνικές εταιρείες σημαντικής ισχύος. Ο κλάδος χαρακτηρίζεται από υψηλή κινητικότητα ενώ σημαντικό ρόλο πλέον των στρατηγικών επενδυτών διαδραματίζουν και διεθνή χρηματοδοτικά επενδυτικά σχήματα. Στους βασικούς συντελεστές με βάση τα έργα που έχουν σε λειτουργία (άνω των 200 MW εγκατεστημένης ισχύς) καθώς κι αυτά που είναι στο στάδιο κατασκευής και είναι εισηγμένοι στην κύρια αγορά του Χ.Α., αποτελούν η ΤΕΡΝΑ Ενεργειακή Α.Β.Ε.Τ.Ε. ([TENERE](#)), η Μυτιληναίος Α.Ε. ([MYTIA](#)), η Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού Α.Ε. ([ΔΕΗ](#)), η Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε. Συμμετοχών ([ΕΛΠΕ](#)), η Μοτορ Οйл Ελλάς Α.Ε. ([ΜΟΗ](#)), η ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. ([ΕΛΛΑΚΤΩΡ](#))

Την τελευταία διετία η διασύνδεση νέων σταθμών ΑΠΕ στην Ελληνική Επικράτεια παρουσίασε σημαντική άνοδο και στις δύο βασικές τεχνολογίες παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας. Αντίστοιχα, κατά το έτος 2021 και ο Όμιλος υπερδιπλασίασε την εγκατεστημένη ισχύ του και αύξησε το μερίδιο αγοράς στα Φ/Β πάρκα που κατείχε στο τέλος του έτους.

Εγκατεστημένη Ισχύς (MW) ΑΠΕ Αιολικών & Φ/Β σε όλη την Επικράτεια

	2021	2020	% Μεταβολής
Αιολικά	4.348	3.810	20,5
Φ/Β (χωρίς Φ/Β στεγών)	3.609	2.730	32,2
Σύνολο	7.957	6.540	21,7

Μερίδιο Αγοράς Ρ Ενέργεια 1 στο σύνολο των εν λειτουργία Φ/Β

	2021	2020
Συνολική εγκατεστημένη ισχύς από Φ/Β στην Ελλάδα (σε MW)	3.609	2.730
R Energy 1 (εγκατεστημένη ισχύ σε MW)	19,4	7,2
Μερίδιο Αγοράς	0,54%	0,27%

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία και τον ΔΑΠΕΕΠ (Συνοπτικά Πληροφοριακά Δελτία Α.Π.Ε. & ΣΗΘΥΑ Δεκεμβρίου 2020 και Δεκεμβρίου 2021)

Βαθμός ωριμότητας του κλάδου παραγωγής ενέργειας από ΑΠΕ

Οι στόχοι της Ελλάδος για μετάβαση προς την οικονομία των μηδενικών ρύπων σε συνδυασμό με την έναρξη των επενδύσεων σε τεχνολογίες αποθήκευσης ενέργειας και την αδειοδότηση υπεράκτιων σταθερών ή πλωτών αιολικών πάρκων καθιστά τον κλάδο παραγωγής ενέργειας από ΑΠΕ στο επίκεντρο του επενδυτικού ενδιαφέροντος για τις επόμενες δεκαετίες. Οι εγκαταστάσεις αποθήκευσης μακράς διάρκειας αναμένεται να λύσουν προβλήματα που αφορούν στην ευμεταβλητότητα της παραγωγής των ΑΠΕ, εξισορροπώντας την προσφορά και τη ζήτηση με άμεση επίδραση στην ενεργειακή επάρκεια και την σταθερότητα των τιμών ενέργειας.

Το υψηλό εκμεταλλεύσιμο ενεργειακό δυναμικό της χώρας (αιολικό δυναμικό και ηλιακή ακτινοβολία), η εξέλιξη των τεχνολογιών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ, η σταθερότητα του νομοθετικού πλαισίου, η επάρκεια των χρηματοδοτικών μέσων και κινήτρων, η δεσμεύσεις των κυβερνητικών θεσμών για υποστήριξη της μετάβασης σε συνδυασμό με την ενεργή εποπτεία είναι μερικές από τις προϋποθέσεις που έχουν δημιουργήσει ισχυρό επενδυτικό ενδιαφέρον από εγχώριους και διεθνείς επενδυτές.

Η διοίκηση του Ομίλου πιστεύει ότι ο ρυθμός ετήσιας αύξησης των ενεργειακών αναγκών σε συνδυασμό με την απειλή της κλιματικής αλλαγής και των γενικών επιπτώσεων στο περιβάλλον που έχει επιφέρει παγκοσμίως το «παλαιό» ενεργειακό μοντέλο της χρήσης ορυκτών καυσίμων, καθιστά την μετάβαση στην «καθαρή» ενέργεια των ΑΠΕ ως επιτακτική.

Στα πλαίσια αυτά, ο Όμιλος προτίθεται να ενισχύσει τις προσπάθειες του με περαιτέρω επιχειρηματικές κινήσεις στην αγορά των ΑΠΕ, επεξεργαζόμενος

σενάρια αυτόνομων τοποθετήσεων ή επενδύσεων μέσω κοινοπρακτικών σχημάτων.

5.3 Πιθανές τάσεις που μπορεί να επηρεάσουν τον Όμιλο

Η Εταιρεία δηλώνει ότι δεν έχει προκύψει καμία σημαντική αρνητική μεταβολή που μπορεί ή έχει ήδη επηρεάσει τις προοπτικές της Εταιρείας και του Ομίλου από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων ελεγμένων Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2021 έως και την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου. Ο κλάδος των ΑΠΕ στον οποίο δραστηριοποιείται αποκλειστικά ο Όμιλος συγκαταλέγεται ανάμεσα σε εκείνους που σχετίζονται με την αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής. Η παγκόσμια κοινότητα και ιδιαίτερα η Ευρωπαϊκή Ένωση δίνει έμφαση στο περιορισμό των εκπομπών αερίων που συντείνουν στην αύξηση του φαινομένου του θερμοκηπίου με περιορισμό των ορυκτών καυσίμων και αντικατάσταση αυτών από εναλλακτικές πηγές με πρωτοπόρες τις ΑΠΕ. Επιπλέον, η Ελλάδα στην οποία δραστηριοποιείται ο Όμιλος, εφαρμόζει πολιτική ταχείας επίτευξης των στόχων μετάβασης στο νέο ενεργειακό μοντέλο. Εάν οι τάσεις αυτές συνεχιστούν και δεν υπάρξει αλλαγή στην πολιτική αυτή, οι προοπτικές του Ομίλου θα διατηρηθούν ή και θα βελτιωθούν περαιτέρω. Δεδομένου ότι ο Όμιλος εξαρτάται αποκλειστικά από τις συμβάσεις πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας που παράγεται από ΑΠΕ, εάν για οποιοδήποτε λόγο υιοθετηθούν ή προταθούν εναλλακτικές πιο αποδοτικές μέθοδοι παραγωγής ενέργειας ή η Ελλάδα αλλάξει μονομερώς την στάση της και παραβιάσει τις δεσμεύσεις που έχει λάβει έναντι των ευρωπαϊκών θεσμών, τότε θα επέλθει στασιμότητα, η οποία θα επηρεάσει αρνητικά την περαιτέρω ανάπτυξη του Ομίλου.

Η μελλοντική ανάπτυξη του Ομίλου, πέραν του επενδυτικού σχεδίου που βρίσκεται σε εφαρμογή, προϋποθέτει την άρτια αξιολόγηση του συνολικού κόστους επένδυσης σε σχέση με τα προβλεπόμενα έσοδα. Επί του παρόντος ο Όμιλος δεν αντιμετωπίζει προβλήματα ανατιμολόγησης ή καθυστερήσεων από τους βασικούς του προμηθευτές. Εντούτοις, η σύγχυση που έχει προκληθεί στην εφοδιαστική αλυσίδα και στις τιμές πρώτων υλών από τον πόλεμο στην Ουκρανία ενδεχομένως να συνεχιστεί για μεγάλο χρονικό διάστημα ανατρέποντας τα τρέχοντα μοντέλα αξιολόγησης της αποδοτικότητας των μελλοντικών επενδυτικών σχεδίων και πιθανώς να καθιστά κάποια από αυτά ασύμφορα στην υλοποίησή τους. Εάν η απόδοση της παραγόμενης ενέργειας για τους παραγωγούς στην αγορά ενέργειας δεν προσαρμοστεί στους κινδύνους που αυτοί θα κληθούν να αναλάβουν, τότε θα

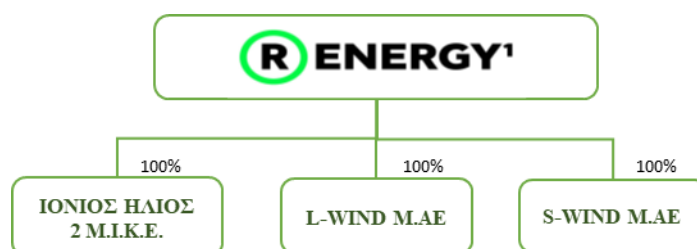
επέλθει γενική στασιμότητα, η οποία θα επηρεάσει αρνητικά την περαιτέρω ανάπτυξη και του Ομίλου.

Σύμφωνα με τη γνώμη της διοίκησης της Εταιρείας δεν υφίσταται κάποια άλλη γνωστή τάση, η εφαρμογή της οποίας αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές της Εταιρείας και του Ομίλου για την τρέχουσα χρήση πέραν των σχετικών παραγόντων που αναλύονται στην ενότητα 3 «Παράγοντες Κινδύνων».

6 ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ

6.1 Ανάλυση του Ομίλου

Ο Όμιλος αποτελείται από την Εταιρεία και τρεις θυγατρικές των οποίων οι μετοχές είναι στην πλήρη κυριότητα της Εταιρείας. Η Μητρική έχει υπό την άμεση κυριότητα της 29 επί συνόλου 31 Φ/Β πάρκων, ενώ δύο πάρκα ανήκουν στη θυγατρική της με την επωνυμία Ιόνιος Ήλιος 2 Μ.Ι.Κ.Ε. Η Εταιρεία κατά την τρέχουσα χρήση προέβη σε μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής της Ρ Ενέργεια 1 Μολάοι Μ.Α.Ε. στην εταιρεία Ρ Ενέργεια 1 Μ.Α.Ε Συμμετοχών.



ΙΟΝΙΟΣ ΗΛΙΟΣ 2 ΜΟΝ. ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έδρα	Αγίου Κωνσταντίνου, 15124, Μαρούσι
Αριθμός ΓΕΜΗ	122950801000
Α.Φ.Μ.	800444749 Δ.Ο.Υ. Κηφισιάς
Ημερομηνία Σύστασης	29/10/2012
Συμμετοχή της Μητρικής Εταιρείας	100%
Αντικείμενο Δραστηριότητας	Υπηρεσίες παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας (2 σταθμοί Λιβάδι - Καλπάκι)
Διαχειριστής	Γεώργιος Μ. Ρόκας

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία

S – WIND POWER Μ.Α.Ε

«ΕΣ-ΓΟΥΙΝΤ ΠΑΟΥΕΡ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (δ.τ. S-WIND POWER)

Έδρα	Αγίου Κωνσταντίνου, 15124, Μαρούσι
Αριθμός ΓΕΜΗ	145477701000
Α.Φ.Μ.	800945102
Ημερομηνία Σύστασης	05/03/2018
Συμμετοχή της Μητρικής Εταιρείας	100%
Αντικείμενο Δραστηριότητας	Υπηρεσίες παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας
Διαχειριστής	Γεώργιος Μ. Ρόκας

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία

L – WIND POWER M.AE

«ΕΛ-ΓΟΥΙΝΤ ΠΑΟΥΕΡ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (δ.τ. L-WIND POWER)

Έδρα	Αγίου Κωνσταντίνου, 15124, Μαρούσι
Αριθμός ΓΕΜΗ	145456001000
Α.Φ.Μ.	800943993
Ημερομηνία Σύστασης	02/03/2018
Συμμετοχή της Μητρικής Εταιρείας	100%
Αντικείμενο Δραστηριότητας	Υπηρεσίες παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας
Διαχειριστής	Γεώργιος Μ. Ρόκας

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία

6.2 Αναλυτικές Πληροφορίες για τα Φ/Β Πάρκα του Ομίλου

Αναλυτικές Πληροφορίες για τα Φ/Β Πάρκα του Ομίλου

Την προηγούμενη περίοδο η μητρική Εταιρεία προχώρησε σε διαδοχικές εξαγορές και συγχωνεύσεις εταιρειών, οι οποίες είχαν ως αποκλειστική δραστηριότητα τη σύσταση και λειτουργία Φ/Β μονάδων. Στο παρακάτω πίνακα παρατίθενται αναλυτικές πληροφορίες για τις εταιρείες του Ομίλου από την σύστασή τους και τις διαδοχικές εξαγορές/συγχωνεύσεις που μορφοποίησαν την σημερινή του δομή.

Α/Α	Επωνυμία	Τοποθεσία	Ημερομηνία εξαγοράς / συγχώνευσης	Τρόπος απόκτησης
1	Ρ Ενέργεια Ι ΑΕ	Δύο Λιθάρια, Θήβα	Δ/Υ	Δ/Υ
2		Αχλάδα Ι Θήβα		
3		Αχλάδα ΙΙ, Θήβα		
4		Λίμνη Μακρή, Δ.Δ Αμπελοκήπων	18/12/2015	Αγορά υποκαταστήματος
5		Λίμνη Μακρή	15/1/2016	Αγορά υποκαταστήματος
6		Λιβάδι (Φ/Β #114)		

7	<i>P Ενέργεια 1 ΑΕ (Πρώην Ιόνιος Ήλιος 01 συγχώνευση 2017)</i>	Λίμνη Μακρή Κουμάνη -Κουμάρι	Εξαγορά 18/12/2015 Συγχώνευση 28/12/2017	Εξαγορά Εταιρείας Συγχώνευση με Μητρική
8	<i>Ιόνιος Ήλιος 02</i>	Λιβάδι - Καλπάκι (Φ/Β #148)	18/12/2015	Εξαγορά Εταιρείας
9		Λιβάδι - Καλπάκι (Φ/Β #151)		
10	<i>P Ενέργεια 1 ΑΕ (Πρώην Ιόνιος Ήλιος 03 συγχώνευση 2018)</i>	Βουνό (Φ/Β #11)	Εξαγορά 18/12/2015 Συγχώνευση 28/12/2018	Εξαγορά Εταιρείας Συγχώνευση με Μητρική
11	<i>P Ενέργεια 1 ΑΕ (Πρώην Ιόνιος Ήλιος 04 συγχώνευση 2017)</i>	Βουνό (Φ/Β #115)	Εξαγορά 18/12/2015 Συγχώνευση 28/12/2017	Εξαγορά Εταιρείας Συγχώνευση με Μητρική
12	<i>P Ενέργεια 1 ΑΕ (Πρώην Ιόνιος Ήλιος 05 συγχώνευση 2017)</i>	Βουνό (Φ/Β #49)	Εξαγορά 18/12/2015 Συγχώνευση 28/12/2017	Εξαγορά Εταιρείας Συγχώνευση με Μητρική
13	<i>P Ενέργεια 1 ΑΕ (Πρώην Ιόνιος Ήλιος 06 συγχώνευση 2017)</i>	Βουνό (Φ/Β #97)	Εξαγορά 18/12/2015 Συγχώνευση 28/12/2017	Εξαγορά Εταιρείας Συγχώνευση με Μητρική
14	<i>P Ενέργεια 1 ΑΕ (Πρώην Ιόνιος Ήλιος 07 συγχώνευση 2017)</i>	Λίμνος -Λίμνη Μακρή	Εξαγορά 18/12/2015 Συγχώνευση 28/12/2017	Εξαγορά Εταιρείας Συγχώνευση με Μητρική
15	<i>P Ενέργεια 1 ΑΕ (Πρώην Ιόνιος Ήλιος 08 συγχώνευση 2017)</i>	Βασακλείρα ή Ραχού	Εξαγορά 18/12/2015 Συγχώνευση 28/12/2017	Εξαγορά Εταιρείας Συγχώνευση με Μητρική
16	<i>P Ενέργεια 1 ΑΕ (Πρώην Ιόνιος Ήλιος 11 συγχώνευση 2017)</i>	Κότσιρα	Εξαγορά 18/12/2015 Συγχώνευση 28/12/2017	Εξαγορά Εταιρείας Συγχώνευση με Μητρική
17	<i>P Ενέργεια 1 ΑΕ (Πρώην NKN ΕΛΛΑΣ ΟΕ συγχώνευση 2018)</i>	Λιβάδι (Φ/Β #72)	Εξαγορά 29/12/2015 Συγχώνευση 28/12/2018	Εξαγορά Εταιρείας Συγχώνευση με Μητρική
18		Καρπουζελείκα		
19	<i>P Ενέργεια 1 ΑΕ (Πρώην PHENERGEIA ΜΕΠΕ συγχώνευση 2017)</i>	Λιβάδι (Φ/Β #101)	Εξαγορά 30/12/2015 Συγχώνευση 28/12/2017	100% Εξαγορά της Μητρικής της Εταιρείας /Συγχώνευση με Μητρική
20		Λιβάδι (Φ/Β #73)		
21		Μακρούκαμπος		
22	<i>P Ενέργεια 1 ΑΕ (Πρώην ΑΛΦΑ ΔΥΟ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ)</i>	Λιβάδι (Φ/Β #162)	Εξαγορά 23/12/2015 Συγχώνευση 28/12/2018	Εξαγορά Εταιρείας Συγχώνευση με Μητρική
23		Λιβάδι (Φ/Β #175)		
24	<i>P Ενέργεια 1 ΑΕ (Πρώην Ιόνιος Ήλιος 09 συγχώνευση 2017)</i>	Βουνό (Φ/Β #88)	Εξαγορά 28/12/2015 Συγχώνευση 28/12/2017	Εξαγορά Εταιρείας Συγχώνευση με Μητρική
25	<i>P Ενέργεια 1 ΑΕ</i>	Εικοσιοκτάρια	15/6/2016	Αγορά παγίου
26- 27	<i>P Ενέργεια 1 ΑΕ</i>	Τάχυ	29/3/2018	Αγορά υποκαταστήματος
28	<i>P Ενέργεια 1 ΑΕ (Πρώην ΕΝΑΛΕΝ ΑΕΚΕ συγχώνευση 2018)</i>	Άνοιμα	Εξαγορά 16/11/2017 Συγχώνευση 28/12/2018	Εξαγορά Εταιρείας Συγχώνευση με Μητρική
29	<i>P Ενέργεια 1 ΑΕ (Πρώην Ιόνιος Ήλιος 10 συγχώνευση 2017)</i>	Βουνό (Φ/Β #12)	Εξαγορά 28/12/2015 Συγχώνευση 28/12/2017	Εξαγορά Εταιρείας Συγχώνευση με Μητρική
30	<i>ΦΩΤΟΠΑΛ Μ.ΙΚΕ</i>	Αλμυρός - Βόλου	Εξαγορά 03/03/2021 Συγχώνευση 01/10/2021	Εξαγορά Εταιρείας Συγχώνευση με Μητρική
31	<i>P Ενέργεια 1 ΑΕ</i>	Κόρινθος	Εξαγορά 09/03/2020	Εξαγορά Άδειας Φ/Β

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία που παρέχει η Εταιρεία

6.3 Οργανόγραμμα της Εταιρείας

Οργανόγραμμα



7 ΜΕΤΟΧΟΙ

7.1 Μετοχική σύνθεση, βασικοί μέτοχοι και μετοχές που κατέχουν τα μέλη του Δ.Σ. και ανώτατα στελέχη

Η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας, οι μέτοχοι που αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον 5% του μετοχικού κεφαλαίου κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος πληροφοριακού εγγράφου έχει ως εξής:

Μέτοχος	Κοινές μετοχές & δικαιώματα ψήφου	Προνομιούχες μετοχές & δικαιώματα ψήφου	Σύνολο κοινών & προνομιούχων	% Συμμετοχής
Γεώργιος Ρόκας ^{1,2}	1.576.081	-	1.576.081	54,08%
TTSA A.E. ³	-	1.019.974	1.019.974	35,0%
Αθανασία Πετροδασκαλάκη ¹	83.272	-	83.272	2,86%
Μελέτιος Ρόκας ^{1,2}	717	-	717	0,02%
Λοιποί Μέτοχοι κάτω του 5% ²	234.297	70	234.367	8,04%
Σύνολο	1.894.367	1.020.044	2.914.411	100,00%

¹ Η κα Αθανασία Πετροδασκαλάκη που κατέχει 83.272 μετοχές και ο κ. Μελέτιος Ρόκας που κατέχει 717 μετοχές αποτελούν την σύζυγο και τον πατέρα του βασικού μετόχου Γεωργίου

Ρόκα και ελέγχουν από κοινού 1.660.070 κοινές μετοχές που αντιστοιχεί σε ποσοστό 56,96% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου.

² *Οι κκ. Γεώργιος Ρόκας και Μελέτιος Ρόκας είναι μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Επιπρόσθετα στο «Λοιποί Μέτοχοι κάτω του 5%» περιλαμβάνεται και ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου κ. Γεώργιος Ρέππας ο οποίος κατέχει 16.622 κοινές μετοχές που αντιστοιχούν στο 0,57% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου. Η κα Αθανασία Πετροδασκαλάκη και ο κ. Μελέτιος Ρόκας δεν περιλαμβάνονται στο «Λοιποί Μέτοχοι κάτω του 5%».*

³ *Η TTSA A.E. αποτελεί νομικό πρόσωπο συμφερόντων της οικογένειας Βλάχου και δεν έχουν ουδεμία επαγγελματική ή συγγενική σχέση με άλλους βασικούς μετόχους ή μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας*

Κανένα άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο, πέραν των ανωτέρω αναφερομένων δεν κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Επιπρόσθετα, με εξαίρεση τα ανωτέρω αναφερόμενα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν υπάρχουν άλλα μέλη ή ανώτατα στελέχη που να κατέχουν μετοχές της Εκδότριας.

Οι μεταβολές των συμμετοχών βασικών μετόχων στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά τα τελευταία δύο έτη και έως την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου έχουν ως εξής:

Η Εταιρεία στις 30.12.2020 ενημέρωσε ότι έλαβε γνωστοποίηση από το νομικό πρόσωπο TTSA A.E. ότι έγινε κάτοχος 306.425 κοινών μετοχών τις οποίες απέκτησε από την εταιρεία Rentwincklung S.A. (145.721 μετοχές), την εταιρεία ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΠΑΝΗΣ & ΣΙΑ (51.247 μετοχές), την εταιρεία Abstralmo Consulting Ltd (32.807 μετοχές) και την κα Δ. Σιμοπούλου (76.650 μετοχές). Με τις συναλλαγές αυτές η εταιρεία TTSA A.E. κατέστη μέτοχος ελέγχοντας ποσοστό 10,51% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Στην συνέχεια η μέτοχος TTSA A.E. μετέτρεψε το σύνολο των κοινών μετοχών που κατείχε σε προνομιούχες αποδεχόμενη την από 18.01.2021 απόφαση της ΕΓΣ της Εταιρείας προς το σύνολο των μετόχων για μετατροπή έως 1.020.044 κοινών ονομαστικών μετοχών σε προνομιούχες μετοχές με δικαίωμα ψήφου.

Η Εταιρεία στις 25.02.2021 ενημέρωσε ότι έλαβε γνωστοποίηση από το προνομιούχο μέτοχο TTSA A.E. ότι απέκτησε από την εταιρεία Rentwincklung S.A. το σύνολο των 602.269 προνομιούχων μετοχών της Εταιρείας που αυτή κατείχε. Με την συναλλαγή το σύνολο των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει η TTSA A.E. είναι 908.694 που αντιστοιχεί σε ποσοστό 31,2% του συνόλου των μετοχών (κοινών και προνομιούχων) της Εταιρείας.

Με συναλλαγές που έλαβαν χώρα στις 03.04.2021, 20.04.2021 και 27.04.2021, η εταιρεία TTSA A.E. απέκτησε τις προνομιούχες μετοχές που κατείχαν αντίστοιχα

η κα Αθανασία Πετροδασκαλάκη (11.350 μετοχές), η ANT International Inv. Ltd (16.622 μετοχές) και ο κ. Γεώργιος Ρόκας (83.378 μετοχές). Με τις συναλλαγές αυτές το σύνολο των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει η TTSA A.E. είναι 1.020.044 προνομιούχες μετοχές που αντιστοιχεί σε ποσοστό 35% του συνόλου των μετοχών (κοινών και προνομιούχων) της Εταιρείας και αποτελούν το σύνολο του προνομιούχου κεφαλαίου της Εταιρείας.

Έως Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου η Εταιρεία TTSA A.E. έχει μεταβιβάσει 70 προνομιούχες μετοχές σε άλλους εκτός των βασικών μετόχων και κατέχει 1.019.974 προνομιούχες μετοχές.

Πέραν των προαναφερθέντων κατά την εξεταζόμενη περίοδο δεν υπήρξαν άλλες συναλλαγές βασικών μετόχων.

Τέλος, δεν υφίσταται καμία γνωστή στην Εταιρεία συμφωνία, της οποίας η εφαρμογή θα μπορούσε, σε μεταγενέστερη ημερομηνία, να επιφέρει αλλαγές όσον αφορά τον έλεγχο της Εταιρείας.

7.2 Μερισματική πολιτική της Εταιρείας

Σύμφωνα με το Καταστατικό της και το άρθρο 161 του Ν. 4548/2018, η Εταιρεία απαιτείται να καταβάλλει κατ' ελάχιστο μέρισμα ίσο με το 35% των ετήσιων καθαρών διανεμόμενων κερδών της, αφαιρουμένων των κρατήσεων για το σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού. Το ποσό του εγκριθέντος μερίσματος πρέπει να καταβάλλεται στους μετόχους εντός σαράντα (40) ημερών από την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που ενέκρινε της ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Υψηλότερη διανομή μερισμάτων παραμένει αντικείμενο απόφασης της ετήσιας τακτικής Γενικής Συνέλευσης και εξαρτάται από παράγοντες όπως το ύψος της κερδοφορίας της Εταιρείας και τις επενδυτικές και χρηματοδοτικές της ανάγκες.

7.3 Δεσμεύσεις Βασικών Μετόχων

Δεν υφίστανται οποιεσδήποτε δεσμευτικές προσφορές εξαγοράς ή/και κανόνες υποχρεωτικής εκχώρησης και υποχρεωτικής εξαγοράς των μετοχών που κατέχουν οι μέτοχοι με ποσοστό ίσο ή μεγαλύτερο του 5%

8 ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΑ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΑ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ – ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΟΜΗ

8.1 Διοικητικό Συμβούλιο

Η εταιρία διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από τρεις (3) έως δώδεκα (12) μέλη. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι και νομικό πρόσωπο.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας για πενταετή θητεία, που παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας τους η οποία όμως δεν μπορεί να περάσει την εξαετία.

Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου δύναται να είναι και νομικό πρόσωπο. Στην περίπτωση αυτή το νομικό πρόσωπο υποχρεούται να ορίσει ένα φυσικό πρόσωπο για την άσκηση των εξουσιών του νομικού προσώπου ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, μέτοχοι ή μη, είναι πάντοτε επανεκλέξιμοι και ελεύθερα ανακλητοί.

Επιτρέπεται η εκλογή αναπληρωματικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου από την Γενική Συνέλευση, ο αριθμός των οποίων θα καθορίζεται κάθε φορά από την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που τα εκλέγει. Τα αναπληρωματικά μέλη αναπληρώνουν τα τακτικά μέλη σε περίπτωση που αυτά παραιτήθηκαν, απεβίωσαν ή απώλεσαν την ιδιότητα τους με οποιονδήποτε άλλο τρόπο.

Εξουσία και αρμοδιότητες

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο να αποφασίζει κάθε πράξη που αφορά στη διοίκηση της εταιρίας, στη διαχείριση της περιουσίας αυτής και στην εν γένει επιδίωξη του σκοπού της εταιρίας και την εκπροσώπηση της εξαιρουμένων μόνο των θεμάτων, για τα οποία κατά ρητή διάταξη του Νόμου ή του καταστατικού της Εταιρείας, μόνη αρμόδια είναι η Γενική Συνέλευση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί, αποκλειστικά και μόνον έγγραφα, να αναθέτει την άσκηση όλων των εξουσιών και αρμοδιοτήτων του (εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια), καθώς και την εκπροσώπηση της εταιρίας, σε έναν ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ή όχι, καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση

αυτής της ανάθεσης. Οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπό την επιφύλαξη των άρθρων 19 και 100 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύουν, το δε Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί, αναθέτοντας ως άνω την άσκηση αρμοδιοτήτων του σε έναν ή περισσότερους συμβούλους ή/και γενικούς διευθυντές, να επιφυλάσσει την άσκηση ορισμένων αρμοδιοτήτων μόνο από το Διοικητικό Συμβούλιο ή/και από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο ή ο σύμβουλος ή οι σύμβουλοι ή ο γενικός διευθυντής ή οι γενικοί διευθυντές στους οποίους το Διοικητικό Συμβούλιο έχει αναθέσει την εκπροσώπηση της εταιρίας και τις αρμοδιότητες του, μπορούν να αναθέτουν σε ορισμένο ή ορισμένα πρόσωπα τη διενέργεια συγκεκριμένης ή συγκεκριμένων πράξεων αποκλειστικά και μόνον εγγράφως, καθορίζοντας συγχρόνως στο έγγραφο αυτό και την ορισμένη ή τις ορισμένες πράξεις, τις οποίες μπορεί να ενεργήσει το εξουσιοδοτημένο με τον τρόπο αυτόν πρόσωπο.

Πράξεις του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμα και αν είναι εκτός του εταιρικού σκοπού, δεσμεύουν την εταιρία απέναντι στους τρίτους, εκτός αν αποδειχθεί ότι ο τρίτος γνώριζε την υπέρβαση του εταιρικού σκοπού ή όφειλε να τη γνωρίζει. Δεν συνιστά απόδειξη μόνη η τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας ως προς το καταστατικό της Εταιρίας ή τις τροποποιήσεις του.

Περιορισμοί της εξουσίας του Διοικητικού Συμβουλίου από το καταστατικό ή από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης δεν αντιτάσσονται στους καλόπιστους τρίτους, ακόμη και αν έχουν υποβληθεί στις διατυπώσεις δημοσιότητας.

Συγκρότηση – Συνεδριάσεις – Πρακτικά

Το Διοικητικό Συμβούλιο αμέσως μετά την εκλογή του συνέρχεται και συγκροτείται σε σώμα, εκλέγοντας τον Πρόεδρο και εφόσον το επιθυμεί έναν ή περισσότερους Αντιπροέδρους, καθορίζοντας συγχρόνως και τις αρμοδιότητες των τελευταίων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εκλέγει έναν ή δύο διευθύνοντες συμβούλους από τα μέλη του ή/και γενικούς διευθυντές από τα μέλη του ή μη, καθορίζοντας συγχρόνως και τις αρμοδιότητες τους, ως και αυτοί θα εκπροσωπούν την εταιρία από κοινού ή ο καθένας χωριστά ή σε μόνο σε ορισμένου είδους πράξεις.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος έχει την επίβλεψη και διεύθυνση των εταιρικών εργασιών, προΐσταται του προσωπικού της εταιρείας, εισηγείται προς το Συμβούλιο τις υποθέσεις της εταιρείας και επιμελείται της εκτέλεσης των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου. Το Διοικητικό Συμβούλιο, με την πράξη

διορισμού του, προσδιορίζει τις εξουσίες του Διευθύνοντος Συμβούλου, στον οποίο μπορεί να αναθέσει την άσκηση όλων ή μερικών μόνο των εξουσιών ή αρμοδιοτήτων του, που απονέμονται από το Καταστατικό στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να συνεδριάσει κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου του ή του Αναπληρωτή αυτού, στην έδρα της εταιρείας, κάθε φορά που ο νόμος, το καταστατικό ή οι ανάγκες της εταιρείας το απαιτούν. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί επίσης να συνέρχεται σε άλλο τόπο στην ημεδαπή ή στην αλλοδαπή, με την προϋπόθεση ότι ο τόπος αυτός αναφέρεται ρητά στην πρόσκλησή του. Η συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να διεξαχθεί με τηλεδιάσκεψη ως προς ορισμένα ή/και ως προς όλα τα μέλη του, οπότε γίνεται η σχετική μνεία στο αντίστοιχο πρακτικό.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλείται από τον Πρόεδρο ή τον Αντιπρόεδρο που τον αναπληρώνει, με πρόσκληση που γνωστοποιείται στα μέλη. Τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ζητήσουν δύο (2) εκ των μελών του, με αίτηση τους προς τον Πρόεδρο αυτού, ο οποίος υποχρεούται να συγκαλέσει το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα σε προθεσμία επτά (7) ημερών από την υποβολή της αίτησης.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου διευθύνει τις συνεδριάσεις. Τον Πρόεδρο όταν απουσιάζει ή κωλύεται, αναπληρώνει σε όλη την έκταση των αρμοδιοτήτων του ο Αντιπρόεδρος και αυτόν, όταν κωλύεται, μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ένα από τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καταχωρούνται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο. Τα πρακτικά του διοικητικού συμβουλίου υπογράφονται από τα παραστάνα μέλη. Σε περίπτωση άρνησης υπογραφής από κάποιο μέλος γίνεται σχετική μνεία στα πρακτικά. Αντίγραφα πρακτικών εκδίδονται επισήμως από τον Πρόεδρο ή τον Αντιπρόεδρο ή το Διευθύνοντα Σύμβουλο. Αντίγραφα πρακτικών συνεδριάσεων του διοικητικού συμβουλίου, για τα οποία υπάρχει υποχρέωση καταχώρισης τους στο Γ.Ε.ΜΗ., σύμφωνα με το άρθρο 12 του ν. 4548/2018 ή άλλες διατάξεις, υποβάλλονται στην αρμόδια υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ. μέσα σε προθεσμία είκοσι (20) ημερών από τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου

Αναπλήρωση Μέλους Διοικητικού Συμβουλίου

Η Γενική Συνέλευση μπορεί να εκλέξει ή να διορίσει και αναπληρωματικά μέλη για την περίπτωση παραίτησης ή θανάτου των προσώπων που εκλέχτηκαν ή

διορίστηκαν από αυτήν ή για οποιονδήποτε άλλο λόγο έχασαν την ιδιότητα του μέλους διοικητικού συμβουλίου. Τα αναπληρωματικά μέλη θα αναπληρώνουν οποιοδήποτε ή συγκεκριμένο μέλος από τα εκλεγέντα ή διορισθέντα, ανάλογα με την πράξη εκλογής ή διορισμού των αναπληρωματικών μελών. Ο διορισμός των αναπληρωματικών μελών υποβάλλεται σε δημοσιότητα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εκλέγει μέλη του σε αντικατάσταση μελών που παραιτήθηκαν, πέθαναν ή έχασαν την ιδιότητα τους με οποιονδήποτε άλλο τρόπο. Η εκλογή αυτή είναι δυνατή με την προϋπόθεση ότι η αναπλήρωση των παραπάνω μελών δεν είναι εφικτή από αναπληρωματικά μέλη, που έχουν τυχόν εκλεγεί από τη Γενική Συνέλευση. Η ανωτέρω εκλογή από το Διοικητικό Συμβούλιο γίνεται με απόφαση των εναπομεινάντων μελών, εάν είναι τουλάχιστον τρία (3), και ισχύει για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους που αντικαθίσταται. Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται στη δημοσιότητα του άρθρου 13 του ν. 4548/2018 και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή γενική συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες, ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη.

Σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τα υπόλοιπα μέλη μπορούν να συνεχίσουν τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της εταιρείας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός αυτών υπερβαίνει το μισό των μελών, όπως είχαν πριν από την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα των τριών (3).

Σε κάθε περίπτωση, τα απομένοντα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους, μπορούν να προβούν σε σύγκληση γενικής συνέλευσης με αποκλειστικό σκοπό την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετοχών της 15/06/2022 και η θητεία του λήγει στις 14/06/2027. Η σύνθεσή του ανακοινώθηκε στη Γενική Γραμματεία Εμπορίου. ΑΠ 840324/26-07-2017.

Δεν υπάρχουν παραιτήσεις ή/και αντικαταστάσεις μελών του Δ.Σ. κατά την τελευταία διετία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου αποτελείται από πέντε μέλη και η σύνθεση του παρατίθενται στον πίνακα που ακολουθεί:

ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Γεώργιος Μ. Ρόκας	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Γεώργιος Χ. Ρέππας	Αντιπρόεδρος, <i>Εκτελεστικό Μέλος</i>
Δημήτριος Χ. Ρέππας	<i>Μη Εκτελεστικό Μέλος</i>
Μελέτιος Γ. Ρόκας	<i>Μη Εκτελεστικό Μέλος</i>
Λάμπρος Ε. Φράγκος	<i>Μη Εκτελεστικό Μέλος</i>

Με σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, η Εταιρεία δεσμεύεται και εκπροσωπείται σε όλες τις συναλλαγές με μόνη την υπογραφή του Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου Γεωργίου Ρόκα. Επίσης ο κ. Γεώργιος Ρέππας Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, έχει εξουσιοδοτηθεί να δεσμεύει και να εκπροσωπεί την Εταιρεία με μόνη την υπογραφή του για περιορισμένο αριθμό πράξεων. Ακολούθως, παρατίθενται σύντομα βιογραφικά σημειώματα των μελών του Δ.Σ. της Εταιρείας.

Γεώργιος Μ. Ρόκας, *Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος*

Κάτοχος ΒΑ στη Διοίκηση Επιχειρήσεων από το πανεπιστήμιο του Portsmouth και MBA από το πανεπιστήμιο του Glamorgan στην Αγγλία. Από το 1994 μέχρι το 2000, εργάστηκε σε όλα τα τμήματα της εταιρείας X. ΡΟΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε., από την Παραγωγή μέχρι και την Οικονομική Διεύθυνση. Διαθέτει εκτεταμένη εμπειρία στον τομέα των Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας καθώς ήταν Αντιπρόεδρος και κύριος μέτοχος της εταιρείας Rokas Renewables. Παράλληλα, ήταν υπεύθυνος για τους τομείς της κατασκευής και της παρακολούθησης της λειτουργίας των Αιολικών Πάρκων και για μια ομάδα 90 εργαζομένων. Κατά την διάρκεια της εξαγοράς της εταιρείας από την Iberdrola, ο κ. Γεώργιος Μ. Ρόκας επέλεξε να αποχωρήσει από την εταιρεία. Από το Νοέμβριο του 2011 μέχρι και σήμερα είναι Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρείας R Energy 1 Α.Ε.

Γεώργιος Χ. Ρέππας, *Αντιπρόεδρος, Εκτελεστικό Μέλος*

Απόφοιτος του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών με κατεύθυνση στο Marketing. Έχει εργαστεί στον κλάδο της συμβουλευτικής για 5 χρόνια, τόσο σε τοπικό όσο και σε διεθνές επίπεδο, με έμφαση στους τομείς του Investment Banking αλλά και του Corporate Strategy. Από το 2013 έως και σήμερα τελεί Αντιπρόεδρος της R Energy 1, της οποίας είναι συνιδρυτής. Υπήρξε επαγγελματίας αθλητής κι έχει ανακηρυχθεί Ολυμπιονίκης έχοντας συμμετάσχει σε τρεις Ολυμπιακούς Αγώνες στο άθλημα της υδατοσφαίρισης.

Δημήτριος Χ. Ρέππας, *Μη Εκτελεστικό Μέλος*

Ο κ. Ρέππας είναι δικηγόρος (μέλος του Αθηναϊκού Δικηγορικού Συλλόγου με αριθμό 21268) και συντάκτος στην δικηγορική εταιρεία, Λάμπρος Φράγκου και Συνεργάτες, η οποία εγκαθίστανται στο κέντρο της Αθήνας για πάνω από 35 έτη παρέχοντας νομικές συμβουλές. Ο κ. Ρέππας κατέχει πτυχίο νομικής από το Δημοκρίτειο Πανεπιστήμιο Θράκης και είναι ενεργός δικηγόρος από το 1997. Η ειδικότητά του είναι στον τομέα του ναυτιλιακού δικαίου, εταιρικού δικαίου, φορολογίας, δομή περιουσιακών στοιχείων και διεθνή διαιτησία. Κατά τα τελευταία 15 έτη, έχει χειριστεί υποθέσεις μεταβιβάσεων εμπορικών πλοίων διεθνώς, εξαγορών/συγχωνεύσεων εταιρειών του κλάδου των ΑΠΕ, καθώς και εταιρειών εισηγμένων τόσο στο Ελληνικό όσο και σε διεθνή χρηματιστήρια, παρείχε συμβουλές σε εταιρείες σε θέματα Αρχικής Δημόσιας Προσφοράς εκδίδοντας ενημερωτικά δελτία τα οποία εγκρίθηκαν από την Ελληνική Κεφαλαιαγορά και έχει συστήσει διάφορα διεθνή ταμεία επενδύσεων ναυτιλίας και ακίνητης περιουσίας. Επίσης, παρείχε συμβουλευτικές υπηρεσίες σε πελάτες σε θέματα τόσο ελληνικής όσο και ξένης φορολογίας, σε διεθνής εταιρείες σχετικά με προσφορές του δημοσίου, σε ελληνικές και ξένες εταιρείες σχετικά με την αναδόμηση ομολογιακών δανείων. Περαιτέρω εκπροσώπησε διεθνής αερομεταφορείς σχετικά με τα συμβόλαιά τους με την Ελληνική Κυβέρνηση, έχει διεξάγει διεθνή διαιτησία (ICC, UNCITRAL κτλ.) εκπροσωπώντας τόσο πελάτες όσο και την Ελληνική Κυβέρνηση, έχει εκπροσωπήσει τόσο ελληνικές όσο και ξένες εταιρείες σε θέματα τα οποία σχετίζονται με δικαιώματα ευρεσιτεχνίας και πνευματικής ιδιοκτησίας, σε WIPO (World Intellectual Property Organisation, το Hellenic Advertising Companies Association στο European Association και το European Committee σε θέματα Προσωπικής Προστασίας Δεδομένων.

Ο κ. Δημήτριος Ρέππας είναι αδερφός του αντιπροέδρου κ. Γεώργιου Ρέππα.

Μελέτιος Γ. Ρόκας, Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ο κος Μελέτιος Ρόκας ήταν συνιδρυτής και διευθυντής της μεγαλύτερης, αρχαιότερης και ηγέτιδας εταιρείας εκμετάλλευσης ΑΠΕ στην Ελλάδα την ΡΟΚΑΣ ΑΒΕΕ, μέχρι το 2004 οπότε και η εταιρεία πούληθηκε στον Ισπανικό Όμιλο της Iberdrola Renewables.

Ο κ. Μελέτης Ρόκας είναι πατέρας του Προέδρου και Διευθύνοντα Συμβούλου κ. Γεώργιου Ρόκα.

Φράγκος Ε. Λάμπρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ο Λάμπρος Φράγκος είναι δικηγόρος (Μέλος του Δικηγορικού Συλλόγου Αθηνών υπό τον αριθμό 5519), ιδρυτής της δικηγορικής εταιρείας Λάμπρος Φράγκος και Συνεργάτες, που εδρεύει στο κέντρο της Αθήνας και παρέχει νομικές υπηρεσίες για περισσότερο από τριάντα πέντε χρόνια. Απόφοιτος Νομικής του Εθνικού και Καποδιστριακού Πανεπιστημίου της Αθήνας και ενεργός δικηγόρος από το 1978. Οι κύριοι τομείς δραστηριότητάς του είναι ο νόμος περί χρηματιστηρίου και κεφαλαιαγοράς, το εταιρικό δίκαιο, οι δικαστικές διαφορές επί του νόμου περί εγκλημάτων και του νόμου διεθνούς διαιτησίας. Την τελευταία δεκαπενταετία έχει εμπλακεί σε εξαγορές/συγχωνεύσεις εταιρειών του κλάδου των ΑΠΕ, καθώς και εταιρειών εισηγμένων τόσο στο Ελληνικό όσο και σε διεθνή χρηματιστήρια, στην παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών σε θέματα που σχετίζονται με IPO, στην διάρθρωση και ενσωμάτωση διεθνών κονδυλίων (ναυτιλία, ακίνητα), στην παροχή φορολογικών/ νομικών συμβουλών σε Έλληνες και αλλοδαπούς πελάτες, (ICC, UNCITRAL κ.α.). Επιπρόσθετα, εκπροσωπεί ελληνικές και διεθνείς εταιρείες καθώς και το ελληνικό κράτος σε όλα τα θέματα που σχετίζονται με τα εμπορικά σήματα και την πνευματική ιδιοκτησίας στον Παγκόσμιο Οργανισμό Πνευματικής Ιδιοκτησίας.

Ανώτερα διοικητικά στελέχη

Ανδρέας Αβραμόπουλος, *Οικονομικός Διευθυντής*

Ο κύριος Αβραμόπουλος, διαθέτει μακρόχρονη εμπειρία στον χρηματοοικονομικό τομέα έχοντας διατελέσει Αν. Οικονομικός Διευθυντής στην Εταιρεία Kuehne + Nagel A.E. (πρώην ΠΡΟΟΔΟΣ Α.Ε.). Είναι κάτοχος πτυχίου Οικονομικών από το Πανεπιστήμιο Πειραιά και Postgraduate Diploma in Public Administration από το Πανεπιστήμιο του Liverpool.

8.2 Συμμετοχές των μελών του Δ.Σ. σε άλλα διοικητικά συμβούλια

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τις υφιστάμενες συμμετοχές των μελών του Δ.Σ. σε άλλα διοικητικά συμβούλια πέραν από την συμμετοχή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ή θυγατρικών της κατά την παρούσα ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου:

Μέλος Δ.Σ.	Εταιρεία	Ιδιότητα	Συμμετοχή στο ΜΚ
Γεώργιος Μ. Ρόκας	GNR AE	Μέλος Δ.Σ.	70%
	R2 STROM GmbH	Μέλος Δ.Σ.	50%

	P ENERΓΕΙΑ 1 ΜΟΛΑΟΙ ΜΑΕ	Πρόεδρος & Δ. Σύμβ.	-
	ΙΟΝΙΟΣ ΗΛΙΟΣ 2 ΙΚΕ	Διαχειριστής	-
	ΦΩΤΟΠΑΛ Μ.ΙΚΕ	Διαχειριστής	-
	S-WIND Μ.ΑΕ	Διαχειριστής	-
	L-WIND Μ.ΑΕ	Διαχειριστής	-
	P ENERΓΕΙΑ 1 Μ.Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	Πρόεδρος & Δ. Σύμβ.	100%
Γεώργιος Χ. Ρέππας	P ENERΓΕΙΑ 1 ΜΟΛΑΟΙ ΜΑΕ	Αντιπρόεδρος	-
	P ENERΓΕΙΑ 1 Μ.Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	Αντιπρόεδρος	-
Δημήτριος Χ. Ρέππας	Λ. ΦΡΑΓΚΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ	Διευθυντής	20%
	ΚΑΠΑ ΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΤΕ	Μέλος Δ.Σ.	-
	P ENERΓΕΙΑ 1 ΜΟΛΑΟΙ ΜΑΕ	Μέλος Δ.Σ.	-
	P ENERΓΕΙΑ 1 Μ.Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	Μέλος Δ.Σ.	-
Λάμπρος Ε. Φράγκος	Λ. ΦΡΑΓΚΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ	Διευθυντής	70%
	PAPERPACK ABEE	Μέλος Δ.Σ.	-

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία

8.3 Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- Δεν εκκρεμεί οποιαδήποτε καταδικαστική απόφαση για τέλεση παράνομης πράξης τουλάχιστον για τα τελευταία πέντε έτη.
- Δε συμμετείχαν σε οποιαδήποτε διαδικασία πτώχευσης, αναγκαστικής διαχείρισης ή εκκαθάρισης κατά τα τελευταία πέντε τουλάχιστον έτη υπό την ιδιότητα μέλους διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου.
- Δεν έτυχαν οποιοσδήποτε δημόσιας επίσημης κριτικής ή κύρωσης εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών.

8.4 Συγκρούσεις συμφερόντων

Δεν υφίστανται δυνητικές συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ των υποχρεώσεων έναντι της Εταιρείας και των ιδιωτικών ή/και άλλων υποχρεώσεων των εν λόγω προσώπων.

8.5 Εταιρική Διακυβέρνηση

Η Εταιρεία δεν έχει υποχρέωση συμμόρφωσης με τις διατάξεις του ν. 4706/2020 περί εταιρικής διακυβέρνηση, καθώς σύμφωνα με το άρθρο 1 του ως άνω νόμου, οι διατάξεις του εφαρμόζονται στις ανώνυμες εταιρείες των οποίων οι μετοχές ή άλλες κινητές αξίες τους είναι εισηγμένες σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά. Επιπλέον, η υιοθέτηση πλήρους πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης, προϋποθέτει την διάθεση σημαντικών εταιρικών πόρων σε μόνιμη βάση, ωστόσο, στα πλαίσια

της ένταξης προς διαπραγμάτευση στην EN.A. των Ομολογιών της, η Εταιρεία έχει προσλάβει εξωτερικούς συμβούλους για σύνταξη προς σκοπούς υιοθέτησης Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που θα προσαρμόζεται στις απαιτήσεις του νόμου και θα είναι ανάλογη με το μέγεθος της Εταιρείας και την πολυπλοκότητα των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της. Ο στόχος του πλαισίου γενικών αρχών και των ειδικών πρακτικών καλής εταιρικής διακυβέρνησης είναι, να βοηθήσει στη διακυβέρνηση της Εταιρείας, με βάση πρότυπα και αρχές που έχει αποδειχτεί, ότι προσθέτουν αξία και συμβάλουν στο μακροπρόθεσμο όφελος της Εταιρείας και κατ' επέκταση των μετόχων και των πιστωτών της.

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία έχει εναρμονίσει, ως όφειλε, το καταστατικό της σύμφωνα με τον ν. 4548/2018 και δεδομένου ότι οι μετοχές της διαπραγματεύονται στην N.E.A. του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου, έχει συμπεριλάβει στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της συγκεκριμένες διαδικασίες και κανόνες που διευκολύνουν την επικοινωνία με τους μετόχους και το επενδυτικό κοινό και προάγουν την διαφάνεια αναφορικά με τις εταιρικές λειτουργίες και διαδικασίες, την λήψη αποφάσεων, τα οικονομικά αποτελέσματα και την εν γένει λειτουργία πολυμετοχικής εταιρείας της οποίας οι μετοχές διατίθενται στο επενδυτικό κοινό μέσω χρηματιστηριακής αγοράς.

Το πλαίσιο του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης Εταιρικής Διακυβέρνησης που θα πρέπει να περιλαμβάνει ένα σύστημα εσωτερικού ελέγχου (περιλαμβανομένων των συστημάτων διαχείρισης κινδύνων και κανονιστικής συμμόρφωσης), διαδικασίες για την πρόληψη, τον εντοπισμό και την καταστολή καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων, μηχανισμούς επικοινωνίας με τους μετόχους, πολιτική αποδοχών και θα αποτελείται από τον Εσωτερικό Κανονισμό (ο οποίος υφίσταται και θα επικαιροποιηθεί ανάλογα) που θα περιλαμβάνει πολιτικές που θα καθορίζουν τις κάτωθι εταιρικές λειτουργίες:

Διοικητικό Συμβούλιο

Βασικά καθήκοντα του Διοικητικού Συμβουλίου είναι να σχεδιάζει και εφαρμόζει τις κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες για την ομαλή και σύννομη λειτουργία της Εταιρείας και των θυγατρικών της προκειμένου να εξασφαλίζεται η αποτελεσματική και αποδοτική εκτέλεση των δραστηριοτήτων, η αξιοπιστία των οικονομικών δεδομένων και η συμμόρφωση με την κείμενη νομοθεσία, καθώς και η διασφάλιση της δίκαιης και ίσης μεταχείρισης όλων των μετόχων, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας.

Επιπλέον το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το αρμόδιο όργανο της Εταιρεία για τον σχεδιασμό της μακροπρόθεσμης στρατηγικής και των λειτουργικών στόχων, την έγκριση του ετήσιου προϋπολογισμού και την λήψη αποφάσεων για τις μείζονες κεφαλαιουχικές δαπάνες, καθώς και για την επιλογή και τυχόν αντικατάσταση της εκτελεστικών μελών της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Το Διοικητικό Συμβούλιο οφείλει να προβλέπει και να αποτρέπει πιθανές συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ αφενός της Εταιρείας και των θυγατρικών της και αφετέρου της Διοίκησης, των μελών του Δ.Σ. ή των κυρίων μετόχων. Στον Κώδικα θα υπάρχει σαφής προσδιορισμός:

- του ρόλου και των αρμοδιοτήτων του Δ.Σ. Σε συνάρτηση με τα προβλεπόμενα στο καταστατικό της Εταιρείας, ο Κώδικας θα αποτυπώνει σαφώς τον διαχωρισμό μεταξύ των εξουσιών και καθηκόντων που έχουν οι μέτοχοι, το Δ.Σ. και τα πρόσωπα που είναι επιφορτισμένα με την καθημερινή διοίκηση της εταιρείας. Επιπλέον θα ορίζει τον τρόπο με τον οποίο θα εξασφαλίζεται κατά το μέγιστο δυνατό η αποτελεσματικότητα του Διοικητικού Συμβουλίου συμπεριλαμβάνοντας πλέον των υφιστάμενων μη εκτελεστικών και ανεξάρτητα μέλη.
- των βασικών αρχών λειτουργίας του Δ.Σ., αναφορικά με τον στόχο και την στρατηγική της Εταιρείας καθώς και τον τρόπο με το οποίο θα επιτευχθεί το βέλτιστο αποτέλεσμα (παρατίθεται αναφορά στον ήδη υπάρχοντα κανονισμό κατωτέρω).
- του βέλτιστου μεγέθους και της σύνθεσης του ώστε να εξυπηρετεί τις ανάγκες της Εταιρείας καθώς αυτή εξελίσσεται.
- του καθορισμού των καθηκόντων και της συμπεριφοράς των μελών του Δ.Σ. και ειδικότερα ο ρόλος οι αρμοδιότητες και τα πεδία ευθύνης των εκτελεστικών, των μη εκτελεστικών και των ανεξάρτητων μελών έναντι στα λοιπά μέλη αλλά και η διασφάλιση επαγγελματισμού και δεοντολογίας στην συμπεριφορά των εργαζομένων και των στελεχών της Εταιρείας.
- του καθορισμού της απαιτούμενης συχνότητας με την οποία θα συνέρχεται για να παρακολουθεί και να αποφασίζει επί των εταιρικών θεμάτων.
- του τρόπου και της συχνότητας με την οποία θα υπάρχει αυτοαξιολόγηση της επίδοσης του Δ.Σ. και σχετική πρόβλεψη περί των αμοιβών των μελών και θέσπισης πολιτικής αμοιβών.

Εποπτικές λειτουργίες και σχέσεις με μετόχους και ενδιαφερόμενα μέρη

- παρακολούθησης της Κανονιστική Συμμόρφωση, λειτουργίας διαδικασιών Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων. Στα πλαίσια του υφιστάμενου Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας (περιγράφεται ακολούθως), παρατίθενται ρυθμίσεις για την παρακολούθηση της Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εσωτερικού Ελέγχου, ενώ ειδικά για τον τελευταίο καθώς και την διαχείριση κινδύνων, η Εταιρεία βρίσκεται στην διαδικασία θέσπισης σχετικών πολιτικών και ανεξάρτητων τμημάτων.
- του τρόπου με τον οποίο θα εξασφαλίζεται και θα ενθαρρύνεται η επικοινωνία με τους μετόχους της Εταιρείας

Σημειώνεται, ότι η Εταιρεία διατηρεί ιστοσελίδα, για την καλύτερη επικοινωνία με τους μετόχους, τους ομολογιούχους της και το ευρύτερο επενδυτικό κοινό και έχει ορίσει πρόσωπο (βλέπε παρακάτω *Εσωτερικός Κανονισμός – Οικονομική Διεύθυνση*). Στις επιμέρους σελίδες του ιστότοπου περιέχονται, α) περιγραφή της δραστηριότητας και της επενδυτικής φιλοσοφίας της Εταιρείας, β) επισκόπηση του κλάδου των ΑΠΕ στην Ελλάδα και διεθνώς, καθώς και τις τάσεις που διαγράφονται στο ενεργειακό χώρο, γ) οι ετήσιες και ενδιάμεσες οικονομικές εκθέσεις, δ) τα εν λειτουργία έργα της Εταιρείας και του Ομίλου, ενώ προτίθεται να τον εμπλουτίσει με σημαντικά για τους επενδυτές στοιχεία όπως το νέο της καταστατικό, το παρόν πληροφοριακό έγγραφο και τις προς δημοσίευση πληροφορίες.

Εσωτερικός Έλεγχος

Η Εταιρεία δίνει ιδιαίτερη προσοχή σε θέματα εσωτερικού ελέγχου και τήρησης των απαιτούμενων διαδικασιών, ειδικότερα όσον αφορά την πρόληψη προβλημάτων ή καταστάσεων αντίθετων με τις αρχές της ισχύουσας νομοθεσίας, των κανόνων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των κανονισμών του Χ.Α. και του Χ.Α.Κ., με το καταστατικό της Εταιρείας ή με απόφαση οργάνου της, καθώς και με τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο για τον εσωτερικό έλεγχο της λειτουργίας της Εταιρείας και των θυγατρικών της και έχει ορίσει δύο εκτελεστικά του μέλη ως υπεύθυνα για την άσκηση των ελέγχων, την αξιολόγηση των επιμέρους λειτουργιών της Εταιρείας και των θυγατρικών της και την παρουσίαση των αποτελεσμάτων στο Δ.Σ.

Ειδικότερα, το Διοικητικό Συμβούλιο, πλέον της σύνταξης, εφαρμογής και επικαιροποίησης κανονισμού λειτουργίας, είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της

καταλληλότητας των μηχανισμών λειτουργίας, τη διενέργεια κάθε είδους ελέγχων σε όλες τις μονάδες, δραστηριότητες και παρόχους ουσιωδών δραστηριοτήτων της Εταιρείας, τη διατύπωση συστάσεων με βάση τα αποτελέσματα των ελέγχων που πραγματοποιούνται και την εξακρίβωση της συμμόρφωσης των τμημάτων της Εταιρείας με τις συστάσεις αυτές.

Λόγω της προβλεπόμενης αύξησης των δραστηριοτήτων του Ομίλου, το Δ.Σ. της Εταιρείας θα προχωρήσει στην σύσταση υπηρεσίας εσωτερικού ελέγχου που θα αναφέρεται απευθείας σε αυτό και θα εποπτεύεται από μέλος του. Η υπηρεσία, επιγραμματικά και όχι περιοριστικά:

- ✓ θα καταρτίζει το αναλυτικό πρόγραμμα εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και θα διενεργεί, όποτε κρίνεται απαραίτητο, περιοδικούς αλλά και έκτακτους ελέγχους στα διάφορα Τμήματα και Μονάδες της Εταιρείας,
- ✓ θα ενημερώνει σε τακτά χρονικά διαστήματα (ή όποτε κρίνεται απαραίτητο) το Δ.Σ. με τα πορίσματα του εσωτερικού ελέγχου, την πρόοδο της ελεγκτικής διαδικασίας και το βαθμό υλοποίησης των προτάσεων για βελτίωση της ορθής λειτουργίας της Εταιρείας, τη συμμόρφωση με τις διατάξεις της Νομοθεσίας που διέπει τη λειτουργία της, το βαθμό υλοποίησης των κατευθυντηρίων γραμμών της Διοίκησης και το βαθμό τήρησης των διαφόρων διαδικασιών ανά λειτουργική περιοχή,
- ✓ θα εισηγείται προτάσεις για βελτιώσεις σε υφιστάμενες διαδικασίες ελέγχου, τη θέσπιση νέων μέτρων ή τη λήψη διορθωτικών μηχανισμών, εάν αυτό απαιτείται, για την ασφαλή λειτουργία της Εταιρείας,
- ✓ θα εξετάζει τα λογιστικά βιβλία για τον τρόπο λογιστικής απεικόνισης των διαφόρων γεγονότων που αφορούν τη δραστηριότητα της Εταιρείας και θα μεριμνά για τον λεπτομερή έλεγχο των μέτρων που λαμβάνονται για την προστασία της ακεραιότητας και εμπιστευτικότητας των μηχανογραφικών στοιχείων και εν γένει της ασφαλούς λειτουργίας των μηχανογραφικών συστημάτων.

Επιπλέον, για την μεγιστοποίηση του οφέλους από την λειτουργία της υπηρεσίας εσωτερικού ελέγχου, αλλά και για σκοπούς αποτελεσματικότερης λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου, η Εταιρεία προτίθεται μελλοντικά να συμπεριλάβει στα μέλη του Δ.Σ. τουλάχιστον ένα ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος το οποίο θα αποκτήσει άμεση και τακτική επαφή με τον εσωτερικό ελεγκτή.

Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας

Ο Εσωτερικός Κανονισμός της Εταιρείας, ο οποίος θα εμπλουτιστεί, αποτελείται από ενότητες, στις οποίες αναλύονται το αντικείμενο και το πεδίο εφαρμογής του, η οργανωτική και διοικητική διάρθρωση της Εταιρείας, οι αρχές που διέπουν τη λειτουργία της, η διάρθρωση και λειτουργία της Οικονομικής Διεύθυνσης, η διάρθρωση και λειτουργία της Υπηρεσίας Χρηματοοικονομικών – Στρατηγικής, Εξαγορών και Συγχωνεύσεων, υποχρεώσεις σχετικά με συναλλαγές συνδεδεμένων μερών και τέλος στη λειτουργία του Τεχνικού Τμήματος. Επισημαίνεται ότι ο Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας δεν έχει καταρτισθεί κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 6 του Ν. 3016/2002. Συνοπτικά, το περιεχόμενο κάθε μίας από τις παραπάνω ενότητες έχει ως ακολούθως:

Αντικείμενο και Πεδίο Εφαρμογής

Αναφέρεται ο σκοπός του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας και καθορίζονται τα πρόσωπα που υπόκεινται σ' αυτόν, καθώς και οι υποχρεώσεις τους σύμφωνα με τις διατάξεις αυτού.

Οργανωτική και Διοικητική διάρθρωση

Καθορίζεται το οργανόγραμμα της Εταιρείας. Επιπλέον καταγράφονται οι υποχρεώσεις και τα καθήκοντα του Διοικητικού Συμβουλίου, του Διευθύνοντος Συμβούλου, του Αντιπροέδρου και του Νομικού Συμβούλου καθώς και ο καθορισμός εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών. Ορίζονται τα επιμέρους τμήματα και οι βασικοί κανόνες λειτουργίας τους, η διαδικασίες επιλογής ανωτέρων στελεχών της Εταιρείας και οι διαδικασίες αξιολόγησης τους, καθώς και η διαρκής επιμόρφωση του προσωπικού της Εταιρείας.

Γενικές Αρχές Λειτουργίας

Παρατίθενται οι καταγεγραμμένες διαδικασίες λειτουργίας με την μορφή εγχειριδίων τα οποία διακρίνονται σε i) εγχειρίδιο διαδικασιών λειτουργίας ανθρωπίνου δυναμικού, ii) συστήματα και διαδικασίες για την κατοχύρωση της ασφάλειας και εμπιστευτικότητας των πληροφοριών που περιέχονται στην Εταιρεία και iii) η εξωτερική ανάθεση επιχειρησιακών λειτουργιών ή υπηρεσιών της εταιρείας.

Οικονομική Διεύθυνση – Λογιστήριο – Ενημέρωση Επενδυτών

Παρατίθενται η διάρθρωση της διεύθυνσης με ανάλυση των καθηκόντων αφενός του Οικονομικού Διευθυντή και αφετέρου των εργαζόμενων του τμήματος, οι υποχρεώσεις περί της τήρησης αρχείων και τέλος καταγράφονται οι διασφαλίσεις και οι απαιτούμενες ενέργειες στα πλαίσια του εσωτερικού ελέγχου του

λογιστηρίου. Επιπρόσθετα, η οικονομική διεύθυνση είναι επιφορτισμένη με την διαρκή παρακολούθηση των, προς εκπλήρωση, υποχρεώσεων που απορρέουν από την ένταξη των μετοχών της Εταιρείας στην Ν.Ε.Α. του Χ.Α.Κ. και συμμόρφωσης με τις διαρκείς υποχρεώσεις των κανονισμών της ΕΝ.Α. του Χ.Α. για τις Ομολογίες που προτίθεται να εντάξει. Επίσης ο Οικονομικός Διευθυντής είναι υπεύθυνος για την εξυπηρέτηση των μετόχων της και των ομολογιούχων της Εταιρείας, καθώς και τις πάσης μορφής αναρτήσεις ανακοινώσεων και οικονομικών αποτελεσμάτων στις αρμόδιες ιστοσελίδες των χρηματιστηρίων καθώς και σε αυτό της Εταιρείας <https://www.r-energy.gr/> όπου διατηρείται ειδική ενότητα για την πληροφόρηση του επενδυτικού κοινού.

Υπηρεσία Χρηματοοικονομικών – Στρατηγικής Εξαγορών και Συγχωνεύσεων

Ο Εσωτερικός Κανονισμός προβλέπει τη σύσταση και λειτουργία ειδικής υπηρεσίας καθορίζοντας τη σύνθεση και τον σκοπό της. Οι βασικές δραστηριότητες της είναι α) Τα χρηματοοικονομικά που αφορούν στον προσδιορισμό των αναγκών της Εταιρείας σε κεφάλαια, για την ανάπτυξη των επενδυτικών της πλάνων, το σχεδιασμό του βέλτιστου τρόπου χρηματοδότησης, την εκτέλεση των αποφάσεων και τον έλεγχο της εξέλιξης των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας και β) Το σχεδιασμό και την εφαρμογή της στρατηγικής, την αναθεώρηση/προσαρμογή των στρατηγικών στόχων και το συντονισμό των διαδικασιών ως την τελική υλοποίηση των έργων.

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ο Εσωτερικός κανονισμός ρυθμίζει την εποπτεία και διαφάνεια των συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη σε εναρμόνιση με τις αρχές που προβλέπει το άρθρο 99 του Ν. 4548/2018 καθώς και τις ειδικές διατάξεις περί δημοσιοποίησης.

Κανονιστική Συμμόρφωση

Με σκοπό την προστασία της Εταιρείας απέναντι σε παραβιάσεις της κείμενης νομοθεσίας και του ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου, ο Εσωτερικός Κανονισμός προβλέπει την τακτική ενημέρωση του Δ.Σ. από τους νομικούς συμβούλους της Εταιρείας για τυχόν αλλαγές στο ισχύον θεσμικό και νομοθετικό πλαίσιο.

Τεχνικό Τμήμα

Αναφέρονται οι αρμοδιότητες του τμήματος καθώς και των εργαζομένων που το απαρτίζουν. Επιπλέον, καταγράφονται οι διαδικασίες που αφορούν στην τηλε-επιτήρηση και στη συντήρηση των Φ/Β σταθμών, στην επίλυση σφαλμάτων, στη συντήρηση παγίων, στα μέσα ατομικής προστασίας των εργαζομένων, στους

κανόνες ασφάλειας στους Φ/Β σταθμούς, στην τήρηση αρχείων για σκοπούς ελέγχων, καταγραφής ιστορικού συντήρησης και σφαλμάτων, βλαβών και αστοχιών υλικού των Φ/Β σταθμών.

8.6 Αμοιβές των μελών του Δ.Σ.

Κατά τις υπό εξέταση χρήσεις δεν έχουν δοθεί αμοιβές στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, παρά μόνο με τη μορφή παροχής σε είδος από τη χρήση εταιρικών οχημάτων στα τρία από τα πέντε μέλη του, για τις οποίες υποβάλλεται βεβαίωση εισοδήματος για την φορολόγηση της παροχής στις προσωπικές δηλώσεις εισοδήματος των μελών του Δ.Σ., σε ετήσια βάση.

Επισημάνσεις:

(α) Δεν υπάρχουν οποιεσδήποτε σημαντικές συναλλαγές που έγιναν ή έχει συμφωνηθεί να πραγματοποιηθούν μεταξύ της Εκδότριας και των μελών των οργάνων διοίκησης, διεύθυνσης ή εποπτείας ή οποιονδήποτε μέτοχο που κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του εκδοθέντος κεφαλαίου ή συνδεδεμένων με αυτούς προσώπων.

(β) Δεν έχουν παρασχεθεί από την Εκδότρια στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οποιαδήποτε τρέχοντα δάνεια και εγγυήσεις καθώς και εγγυήσεις προς όφελος τους

8.7 Άλλες πληροφορίες

Μεταξύ της Εταιρείας ή θυγατρική της και των μελών των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών οργάνων της, δεν υφίστανται συμβάσεις που προβλέπουν την παροχή οφελών κατά την λήξη τους εκτός από τις σχετικές αμοιβές τους.

Τέλος, σημειώνεται ότι δεν υφίσταται καμία ρύθμιση ή συμφωνία με τους κυριότερους μετόχους, πελάτες, προμηθευτές ή άλλα πρόσωπα, σύμφωνα με τις οποίες έχουν επιλεγεί ως μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων ή ως ανώτερα διοικητικά στελέχη.

Το κωδικοποιημένο καταστατικό της Εταιρείας είναι αναρτημένο στην ιστοσελίδα του Γ.Ε.ΜΗ <https://www.businessregistry.gr/publicity/show/> (κωδ. καταχώρισης 2462433)

9 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα πρόσωπα κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 για την περίοδο που περιλαμβάνεται στα εξεταζόμενα οικονομικά στοιχεία αφορά αποκλειστικά έσοδα και απαιτήσεις από τις θυγατρικές της.

Συναλλαγές μητρικής με συνδεδεμένα μέρη περιόδου 01.01.2021 - 31.12.2021				
Εταιρείες	Έσοδα	Έξοδα	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
ΙΟΝΙΟΣ ΗΛΙΟΣ 2 ΜΟΝ. Ι.Κ.Ε.	108.240	0	126.383	0
P ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΜΟΛΑΟΙ ΜΟΝ. Α.Ε.	1.800	0	0	0
L-WIND POWER ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε.	4.800	0	13.195	0
S-WIND POWER ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε.	4.800	0	10.255	0
Σύνολα	119.640	0	149.833	0

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν 31/12/2020 & 31/12/2021

Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

10 ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ

10.1 Σημαντικότερες επενδύσεις της Εταιρείας που έχουν ολοκληρωθεί

Οι κυριότερες επενδύσεις της Εταιρείας έως την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου έχουν ως κάτωθι:

- Δεκέμβριος 2015.** Πραγματοποιεί μέσω εξαγοράς του 100% των εταιρικών μεριδίων, την απόκτηση 14 νομικών προσώπων με αποκλειστική δραστηριότητα τη κατοχή και λειτουργία 19 Φ/Β πάρκων ατομικής δυναμικότητας 0,1 MW και συνολικής 1,9 MW. Επιπλέον, η Μητρική εταιρεία τη ίδια περίοδο ενσωματώνει στις λειτουργικές της δραστηριότητες ένα επιπλέον Φ/Β πάρκο με τη μορφή εξαγοράς υποκαταστήματος από την Intrapower ΑΕ.
- Ιανουάριος 2016.** Η Μητρική προχωρά στην εξαγορά δύο Φ/Β πάρκα δυναμικότητας 0,1 MW το κάθε ένα από την ΚΛΥΤΟΝ ΕΕ. Τα νέα πάρκα του ομίλου, τόσο των θυγατρικών εταιρειών από το 2016 όσο και των νέων υποκαταστημάτων της μητρικής, έχουν συνολική ισχύ 2,2 MW και αυξάνουν τη συνολική δυναμική του ομίλου στα 3,1 MW.
- Ιούνιος 2016:** εξαγοράζεται ως πάγιος εξοπλισμός ακόμα ένα Φ/Β πάρκο ισχύος 0,1 MW εγκατεστημένο στη Λάρισα από την εταιρεία ΙΝΤΡΑΚΟΜ.

- **Δεκέμβριος 2016.** Η Μητρική αποφασίζει, σε Γενική της Συνέλευση την συγχώνευσης μέσω απορροφήσεων δέκα εκ των θυγατρικών της εταιρειών. Η διαδικασία συγχώνευσης ολοκληρώνεται τον Δεκέμβριο του 2017
- **Νοέμβριος 2017.** Η Εταιρεία ολοκληρώνει την εξαγορά της ΕΝΑΛΕΝ Α.Ε.Κ.Ε. που είχε στην κατοχή της ένα πάρκο δυναμικής 2 MW, στην περιοχή Έλος Λακωνίας.
- **Μάρτιος 2018:** Η Εταιρεία ολοκληρώνει την εξαγορά από εισηγμένη εταιρεία στο Χ.Α. Φ/Β πάρκου δυναμικής ισχύος 2 MW στην περιοχή Τάχου Βοιωτίας.
- **Δεκέμβριος 2018.** Η Εταιρεία ολοκληρώνει την συγχώνευση, τεσσάρων ακόμα εκ των θυγατρικών της εταιρειών.
- **Σεπτέμβριος 2019.** Η Εταιρεία προχώρησε στη σύσταση της 100% θυγατρικής της μονοπρόσωπη ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΜΟΛΑΟΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ, με σκοπό την ανάπτυξη και εκμετάλλευση μεγάλων σε ισχύ, Φ/Β πάρκων.
- **Μάρτιος 2021.** Η Εταιρεία ολοκλήρωσε την εξαγορά της εταιρείας ΦΩΤΟΠΑΛ Μ.ΙΚΕ η οποία είχε στην κατοχή της Φ/Β σταθμό παραγωγής ενέργειας συνολικής εγκατεστημένης ισχύς 1,97 MW.
- **Σεπτέμβριος 2021.** Η Εταιρεία ολοκλήρωσε και έθεσε σε λειτουργία Φ/Β πάρκο συνολικής ισχύος 10MW στο Στεφάνι Κορινθίας, το οποίο είναι το μεγαλύτερο Φ/Β πάρκο εν λειτουργία στην Πελοπόννησο και το δεύτερο μεγαλύτερο στην Ελλάδα, που συνδέεται σε αυτόνομο δίκτυο

10.2 Σημαντικότερες επενδύσεις της Εταιρείας που βρίσκονται στο στάδιο της υλοποίησης ή για τις οποίες έχει αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις

Το Μάρτιο του 2020 η Εταιρεία εξαγόρασε την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία S-Wind που έχει στην κατοχή της άδεια αιολικού πάρκου ισχύος 4,1 MW. Επιπλέον, στα πλαίσια δεσμευτικής συμφωνίας με την αγγλική εταιρεία Danech Ltd, η Εταιρεία έχει θέσει σαν βασικό στόχο της, την ανάπτυξη και εκμετάλλευση τριών επιπλέον αδειών αιολικών σταθμών συνολικής ισχύος 12,3 MW στην ελληνική περιφέρεια. Την ανάπτυξη των εν λόγω σταθμών έχει αναλάβει κατά αποκλειστικότητα η εταιρεία Danech Ltd.

Η συμφωνία μεταξύ της Εταιρείας και της Danech Ltd προβλέπει την αδειοδότηση, κατασκευή και παράδοση από την δεύτερη των προαναφερθέντων σταθμών ενώ τη χρηματοδότηση του έργου αναλαμβάνει η Εταιρεία. Κατόπιν της ολοκλήρωσης κατασκευής και της εφαρμογή σε λειτουργία των παραπάνω σταθμών, η Danech Ltd θα μεταβιβάσει τους τρεις σταθμούς στην Εταιρεία. Η κατασκευή των αιολικών ανεμογεννητριών αναμένεται να ολοκληρωθεί στο τέλος του 2023. Τα συγκεκριμένα αιολικά πάρκα έχουν αποδεχτεί τους δεσμευτικούς Όρους Σύνδεσης που εξέδωσε ο ΑΔΜΗΕ για λογαριασμό τους.

Σημειώνεται ότι τα κεφάλαια που άντλησε η Εταιρεία με ιδιωτική τοποθέτηση από την έκδοση του προς ένταξη Ομολογιακού Δανείου θα κατευθυνθούν για την ολοκλήρωση των αιολικών πάρκων της θυγατρικής S-Wind, καθώς και των υπολοίπων 12,3 MW που συνιστούν το αιολικό έργο των 16,4 MW. Τα συνολικά απαιτούμενα κεφάλαια ανέρχονται περί των 26 εκ. ευρώ. Για τα κεφάλαια που απαιτούνται πλέον αυτών που αντλήθηκαν με το Ομολογιακό Δάνειο με σκοπό την ολοκλήρωση αυτών των έργων, η Διοίκηση της Εταιρείας έχει εξασφαλίσει χρηματοδότηση από την Τράπεζα Πειραιώς που ανέρχεται σε 21.393.043 εκ. ευρώ και θα εκταμιεύεται σύμφωνα με την πρόοδο των εργασιών και αναλογικά με την συμμετοχή της Εταιρείας. Για το συγκεκριμένο αιολικό έργο, η Εταιρεία έχει ήδη προκαταβάλλει ποσό 900.000 ευρώ περίπου, που αφορά στο κόστος εξαγοράς αδειών, την ανάπτυξή τους, την έκδοση εγγυητικών επιστολών υπέρ ΑΔΜΗΕ αναφορικά με την αποδοχή των Όρων Σύνδεσης, καθώς και την τοποθέτηση ανεμολογικών ιστών που μετρούν το αιολικό δυναμικό των περιοχών στις οποίες θα κατασκευαστούν οι σταθμοί. Η ανάλυση της προόδου της αδειοδοτικής και κατασκευαστικής διαδικασίας αναλύονται στην ενότητα 5.1 «Επιχειρηματικό Μοντέλο».

Τα αντληθέντα κεφάλαια του ΚΟΔ προορίζονται αποκλειστικά για την ολοκλήρωση των παραπάνω έργων και θα διατίθενται αναλογικά με την τραπεζική χρηματοδότηση στους χρόνους που θα απαιτούνται σύμφωνα με την πρόοδο των εργασιών. Η διάθεση των κεφαλαίων που αντλήθηκαν από την έκδοση του ΚΟΔ, σε συνδυασμό με την εξασφαλισμένη τραπεζική χρηματοδότηση καθώς και το εκτιμώμενο χρονοδιάγραμμα παρατίθενται στον πίνακα που ακολουθεί.

	Φορέας	Τραπεζική Χρηματοδότηση	Αντληθέντα κεφάλαια ΚΟΔ	Χρονοδιάγραμμα χρήσης αντληθέντων κεφαλαίων
1	Αιολικό 1 S-Wind	€4.295.780	€1,592,855	Έως 31.12.2023
2	Αιολικό 2 Danech Ltd.	€5,074,335	€1,194,641	Έως 31.12.2023
3	Αιολικό 3 Danech Ltd.	€5,033,350	€1,128,218	Έως 31.12.2023
4	Αιολικό 4 Danech Ltd.	€6,989,578	€159,285	Έως 31.12.2023
	Σύνολο	21.393.043	4.075.000	

Μέχρι τη διάθεση τους, σύμφωνα με τα ανωτέρω, τα αντληθέντα κεφάλαια θα επενδύονται σε βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις χαμηλού κινδύνου, όπως π.χ. προθεσμιακές καταθέσεις και συμφωνίες επαναγοράς. Επίσης, η Εταιρεία δεσμεύεται με την ολοκλήρωση της χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων να ενημερώσει σχετικά το επενδυτικό κοινό, τους ομολογιούχους και το Χρηματιστήριο Αθηνών, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

Επιπλέον, η Εταιρεία δεσμεύεται ότι για τυχόν τροποποιήσεις της χρήσης των αντληθέντων από το ΚΟΔ κεφαλαίων καθώς και για κάθε επιπρόσθετη σχετική πληροφορία θα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό, τους ομολογιούχους και το Χρηματιστήριο Αθηνών, τηρώντας την ισχύουσα νομοθεσία.

Τα έξοδα για την έκδοση του ΚΟΔ ανήλθαν σε €61.000 και καλύφθηκαν πλήρως από την Εταιρεία.

Με την ολοκλήρωση και λειτουργία των ανωτέρω αιολικών έργων η Εταιρεία προσδοκά έως το 2024 να διαθέτει συνολική εγκατεστημένη ισχύ της τάξεως των 35,8 MW.

11 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η Εταιρεία στα πλαίσια των υποχρεώσεων που απορρέουν από την ένταξη των μετοχών της στο Χ.Α.Κ. συντάσσει και δημοσιεύει ετήσιες ελεγμένες από ορκωτό ελεγκτή-λογιστή οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. Στην παρούσα ενότητα παρουσιάζονται χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας, όπως αυτά προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π. για τις χρήσεις 2020 και 2021.

Η Εταιρεία έχει θυγατρικές εταιρείες, και κατά συνέπεια, συντάσσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Η διοίκηση της Εταιρείας, είναι υπεύθυνη για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων οι οποίες είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.r-energy.gr/en/investors-relations>. Κατά τη γνώμη της ανεξάρτητης ορκωτής ελέγκτριας – λογίστριας κα Αικατερίνης Μαλαβάζου (Ι.3. «*Νόμιμοι Ελεγκτές*»), οι ελεγμένες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, τις χρηματοοικονομικές τους επιδόσεις και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ.

11.1 Πληροφορίες Οικονομικών Καταστάσεων Χρήσεων 2020 και 2021

Οι οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής Εταιρείας και του Ομίλου για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2020 και την 31.12.2021 έχουν ελεγχθεί από την Τακτική Ορκωτή Ελέγκτρια - Λογίστρια κα Αικατερίνη Μαλαβάζου (Α.Μ. ΣΟΕΛ 13831). Οι ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης του 2020 έχουν εγκριθεί με την 21 Ιουνίου 2021 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας. Οι δε ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης του 2021 έχουν εγκριθεί με την 23 Μαρτίου 2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Σημειώνεται ότι οι προαναφερθείσες αποφάσεις καθώς και προγενέστερες αυτών έχουν δημοσιοποιηθεί και παραμένουν αναρτημένες στην ιστοσελίδα του Χ.Α.Κ. <http://oam.cse.com.cy/Announcement/Search?statusId=0>.

11.1.1 Πληροφορίες Στοιχείων Αποτελεσμάτων χρήσεων 2020 και 2021

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η εξέλιξη των στοιχείων αποτελεσμάτων της Εταιρείας και του Ομίλου για τις χρήσεις 2020-2021:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ				
<i>(σε €)</i>	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Κύκλος εργασιών	3.609.067	3.127.352	3.505.678	3.018.554
<i>Κόστος πωλήσεων</i>	<i>(1.310.708)</i>	<i>(969.023)</i>	<i>(1.283.433)</i>	<i>(936.254)</i>
<i>% επί του συνολικού κύκλου εργασιών</i>	<i>36,3%</i>	<i>31,0%</i>	<i>36,6%</i>	<i>31,0%</i>
Μικτά κέρδη	2.298.358	2.158.329	2.222.245	2.082.300
<i>% επί του συνολικού κύκλου εργασιών</i>	<i>63,7%</i>	<i>69,0%</i>	<i>63,4%</i>	<i>69,0%</i>
<i>Λοιπά Έσοδα</i>	<i>148.458</i>	<i>41.454</i>	<i>136.229</i>	<i>66.557</i>
<i>Διοικητικά Έξοδα</i>	<i>(1.186.769)</i>	<i>(766.190)</i>	<i>(1.164.171)</i>	<i>(733.336)</i>
<i>Έξοδα Διάθεσης</i>	<i>(296.692)</i>	<i>(191.547)</i>	<i>(291.043)</i>	<i>(183.334)</i>
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	963.355	1.242.045	903.260	1.232.187
<i>% επί του συνολικού κύκλου εργασιών</i>	<i>26,7%</i>	<i>39,7%</i>	<i>25,8%</i>	<i>40,8%</i>
<i>Χρηματοοικονομικά έξοδα</i>	<i>(608.324)</i>	<i>(626.030)</i>	<i>(606.702)</i>	<i>(622.704)</i>
<i>Χρηματοοικονομικά έσοδα</i>	<i>1</i>	<i>1.137</i>	<i>1</i>	<i>535</i>
<i>Επενδυτικό αποτέλεσμα</i>	<i>(11.537)</i>	<i>(4.163)</i>	<i>78.463</i>	<i>(3.562)</i>
Χρηματοοικονομικό κόστος	(619.860)	(629.057)	(528.237)	(625.730)
<i>% επί του συνολικού κύκλου εργασιών</i>	<i>17,2%</i>	<i>20,1%</i>	<i>15,1%</i>	<i>20,7%</i>
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων	343.495	612.989	375.023	606.456
<i>% επί του συνολικού κύκλου εργασιών</i>	<i>9,5%</i>	<i>19,6%</i>	<i>10,7%</i>	<i>20,1%</i>
<i>Φόρος Εισοδήματος</i>	<i>(87.258)</i>	<i>(216.516)</i>	<i>(89.971)</i>	<i>(209.764)</i>
Κερδή (ζημιές) μετά από φόρους	256.237	396.472	285.052	396.692
<i>% επί του συνολικού κύκλου εργασιών</i>	<i>7,1%</i>	<i>12,7%</i>	<i>8,1%</i>	<i>13,1%</i>
<i>Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή (σε €)</i>	<i>0,0879</i>	<i>0,1896</i>	<i>0,0978</i>	<i>0,1897</i>
<i>Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών</i>	<i>2.914.411</i>	<i>2.091.622</i>	<i>2.914.411</i>	<i>2.091.622</i>

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν 31/12/2020 & 31/12/2021

Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Κύκλος Εργασιών

Τα έσοδα της Εταιρείας όσο και του Ομίλου προέρχονται από τις πωλήσεις παραγόμενης ηλεκτρικής ενέργειας και μόνο ποσοστό 3,9% επί των συνολικών εσόδων της Εταιρείας για την χρήση 2021, να προέρχεται από άλλες πηγές που δεν αποτελούν κύρια δραστηριότητα και αναλύονται κατωτέρω. Το 2021 οι πωλήσεις της Εταιρείας παρουσίασαν άνοδο της τάξεως του 16,1% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση και διαμορφώθηκαν σε €3.506 χιλ. έναντι €3.019 χιλ. του 2020. Η αύξηση της παραγωγής και ακολούθως των πωλήσεων οφείλεται αφενός στην προσθήκη του Φ/Β πάρκου στην περιοχή Αλμυρός Βόλου δυναμικής ισχύος 2MW το οποίο εξαγοράστηκε τον Μάρτιο του 2021. Οι μεταβολές σε επίπεδο μικτού κέρδους και αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης, όπως παρατίθενται στον επόμενο πίνακα, ανήλθαν για την Εταιρεία σε ποσοστά 21,0% και 68,2% αντίστοιχα.

Σε επίπεδο Ομίλου τα αντίστοιχα αποτελέσματα κινήθηκαν παράλληλα με αυτά της Εταιρείας παρουσιάζοντας αύξηση στις πωλήσεις παραγόμενης Ηλεκτρικής Ενέργειας του Ομίλου σε €3.609 χιλ. το 2021 έναντι €3.127 χιλ. του 2020.

Τα αποτελέσματα εκμετάλλευσης των δύο υπό σύγκριση χρήσεων παρουσίασαν πτώση τόσο για την Εταιρεία όσο και για τον Όμιλο. Αυτό οφείλεται στο ότι η Εταιρεία έχει προβεί στα πλαίσια του επενδυτικού της προγράμματος σε σημαντικές δαπάνες και έξοδα αφενός για την ολοκλήρωση του Φ/Β πάρκου εγκατεστημένης ισχύος 10 MW στον νομό Κορινθίας ο οποίος αναμένεται να τεθεί σε πλήρη λειτουργία εντός του 2022 και αφετέρου στην κατασκευή των αιολικών πάρκων συνολικής ισχύος 16,4 MW τα οποία αναμένεται να ολοκληρωθούν εντός του επόμενου έτους.

Στο παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι βασικές μεταβολές των πωλήσεων, του μικτού κέρδους και των αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης για τις εξεταζόμενες χρήσεις.

ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΕΣΟΔΩΝ & ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ						
<i>(σε €)</i>	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	31.12.2021	31.12.2020	% Μεταβ.	31.12.2021	31.12.2020	% Μεταβ.
Κύκλος εργασιών	3.609.067	3.127.352	15,4%	3.505.678	3.018.554	16,1%
Μικτά κέρδη	2.298.358	2.158.329	6,5%	2.222.245	2.082.300	6,7%
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	963.355	1.242.045	-22,4%	903.260	1.232.187	-26,7%

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου και Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν 31/12/2020 & 31/12/2021
Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Τα λοιπά έσοδα για την Εταιρεία και τον Όμιλο απεικονίζονται στο παρακάτω πίνακα

ΑΝΑΛΥΣΗ & ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΛΟΙΠΩΝ ΕΣΟΔΩΝ						
<i>(σε €)</i>	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	31.12.2021	31.12.2020	% Μεταβ.	31.12.2021	31.12.2020	% Μεταβ.
Ενοίκια	4.527	3.274	-	13.527	11.539	17,2%
Ειδικές Επιχορηγήσεις - Επιδοτήσεις		7.074			7.074	
Έσοδα Παρεπόμενων Υπηρεσιών				20.640	17.440	18,3%
Έσοδα από αγραιοποιημένες προβλέψεις	7.305	3.586		6.337	4.386	
Λοιπά Έσοδα	136.625	27.520	396,5%	95.725	26.119	266,5%
Σύνολο	148.458	41.454	258,1%	136.229	66.557	302,1%

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου και Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν 31/12/2020 & 31/12/2021
Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Τα έσοδα από παρεπόμενες υπηρεσίες του 2020 αφορούν τις ενδοομιλικές συναλλαγές της μητρικής με τις θυγατρικές της και πιο συγκεκριμένα την παροχή χρηματοοικονομικών και τεχνικών υπηρεσιών. Τα λοιπά έσοδα που καταγράφονται στην χρήση του 2021 αφορούν ως επί το πλείστον σε διαγραφές υπολοίπου προμηθευτών και δευτερευόντως σε αποζημιώσεις ασφαλιστρών, ενοίκια υπεκμίσθωσης και ενδοομιλικές υπηρεσίες.

Έξοδα Εκμετάλλευσης

Αντίστοιχα τα έξοδα της Εταιρεία για την επίτευξη των παραπάνω πωλήσεων αυξήθηκαν τόσο σε αναλογία με τον κύκλο εργασιών όσο και σε απόλυτα ποσά. Τα έξοδα της Εταιρεία για το 2021, όπως συνοψίζονται στο παρακάτω πίνακα, ανήλθαν στο ποσό των €2.739 χιλ. που συνιστά ποσοστό 78,1% επί του συνολικού τζίρου ενώ το αντίστοιχο ποσοστό για την χρήση του 2020 ήταν 61,4%. Ομοίως σε επίπεδο Ομίλου τα συνολικά έξοδα το 2021 σε αναλογία με τον κύκλο εργασιών ανήλθαν σε ποσοστό 77,4% έναντι 61,6% το 2020. Η αύξηση των δαπανών και εξόδων τόσο σε συνάρτηση του κύκλου εργασιών όσο και σε απόλυτα μεγέθη σε επίπεδο Εταιρείας και Ομίλου είναι αποτέλεσμα της επενδυτικής δραστηριότητας της Εκδότριας που επέτυχε τον υπερδιπλασιασμό της εγκατεστημένης ισχύος από 7,5 MW το 2020 σε 19,4 MW το 2021.

ΣΥΝΟΨΗ ΔΑΠΑΝΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΕΞΟΔΩΝ						
(σε €)	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	31.12.2021	31.12.2020	% Μεταβ.	31.12.2021	31.12.2020	% Μεταβ.
Κόστος πωλήσεων	1.310.708	969.023	35,3%	1.283.433	936.254	37,1%
Διοικητικά Έξοδα	1.186.769	766.190	54,9%	1.164.171	733.336	58,8%
Έξοδα Διάθεσης	296.692	191.547	54,9%	291.043	183.334	58,8%
Σύνολο	2.794.170	1.926.761	45,0%	2.738.648	1.852.924	47,8%

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου και Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν 31/12/2020 & 31/12/2021
Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Τα Έξοδα Εκμετάλλευσης αναλύονται ως εξής:

ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΑΠΑΝΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΕΞΟΔΩΝ						
(σε €)	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	31.12.2021	31.12.2020	% Μεταβ.	31.12.2021	31.12.2020	% Μεταβ.
Αμοιβές & Έξοδα Προσωπικού	385.036	300.508	28,1%	379.881	275.827	37,7%
Αμοιβές & Έξοδα Τρίτων	629.629	301.914	108,5%	629.449	290.879	116,4%
Παροχές Τρίτων	114.527	88.285	29,7%	112.659	86.926	29,6%
Φόροι-Τέλη	196.240	107.448	82,6%	185.181	98.955	87,1%
Διάφορα Έξοδα	207.603	116.901	77,6%	205.073	115.251	77,9%
Αποσβέσεις	1.086.030	809.979	34,1%	1.066.921	791.438	34,8%
Προβλέψεις	100.962	5.430	-	85.342	5.083	-
Άλλα Έξοδα	74.143	196.295	(62,2%)	74.143	188.564	(60,7%)
Σύνολο	2.794.170	1.926.761	45,0%	2.738.648	1.852.924	47,8%

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου και Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν 31/12/2020 & 31/12/2021
Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Χρηματοοικονομικό κόστος

Το χρηματοοικονομικό κόστος για την Εταιρεία παρουσίασε οριακή μείωση συγκριτικά με τη χρήση του 2020, ενώ ως ποσοστό του κύκλου εργασιών είναι βελτιωμένο και διαμορφώθηκε σε 16,9% και 17,3% στην χρήση 2021 για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα από 20% και 20,6% αυτής του 2020.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ						
(σε €)	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	31.12.2021	31.12.2020	% Μεταβ.	31.12.2021	31.12.2020	% Μεταβ.
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή Έξοδα	608.324	626.030	(2,8%)	606.702	622.704	(2,6%)
Πιστωτικοί τόκοι & συναφή Έσοδα	(1)	(1.137)	(99,9%)	(1)	(535)	(99,8%)
Σύνολο	608.323	624.893	(2,7%)	606.700	622.169	(2,5%)

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου και Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν 31/12/2020 & 31/12/2021

Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Κέρδη προ Φόρων

Τα αποτελέσματα προ φόρων για την Εταιρεία το 2021 παρουσιάζουν σημαντική μείωση και διαμορφώθηκαν σε κέρδη €375 χιλ. και περιθώριο κέρδους 10,7% έναντι κερδών €606,5 χιλ. και περιθωρίου κέρδους 20,1% το 2020. Τα αντίστοιχα στοιχεία σε επίπεδο Ομίλου διαμορφώθηκαν σε κέρδη €343,5 με περιθώριο κέρδους 9,5% έναντι κέρδους €613 χιλ. και περιθωρίου 19,6% της προηγούμενης χρήσης.

Κέρδη μετά από Φόρους

Ο φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα κέρδη της Εταιρείας και του Ομίλου, διαφοροποιείται κατά το ποσό των λογιστικών διαφορών και των ποσών των αναγνωρίσιμων φορολογικών ζημιών για τα οποία η εταιρεία δεν σχημάτισε απαίτηση αναβαλλόμενου φόρου. Επίσης η μείωση του φορολογικού συντελεστή από 24% σε 22% με βάση το αρθ. 120 του Ν.4799/21, επηρέασε μειωτικά την υποχρέωση για αναβαλλόμενο φόρο της εταιρείας και του Ομίλου, με ισόποση βελτίωση των αποτελεσμάτων χρήσεως.

Φόρος Εισοδήματος					
(σε €)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	
Κέρδη προ φόρων	343.495	612.989	375.023	606.456	
Φόρος Εισοδήματος Περιόδου (Κέρδη - Ζημιές x 22%/24%)	75.569	147.117	82.505	145.550	
Αναλογούν Φόρος Εισοδήματος Αφορολ. Εσόδων (Φορολογικής Βάσης)	(1.998)		(21.798)		
Φόρος Εισοδήματος επί λογιστικών διαφορών ή μείωσης φορολογικών ζημιών	74.723	69.399	66.430	64.215	
Επίδραση μεταβολής φορολογικού συντελεστή	(61.036)	0	(37.167)	0	
Σύνολο φόρου εισοδήματος χρήσης	87.258	216.516	89.971	209.764	

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου και Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν 31/12/2020 & 31/12/2021

Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Ως αποτέλεσμα, τα καθαρά κέρδη της Εταιρείας για το 2021 μετά την επίδραση των αναλογούντων φόρων ανήλθαν σε €285,1 χιλ. με περιθώριο κέρδους 8,1% έναντι κερδών €396,7 χιλ. με περιθώριο 13,1% το 2020, ενώ για τον Όμιλο διαμορφώθηκαν σε €256,2 με περιθώριο κέρδους 7,1% έναντι κέρδους €396,5 χιλ. με περιθώριο 12,7% της προηγούμενης χρήσης.

Τα κέρδη που αναλογούν σε κάθε μετοχή της Εταιρεία για την χρήση 2021 ήταν €0,0978 από €0,1897 το 2020.

ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ						
(σε €)	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	31.12.2021	31.12.2020	% Μεταβ.	31.12.2021	31.12.2020	% Μεταβ.
Κέρδη περιόδου προ φόρων	343.495	612.989	-44,0%	375.023	606.456	-38,2%
Φόρος Εισοδήματος	(87.258)	(216.516)	-59,7%	(89.971)	(209.764)	-57,1%
Μέσοσταθμικός αριθμός μετοχών	2.914.411	2.091.622		2.914.411	2.091.622	
Κέρδη ανά μετοχή	0,0879	0,1896	-53,6%	0,0978	0,1897	-48,4%

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου και Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν 31/12/2020 & 31/12/2021

Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

11.1.2 Πληροφορίες Στοιχείων Ισολογισμών χρήσεων 2020 και 2021

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται τα απολογιστικά στοιχεία ισολογισμών της Εταιρείας και του Ομίλου για τις χρήσεις 2020-2021:

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ				
(σε €)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
<i>Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία</i>	16.734.280	9.347.865	16.528.724	9.152.136
<i>Άυλα περιουσιακά στοιχεία</i>	1.882.698	1.245.246	732.698	95.246
<i>Υπεραξία Επιχειρήσεων</i>	4.091.982	3.637.840	3.497.533	3.027.770
<i>Επενδύσεις σε θυγατρικές</i>	0	0	1.538.842	1.538.842
<i>Περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσεως</i>	0	0	0	0
<i>Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις</i>	518.646	513.533	518.246	513.533
<i>Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης</i>	2.883.249	1.520.112	2.846.445	1.481.952
Σύνολο μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	26.110.856	16.264.595	25.662.488	15.809.479
<i>Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις</i>	2.198.408	2.171.587	2.316.081	1.818.157
<i>Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχ</i>	26.341		26.341	
<i>Ταμειακά διαθέσιμα και εισοδύναμα</i>	3.544.917	1.013.542	3.515.768	1.365.280
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	5.769.666	3.185.129	5.858.189	3.183.437
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	31.880.521	19.449.724	31.520.677	18.992.915
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
<i>Μετοχικό κεφάλαιο</i>	2.098.376	2.098.376	2.098.376	2.098.376
<i>Αποθεματικά Υπέρ το Άρτιο</i>	2.053.737	2.053.737	2.053.737	2.053.737
<i>Λοιπά Αποθεματικά</i>	45.747	25.912	45.483	25.648
<i>Αποτελέσματα εις νέον</i>	1.342.444	1.106.041	1.324.198	1.058.980
Σύνολο καθαρής θέσης	5.540.303	5.284.066	5.521.793	5.236.741
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
<i>Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις</i>	18.384.296	8.199.197	18.384.296	8.199.197
<i>Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος</i>	1.139.795	761.536	867.625	468.101
<i>Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού</i>	5.788	9.993	5.788	9.083
<i>Λοιπές προβλέψεις</i>	201.449	0	201.449	0
<i>Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</i>	671	387.730	671	387.730
<i>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης</i>	2.681.230	1.288.394	2.645.593	1.251.861
	22.413.230	10.646.850	22.105.423	10.315.972
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
<i>Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις</i>	1.433.589	1.356.777	1.433.589	1.356.777
<i>Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις</i>	2.122.239	1.600.202	2.112.079	1.539.398
<i>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης</i>	209.402	169.624	207.779	168.051
<i>Τρέχων φόρος εισοδήματος</i>	67.133	189.110	45.396	179.455
<i>Δουλεμένα έξοδα</i>	94.626	203.096	94.619	196.521
	3.926.989	3.518.808	3.893.462	3.440.202
Σύνολο υποχρεώσεων	26.340.219	14.165.658	25.998.884	13.756.175
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	31.880.521	19.449.724	31.520.677	18.992.915

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου και Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν 31/12/2020 & 31/12/2021
 Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Ακολούθως, αναλύονται οι σημαντικότεροι λογαριασμοί των στοιχείων ισολογισμών της Εταιρείας, και του Ομίλου για την περίοδο που καλύπτουν οι οικονομικές καταστάσεις.

Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

Η αναπόσβεστη αξία των παγίων περιουσιακών στοιχείων για την Εταιρεία και τον Όμιλο παρουσίασε αύξηση κατά περί τα €7.380 χιλ. το 2021 έναντι του 2020 η οποία οφείλεται ως επί των πλείστον στην εξαγορά της ΦΩΤΟΠΑΛ και την επένδυση στο Φ/Β πάρκο στο Στεφάνι Κορινθίας που αύξησαν την εγκατεστημένη ισχύ του Ομίλου κατά 12 MW. Τα στοιχεία που συνθέτουν την αναπόσβεστη αξία

των ενσώματων ακινητοποιήσεων της Εταιρείας και του Ομίλου καθώς και οι επιμέρους μεταβολές αναλύονται στις σελ. 50 και 51 των επισυναπτόμενων οικονομικών καταστάσεων έτους 2021 αυτών και παρουσιάζονται συνοπτικά στον ακόλουθο πίνακα:

Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία & Αναπόσβεστη Αξία				
(σε €)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
<i>Εδαφικές Εκτάσεις & Τεχνικά Έργα</i>	3.670.576	1.498.564	3.670.576	1.498.564
<i>Μηχ. Εξοπλισμός</i>	6.343.757	6.129.710	6.168.265	5.939.048
<i>Μεταφορικά Μέσα</i>	175.578	152.500	175.578	152.500
<i>Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός</i>	102.621	73.802	102.558	73.735
<i>Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση & προκαταβολές</i>	6.441.747	1.493.289	6.411.747	1.488.289
Αναπόσβεστη Αξία	16.734.280	9.347.865	16.528.724	9.152.136

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου και Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν 31/12/2020 & 31/12/2021

Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Άυλα στοιχεία Ενεργητικού

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν σε λογισμικά προγράμματα τέλη σύνδεσης στο δίκτυο του ΔΕΔΔΗΕ και στις άδειες για παραγωγή ρεύματος. Η αύξηση που παρουσιάζεται στα Δικαιώματα βιομηχανικής Ιδιοκτησία αφορά στην αξία της άδειας παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας της απορροφούμενης ΦΩΤΟΠΑΛ, η οποία προσδιορίστηκε στις €670.000 με έκθεση πιστοποιημένου εκτιμητή. Η κίνηση του κονδυλίου αναλύεται στην σελ. 52 των επισυναπτόμενων οικονομικών καταστάσεων του 2021 και παρουσιάζονται συνοπτικά στον ακόλουθο πίνακα.

Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία & Αναπόσβεστη Αξία				
(σε €)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
<i>Λογισμικό</i>	15.303	1.792	15.303	1.792
<i>Τέλη Σύνδεσης</i>	73.101	84.798	73.101	84.798
<i>Δικαιώματα Βιομηχανικής Ιδιοκτησίας</i>	1.794.294	1.158.656	644.294	8.656
Αναπόσβεστη Αξία	1.882.698	1.245.246	732.698	95.246

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου και Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν 31/12/2020 & 31/12/2021

Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Υπεραξία

Η αύξηση στην υπεραξία της Εταιρείας και του Ομίλου ποσού €469.763 και €454.143 αντίστοιχα, αφορούν στην υπεραξία εξαγοράς €555.105 της εταιρείας ΦΩΤΟΠΑΛ που συγχωνεύθηκε δια απορροφήσεως από την Εταιρεία, μείον απομειώσεις υπεραξίας τριών Φ/Β πάρκων της Εταιρείας συνολικού ποσού απομείωσης €85.342 και για τον Όμιλο πλέον απομείωση υπεραξίας ενός Φ/Β πάρκου της θυγατρικής Ιόνιος Ήλιος 2 Μ.ΙΚΕ ποσού €15.620 (ήτοι συνολική απομείωση για τον Όμιλο €100.962).

Υπεραξία				
(σε €)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Υπεραξία από εξαγορά παγίων & δραστηριοτήτων από την Εταιρεία	162.837	162.837	162.837	162.837
Υπεραξία από εξαγορά θυγατρικών	3.929.145	3.475.002	3.334.695	2.864.933
Σύνολο Υπεραξίας	4.091.982	3.637.840	3.497.533	3.027.770

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου και Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν 31/12/2020 & 31/12/2021

Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Ανάλυση των κονδυλίων που διαμορφώνουν την υπεραξία της Εταιρείας και του Ομίλου καθώς και ανάλυση του τρόπου υπολογισμού της υπεραξίας της ΦΩΤΟΠΑΛ Μ.ΙΚΕ παρατίθεται στις σελ. 53 και 54 των επισυναπτόμενων οικονομικών καταστάσεων του 2021.

Επενδύσεις σε θυγατρικές

Οι επενδύσεις της Εταιρείας σε θυγατρικές αφορούν στις αξίες εξαγορά αυτών.

Επενδύσεις σε θυγατρικές		
(σε €)	31.12.2021	31.12.2020
ΙΟΝΙΟΣ ΗΛΙΟΣ 2 Μ.Ι.Κ.Ε.	303.842	303.842
P ENERΓΕΙΑ 1 ΜΟΛΛΑΟΙ ΜΟΝ. Α.Ε.	25.000	25.000
L-WIND POWER Α.Ε.	605.000	605.000
S-WIND POWER Α.Ε.	605.000	605.000
Αναπόσβεστη Αξία	1.538.842	1.538.842

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου και Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν 31/12/2020 & 31/12/2021

Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις

Η Εταιρεία και ο Όμιλος, εφάρμοσε τις νέες πρόνοιες για τις ζημιές απομείωσης από Πελάτες σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9. Συγκεκριμένα εφάρμοσε την απλοποιημένη προσέγγιση της παραγράφου 5.5.15 του Δ.Π.Χ.Α. 9, βάσει της οποίας ο αντίθετος λογαριασμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών από απαιτήσεις από πελάτες προσδιορίζεται στο ποσό που προκύπτει με βάση τη συνολική διάρκεια των απαιτήσεων.

Για το υπόλοιπο των απαιτήσεων από πελάτες της 31-12-2021 έγινε έλεγχος απομείωσης και διενεργήθηκε πρόσθετη πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων χρήσεως, αλλά αναστροφής του συνόλου της υφιστάμενης πρόβλεψης.

Οι πελάτες και οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

Πελάτες & Λοιπές Απαιτήσεις				
(σε €)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Λοιπές Απαιτήσεις (Μη Κυκλοφορούν)				
<i>Δάνεια κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων</i>	0	0	0	0
<i>Δοσμένες Εγγυήσεις</i>	98.646	18.101	98.246	18.101
<i>Λοιπές απαιτήσεις</i>	0	432	0	432
<i>Προκαταβολές για επενδύσεις</i>	420.000	495.000	420.000	495.000
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	518.646	513.533	518.246	513.533
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις (Κυκλοφορούν)				
<i>Πελάτες ηλεκτρικής ενέργειας</i>	232.022	761.267	226.008	740.062
<i>Μείον Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες (IFRS 9)</i>	0	(3.100)	0	(3.042)
Απαιτήσεις από πελάτες	232.022	758.167	226.008	737.020
<i>Απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων</i>	0	0	149.803	96.578
<i>Απαιτήσεις κατά του ελληνικού δημοσίου</i>	553.506	270.731	532.931	261.865
<i>Δεσμευμένες καταθέσεις</i>	1.251.933	418.947	1.246.769	409.193
<i>Προπληρωμένα έξοδα</i>	95.640	18.322	95.411	18.094
<i>Λοιπές απαιτήσεις</i>	65.307	705.420	65.157	704.600
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	1.966.386	1.413.420	2.090.072	1.490.330
ΣΥΝΟΛΟ	2.198.408	2.171.587	2.316.080	2.227.350

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου και Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν 31/12/2020 & 31/12/2021
Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι δεσμευμένες καταθέσεις αφορούν δεσμευμένα ποσά από τους λογαριασμούς όψεως και από εισπράξεις πελατών της Εταιρείας για την εξασφάλιση των δανειακών της υποχρεώσεων. Για περαιτέρω ανάλυση του κονδυλίου «Λοιπές Απαιτήσεις» παρατίθεται σχετικός πίνακας στην σελ. 56 των επισυναπτόμενων οικονομικών καταστάσεων του 2021.

Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Οι κινήσεις των «περιουσιακών στοιχείων με δικαιώματα χρήσης» κατά τη χρήση 1.1.2021–31.12.2021 αφορούν την παρούσα αξία μελλοντικών καταβλητέων μισθωμάτων και παρουσιάζονται στον κατωτέρω πίνακα.

Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης 1.1.2021 - 31.12.2021		
(σε €)	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
<i>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021</i>	1.520.112	1.481.952
<i>Προσθήκες Μισθώσεων</i>	1.852.192	1.850.201
<i>Διαγραφές Μισθώσεων</i>	(207.587)	(207.587)
Υπόλοιπο 31/12/2020	3.164.717	3.124.566
<i>Αποσβέσεις περιόδου</i>	(281.467)	(278.121)
Αναπόσβεστη Αξία	2.883.249	2.846.445

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου και Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν 31/12/2020 & 31/12/2021

Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι κατηγορίες των μισθώσεων αναλύονται στην σελ. 57 των επισυναπτόμενων οικονομικών καταστάσεων του 2021.

Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα

Η ανάλυση των Ταμειακών διαθεσίμων είναι η εξής:

Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα				
(σε €)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Ταμείο	857	493	857	493
Καταθέσεις όψεως	3.544.060	1.431.996	3.514.911	1.364.788
Σύνολο	3.544.917	1.432.489	3.515.768	1.365.280

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου και Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν 31/12/2020 & 31/12/2021

Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Στα ταμειακά διαθέσιμα δεν περιλαμβάνονται οι δεσμευμένες καταθέσεις της προηγούμενης ενότητας.

Ίδια Κεφάλαια

Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας παρέμεινε αμετάβλητο για την χρήση 2021 και ανέρχεται σε €2.098.375,92 διαιρούμενο σε 2.914.411 ονομαστικές μετοχές οι οποίες αποτελούνται από δύο κατηγορίες μετοχών, (α) 1.894.367 κοινές και (β) 1.020.044 προνομιούχες. Όλες οι μετοχές τις Εταιρείας έχουν ονομαστική αξία €0,72. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα προνόμια που φέρουν οι προνομιούχες μετοχές αναφέρονται στο 4.3 *Εξέλιξη μετοχικού Κεφαλαίου*.

Αποτελέσματα εις νέον

Ο λογαριασμός αποτελεσμάτων εις νέον παρουσίασε την παρακάτω κίνηση.

Αποτελέσματα εις Νέον				
(σε €)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Υπόλοιπο προηγούμενων χρήσεων	1.106.041	499.430	1.058.980	412.272
Κέρδη (Ζημίες) μετά από φόρους	256.237	396.472	285.052	396.692
Λοιπές μεταβολές Καθαρής Θέσης	(19.835)	210.139	(19.835)	250.015
Σύνολο	1.342.444	1.106.041	1.324.198	1.058.980

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου και Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν 31/12/2020 & 31/12/2021

Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Η καθαρή θέση της Εταιρείας διαμορφώθηκε στις 31.12.2021 σε €1.324 χιλ. από €1.060 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2020 και για τον Όμιλο σε €1.342 χιλ. από €1.106 χιλ.

Περισσότερες πληροφορίες για την διαμόρφωση του κονδυλίου «Λοιπές μεταβολές της καθαρής θέσης», παρατίθενται στην σελ. 58 των επισυναπτόμενων οικονομικών καταστάσεων του 2021.

Δανεισμός**Μακροπρόθεσμα δάνεια**

Τα μακροπρόθεσμα δάνεια αφορούν δανειακές υποχρεώσεις ως επί το πλείστο της Εταιρείας με ορίζοντα εξόφλησης άνω του ενός έτους και αναλύονται ακολούθως.

Μακροπρόθεσμα Δάνεια				
(σε €)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Υποχρεώσεις προς Ομολογιούχους	4.075.000	650.000	4.075.000	650.000
Μακροπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις εσωτερικού	16.031.994	8.905.973	16.031.994	8.905.973
Μείον έξοδα δανείων	(289.110)	0	(289.110)	0
Σύνολο	19.817.885	9.555.973	19.817.885	9.555.973
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μακροπρόθεσμων δανείων	(1.433.589)	(1.356.777)	(1.433.589)	(1.356.777)
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Δανείων	18.384.296	8.199.197	18.384.296	8.199.197

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου και Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν 31/12/2020 & 31/12/2021
Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Η Εταιρεία και οι θυγατρικές της δεν έχουν συνάψει δανειακές συμβάσεις βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα, ήτοι κάτω των δώδεκα μηνών. Το πόσα που αφαιρούνται στο παραπάνω πίνακα από το σύνολο των μακροπρόθεσμων δανείων αφορούν σε δόσεις αυτών, οι οποίες λήγουν στους επόμενους δώδεκα μήνες. Στη χρήση 2021 εκδοθήκαν τρία νέα ομολογιακά δάνεια, δύο εκ των οποίων καλύφθηκαν από την Τράπεζα Πειραιώς και είναι συνολικού ύψους €9.002 χιλ. τα οποία φέρουν επιτόκιο Euribor πλέον περιθωρίου 2,65%. Το τρίτο ομολογιακό δάνειο αφορά το υπό ένταξη Ομολογιακό Δάνειο της Εταιρείας.

Η ανάλυση του ανεξόφλητου υπολοίπου της 31.12.2021 του μακροπρόθεσμου δανεισμού ανά έτος εμφανίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ανάλυση Δανείων				
(σε €)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Βραχυπρόθεσμα έως 1 έτος	1.489.971	1.356.777	1.489.971	1.356.777
Από 1 έως 5 έτη	12.128.216	5.411.536	12.128.216	5.411.536
Άνω των 5 ετών	6.488.807	2.787.661	6.488.807	2.787.661
Σύνολο	20.106.994	9.555.973	20.106.994	9.555.973

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου και Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν 31/12/2020 & 31/12/2021
Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Αναβαλλόμενη φορολογία

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αυξήθηκαν για την Εταιρεία σε €867,6 χιλ. τη χρήση 2021 έναντι €468,1 χιλ. τη χρήση 2020 και αντίστοιχα για τον Όμιλο σε €1.139,8 χιλ. από €761,5 χιλ. Ανάλυση του υπολογισμού του αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων παρατίθενται στις σελ. 60 και 61 των επισυναπτόμενων οικονομικών καταστάσεων του 2021.

Λοιπές προβλέψεις

Η εταιρεία έχει αναγνωρίσει σχετική υποχρέωση στο λογαριασμό «Λοιπές προβλέψεις» ποσού ευρώ 193.701,32, η οποία προσαυξήθηκε στη χρήση με το ποσό των 7.748,05, για τις κατ' εκτίμηση απαιτούμενες δαπάνες αποξήλωσης και απομάκρυνσης παγίων περιουσιακών στοιχείων τα οποία βάσει των διατάξεων του ΔΛΠ 16 η αξία κτήσεως τους περιλαμβάνει και αυτές τις δαπάνες.

Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Αφορά υποχρέωση από άτοκη χρηματική διευκόλυνση του κύριου μετόχου κ. Γεωργίου Ρόκα προς την Εταιρεία η οποία κατά την λήξη της χρήσης του 2020 ανήρχετο σε €387,7 χιλ. και κατόπιν εξόφλησης του μεγαλύτερου μέρους αυτής παρέμεινε ποσό ύψους €671,34.

Υποχρεώσεις μίσθωσης

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων στις 31.12.2020 παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα.

Υποχρεώσεις μίσθωσης 31.12.2021		
(σε €)	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	2.681.230	2.645.593
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	227.446	224.510
Μείον προκαταβολές μισθωμάτων βραχ. Μισθώσεων	(18.044)	(16.732)
Σύνολο υποχρεώσεων μίσθωσης την 31η Δεκεμβρίου 2021	2.890.632	2.853.372

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου και Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν 31/12/2020 & 31/12/2021

Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Περαιτέρω ανάλυση των υποχρεώσεων μίσθωσης παρατίθεται στην σελ. 62 των επισυναπτόμενων οικονομικών καταστάσεων του 2021.

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Προμηθευτές & Λοιπές Υποχρεώσεις				
(σε €)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Προμηθευτές	1.178.864	687.432	1.172.206	637.149
Επιταγές Πληρωτέες	0	3.236	0	3.236
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	943.376	909.534	939.874	899.013
Σύνολο	2.122.240	1.600.202	2.112.080	1.539.398

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου και Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν 31/12/2020 & 31/12/2021

Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Στο κονδύλι «Προμηθευτές» περιλαμβάνονται κυρίως υποχρεώσεις για την ανέγερση του Φ/Β πάρκου στο Στεφάνι Κορίνθιας, ενώ στις «Λοιπές βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις» περιλαμβάνεται ποσό € 750.000 το οποίο αφορά

ανεξόφλητο τίμημα της εξαγοράς των θυγατρικών S-WIND POWER & L-WIND POWER.

11.1.3 Πληροφορίες Ταμειακών Ροών χρήσεων 2020 και 2021

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα στοιχεία των Ταμειακών Ροών της Εταιρείας και του Ομίλου για τις περιόδους που έληξαν την 31.12.2020 και 31.12.2021.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ				
<i>(σε €)</i>	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Αποτελέσματα προ φόρων (ζημιές)	343.495	612.989	375.023	606.456
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
<i>Αποσβέσεις</i>	1.186.992	809.979	1.152.263	791.438
<i>Προβλέψεις</i>	0	5.430	0	5.083
<i>Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας</i>	(7.305)	3.026	(6.337)	3.026
<i>Έσοδα από ακρισιμολογούμενες προβλέψεις</i>	38.536	(3.586)	(51.464)	(3.374)
<i>Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα</i>	608.324	626.030	606.702	622.704
Προσαρμογές για μεταβολές σε κεφ. κίνησης ή σχετιζόμενες με λειτουρ. δραστηριότητες:				
<i>Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων</i>		0		0
<i>Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων</i>	916.321	(450.638)	877.663	(230.339)
<i>(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)</i>	(341.640)	762.230	(226.125)	459.883
Μείον:				
<i>Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα</i>	(612.262)	(768.413)	(610.640)	(766.855)
<i>Καταβληθέντοι φόροι</i>	(181.099)	(54.189)	(170.503)	(51.471)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	1.951.362	1.542.858	1.946.581	1.436.552
Επενδυτικές δραστηριότητες				
<i>Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων</i>	(3.700.000)	(895.000)	(3.700.000)	(930.000)
<i>Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων</i>	(4.580.143)	(1.632.995)	(4.556.803)	(1.627.995)
<i>Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων</i>	23.180	5.701	23.180	5.701
<i>Είσπραξη από πώληση επενδυτικών τίτλων (μετοχών, αξιολογίων κ.λπ.)</i>	0	22.963	0	22.963
<i>Τόκοι εισπραχθέντες</i>	1	1.253	1	1.253
<i>Εισπραχθέντα Μερίσματα</i>	0	0	11.500	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(8.256.962)	(2.498.078)	(8.222.122)	(2.528.078)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
<i>Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου</i>		0		0
<i>Λήψη / (εξόφληση) δανείων από μέτοχο</i>	(387.058)	196.189	(387.058)	196.189
<i>Εισπράξεις από εκδόθεντα / αναληφθέντα δάνεια</i>	12.400.623	2.789.145	12.400.623	2.789.145
<i>Εξοφλήσεις δανείων</i>	(2.238.272)	(898.705)	(2.238.272)	(746.270)
<i>Δεσμιμένες καταθέσεις</i>	(832.987)	(418.947)	(837.576)	(409.193)
<i>Μερίσματα πληρωθέντα</i>	0	(66.343)	0	(66.343)
<i>Εξόφληση υποχρεώσεων μισθώσεων</i>	(208.867)	(233.973)	(206.031)	(229.755)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	8.733.439	1.367.367	8.731.686	1.533.773
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α) + (β) + (γ)	2.427.839	412.147	2.456.145	442.247
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	1.013.542	595.373	956.087	513.840
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποκτηθέντων/εξαγορασμένων θυγατρικών	103.536	6.022	103.536	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	3.544.917	1.013.542	3.515.768	956.087

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου και Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν 31/12/2020 & 31/12/2021
Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Λειτουργικές δραστηριότητες

Οι ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες ανήλθαν για την Εταιρεία σε €1.946,6 χιλ. για τη χρήση που έληξε την 31.12.2021 έναντι €1.436,6 χιλ. για τη χρήση που έληξε την 31.12.2020. Ομοίως και ο Όμιλος παρουσίασε αύξηση εισροών από €1.542,9 χιλ. το 2020 σε €1.951,4 χιλ. το 2021.

Επενδυτικές δραστηριότητες

Η Εταιρεία παρουσίασε κατά την εξεταζόμενη περίοδο έντονη επενδυτική δραστηριότητα που αφορά στην απόκτηση του Φ/Β σταθμού 2 MW στον Αλμυρό Βόλου, την κατασκευή του μεγαλύτερου Φ/Β πάρκου ισχύος 10 MW που διαθέτει στο Στεφάνι Κορινθίας και για κάλυψη δαπανών των αιολικών πάρκων των θυγατρικών S-Wind & L-Wind συνολικής ισχύος 6 MW τα οποία βρίσκονται σε στάδιο υλοποίησης. Οι καθαρές ταμειακές ανάγκες για την ολοκλήρωση των παραπάνω επενδυτικών ενεργειών ανήλθαν σε €8.222,1 χιλ. για τη χρήση 2021 έναντι €2.528,1 χιλ. για τη χρήση 2020. Ομοίως κινήθηκαν και οι ταμειακές εκροές για επενδυτικές δραστηριότητες για τον Όμιλο.

Χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Οι επενδυτικές δραστηριότητες της Εταιρείας καλύφθηκαν εξ ολοκλήρου από την αύξηση του δανεισμού της με την έκδοση νέων ομολογιακών δανείων, ο οποίος ήταν επαρκής και για την εξυπηρέτηση των δανειακών της υποχρεώσεων. Οι καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες της Εταιρείας ανήλθαν σε €8.731,7 χιλ. για τη χρήση 2021 έναντι ταμειακών εισροών €1.533,8 χιλ. για τη προηγούμενη χρήση. Ομοίως κινήθηκαν και για τον Όμιλο οι ταμειακές εισροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες.

Η αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας ύψους €2.456 χιλ. προήλθε ως επί των πλείστον από την τις λειτουργικές της δραστηριότητες σχηματίζοντας συνολικά καθαρά ταμειακά διαθέσιμα στην λήξη της περιόδου €3,515,8 χιλ.

12 ΔΕΙΚΤΕΣ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Παρακάτω παρατίθενται οι επιλεγμένοι χρηματοοικονομικοί δείκτες που χρησιμοποιεί η Εταιρεία, υπολογισμένοι βάσει των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων 2020 και 2021:

Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης

Στο παρόν Πληροφοριακό Έγγραφο, η Εταιρεία παρουσιάζει ορισμένους Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης («Alternative Performance Measures»), βάσει των ESMA Guidelines on Alternative Performance Measures της 5.10.2015) εκτός Δ.Π.Χ.Α. που απορρέουν από τις οικονομικές του καταστάσεις. Για σκοπούς συγκρισιμότητας, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης για τις Ελεγχμένες από την Ορκωτή Ελέγκτρια – Λογίστρια, Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις των

χρήσεων 2020 και 2021, προκειμένου να παρουσιάσει την εξέλιξη των οικονομικών επιδόσεων της Εταιρείας και του Ομίλου επί συγκρίσιμης βάσης.

Οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης (ΕΔΜΑ) χρησιμοποιούνται από την Εταιρεία και τον Όμιλο, στα πλαίσια λήψης αποφάσεων σε θέματα που αφορούν τον λειτουργικό και αναπτυξιακό της σχεδιασμό και δεν θα πρέπει να θεωρηθεί ότι υποκαθιστούν άλλα μεγέθη που έχουν υπολογισθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στα Δ.Π.Χ.Α. Επιπλέον, οι επενδυτές δεν θα πρέπει να βασίζονται αποκλειστικά στους παρακάτω χρηματοοικονομικούς δείκτες για να αξιολογήσουν την απόδοση της Εταιρείας και του Ομίλου και ακολούθως να λάβουν τις επενδυτικές τους αποφάσεις.

ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ				
<i>(σε €)</i>	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021
Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) χρήσης	396.472	256.237	396.692	285.052
Φόροι Χρήσης	216.516	87.258	209.764	89.971
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	626.030	608.324	622.704	606.702
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	(1.137)	(1)	(535)	(1)
Επενδυτικό αποτέλεσμα	4.163	11.537	3.562	(78.463)
Κέρδη προ φόρων και τόκων (EBIT) (1)	1.242.045	963.355	1.232.187	903.260
Αποσβέσεις (2)	809.979	1.186.992	791.438	1.152.263
Κέρδη προ φόρων τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) χρήσης (1+2) (A)	2.052.024	2.150.347	2.023.625	2.055.523
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις (i)	8.199.197	18.384.296	8.199.197	18.384.296
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις (ii)	1.356.777	1.433.589	1.356.777	1.433.589
Συνολικός Δανεισμός (i+ii)	9.555.973	19.817.885	9.555.973	19.817.885
Κύκλος εργασιών	3.127.352	3.609.067	3.018.554	3.505.678
EBITDA / Κύκλος Εργασιών	65,62%	59,58%	67,04%	58,63%
EBITDA / Χρηματοοικονομικά Έξοδα	3,28	3,53	3,25	3,39
Συνολικός Δανεισμός / EBITDA	4,66	9,22	4,72	9,64

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου και Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν 31/12/2020 & 31/12/2021

Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Ο τρόπος υπολογισμού των παραπάνω δεικτών παρατίθεται κατωτέρω:

ΤΡΟΠΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΔΕΙΚΤΩΝ	
<i>EBIT</i>	Υπολογίζεται ως: Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων εισοδήματος πλέον/μείον Καθαρά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα
<i>EBITDA</i>	Υπολογίζεται ως: EBIT πλέον Αποσβέσεις
<i>EBITDA / Κύκλος Εργασιών</i>	Υπολογίζεται ως ο λόγος EBITDA προς τον συνολικό κύκλο εργασιών της χρήσης
<i>EBITDA / Χρηματοοικονομικά Έξοδα</i>	Υπολογίζεται ως ο λόγος EBITDA προς το σύνολο των χρηματοοικονομικών εξόδων της χρήσης

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021
ΔΕΙΚΤΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ				
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού	16,38%	18,10%	16,76%	18,59%
Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο Υποχρεώσεων	37,30%	21,03%	38,07%	21,24%
Ίδια Κεφάλαια / Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό	32,49%	21,22%	33,12%	21,52%
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	90,52%	146,92%	92,54%	150,46%
ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΣΗ & ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ				
EBITDA / Κύκλο Εργασιών	65,62%	59,58%	67,04%	58,63%
Μικτά Αποτελέσματα / Κύκλο Εργασιών	39,72%	63,68%	40,82%	63,39%
Κέρδη προ Φόρων / Ίδια Κεφάλαια	11,60%	6,20%	11,58%	6,79%
Κύκλος Εργασιών / Ίδια Κεφάλαια	59,18%	65,14%	57,64%	63,49%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου και Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν 31/12/2020 & 31/12/2021

Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Ο τρόπος υπολογισμού των παραπάνω δεικτών παρατίθεται κατωτέρω:

ΤΡΟΠΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΔΕΙΚΤΩΝ		
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού	Αφορά στο ποσοστό συμμετοχή των κυκλοφορούντων στοιχείων στο σύνολο του ενεργητικού	Υπολογίζεται ως ο λόγος του Κυκλοφορούντος Ενεργητικού προς το Συνολικό Ενεργητικό
Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο Υποχρεώσεων	Αφορά την οικονομική αυτάρκεια υπολογίζοντας το ποσοστό κάλυψης του συνόλου των υποχρεώσεων από τα Ίδια Κεφάλαια	Υπολογίζεται ως ο λόγος των Ιδίων Κεφαλαίων προς το σύνολο των υποχρεώσεων
Ίδια Κεφάλαια / Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό	Αφοράς στο ποσοστό συμμετοχής των Ιδίων Κεφαλαίων στην χρηματοδότηση ακινητοποιήσεων	Υπολογίζεται ως ο λόγος των Ιδίων Κεφαλαίων προς το σύνολο των υποχρεώσεων των Μη Κυκλοφορούντων στοιχείων του Ενεργητικού
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	Δείκτης Γενικής Ρευστότητας που υπολογίζει το ποσοστό κάλυψης των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων από τα κυκλοφορούντα στοιχεία του Ενεργητικού	Υπολογίζεται ως ο λόγος του Κυκλοφορούντος Ενεργητικού προς το άθροισμα των Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων
EBITDA / Κύκλο Εργασιών	Περιθώριο Μικτού Κέρδους που υπολογίζει το ποσοστό των κερδών στο Κύκλο Εργασιών πριν την επιβολή τόκων, φόρων και αποσβέσεων	Υπολογίζεται ως ο λόγος EBITDA προς το συνολικό Κύκλο Εργασιών

<i>Μικτά Αποτελέσματα / Κύκλο Εργασιών</i>	<i>Περιθώριο Αποτελεσμάτων Χρήσεως που υπολογίζει το ποσοστό των αποτελεσμάτων χρήσεως στο συνολικό κύκλο εργασιών</i>	<i>Υπολογίζεται ως ο λόγος Μικτών Αποτελεσμάτων προς το συνολικό Κύκλο Εργασιών</i>
<i>Κέρδη προ Φόρων / Ίδια Κεφάλαια</i>	<i>Υπολογίζει την Αποδοτικότητα των Ιδίων Κεφαλαίων</i>	<i>Υπολογίζεται ως ο λόγος Καθαρών Κερδών Προ Φόρων προς το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων</i>
<i>Κύκλος Εργασιών / Ίδια Κεφάλαια</i>	<i>Υπολογίζει την κυκλοφοριακή ταχύτητα των Ιδίων κεφαλαίων</i>	<i>Υπολογίζεται ως ο λόγος του συνολικού Κύκλου Εργασιών προς το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων</i>

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία που παρέιχε η Εταιρεία

13 ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ

- Η Εκδότρια βεβαιώνει ότι δεν υφίστανται διοικητικές, δικαστικές και διαιτητικές διαδικασίες συμπεριλαμβανομένης κάθε τέτοιας διαδικασίας που εκκρεμεί ή ενδέχεται να κινηθεί εναντίον της Εταιρίας και έχει περιέλθει σε γνώση της κατά τους τελευταίους δώδεκα μήνες και μέχρι την ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου πλην αυτής με την εταιρεία ΕΛΒΙΕΜΕΚ που αναλύεται στο *1.5 Νομικός Έλεγχος*.
- Η Εκδότρια βεβαιώνει ότι δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία των τελευταίων οικονομικών καταστάσεων που μπορούν να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση της Εταιρείας.
- Δεν υφίστανται σημαντικές συμβάσεις πέραν αυτών που έχουν συναφθεί στο σύνηθες πλαίσιο των δραστηριοτήτων της Εκδότριας που περιγράφονται στην ενότητα *5.1.3. «Σημαντικές συμβάσεις που έχει υπογράψει ο Όμιλος»*
- Σύμφωνα με την άποψη της Διοίκησης, το κεφάλαιο κίνησης επαρκεί για τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία του πληροφοριακού εγγράφου.

14 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ

Η Εκδότρια:

- 1) προτείνει για ένταξη άυλες κοινές ονομαστικές Ομολογίες μη μετατρέψιμες ή ανταλλάξιμες, που έχουν πλήρως αποπληρωθεί και εκδοθεί και οι όροι των οποίων περιγράφονται στην ενότητα 2. *Συνοπτικά Στοιχεία Έκδοσης – Χρονοδιάγραμμα* και στο *Πρόγραμμα Ομολογιακού Δανείου* του Παραρτήματος I.
- 2) βεβαιώνει ότι έχει συσταθεί και λειτουργεί ως Ανώνυμη Εταιρεία, κατά τον Ελληνικό δίκαιο περί ανωνύμων εταιρειών των νόμων 2190/1930 και 4548/2018, η οποία έχει δικαίωμα στην έκδοση των Ομολογιών του παρόντος ΚΟΔ.
- 3) δηλώνει ότι οι Ομολογίες εγκρίθηκαν και εκδόθηκαν με τις από 24.11.2021 και 25.11.2021 αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας,
- 4) εγγυάται ότι δεν δεσμεύεται έναντι οποιουδήποτε κατά τρόπο ασυμβίβαστο προς τα συμφέροντα των κατόχων των Ομολογιών και διασφαλίζει ίση μεταχείριση των δικαιούχων αυτών, αναφορικά με όλα τα δικαιώματα ή υποχρεώσεις που σχετίζονται με την κατοχή των Ομολογιών του παρόντος ΚΟΔ,
- 5) έχει αποφασίσει να ορίσει ως Αποθετήριο το ΕΛ.Κ.Α.Τ. και μπορεί να ανταποκριθεί σε οποιαδήποτε υποχρέωση έναντι αυτού κατά την ανάληψη και εν συνεχεία τήρηση του μητρώου Ομολογιούχων,
- 6) βεβαιώνει ότι, η ένταξη αφορά όλους τις Ομολογίες του παρόντος ΚΟΔ για τις οποίες δεν υπάρχουν περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση τους.
- 7) βεβαιώνει ότι, δεν υπάρχουν δεσμευτικές προσφορές εξαγοράς ή/και κανόνες υποχρεωτικής εκχώρησης και υποχρεωτικής εξαγοράς των Ομολογιών του ΚΟΔ ή συμφωνίες υποχρεωτικής διακράτησης,
- 8) βεβαιώνει ότι, οι Ομολογίες δεν αποτελούν ή θα αποτελέσουν αντικείμενο αίτησης ένταξης σε διαπραγμάτευσης σε άλλες αγορές,

Πληροφορίες σχετικά με το φορολογικό καθεστώς των Ομολογιών της Εκδότριας παρατίθενται στην ενότητα 15 κατωτέρω.

Οι δαπάνες για την έκδοση του ΚΟΔ ανήλθαν σε 61.000 ευρώ με τα συνολικά καθαρά έσοδα της έκδοσης να ανέρχονται σε €4.014.000

15 ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ

Κατωτέρω, παρατίθεται περίληψη των σημαντικότερων φορολογικών συνεπειών που αφορούν στην αγορά, απόκτηση και διάθεση των Ομολογιών χωρίς να περιλαμβάνουν περιπτώσεις επενδυτών/ομολογιούχων που ενδέχεται να υπόκεινται σε ειδικό νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Επίσης, τα αναφερόμενα κατωτέρω δεν αποτελούν φορολογική συμβουλή προς οιονδήποτε επενδυτή/ομολογιούχο και βασίζεται στις διατάξεις του ελληνικού φορολογικού δικαίου, υπουργικές αποφάσεις, αποφάσεις της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων, και λοιπές κανονιστικές πράξεις των ελληνικών αρχών καθώς και την κρατούσα δημοσιευμένη νομολογία, όπως ισχύουν κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου και δε λαμβάνει υπόψη τις όποιες εξελίξεις ή/και τροποποιήσεις που ήθελε προκύψουν μετά την ημερομηνία δημοσίευσής του, έστω κι αν οι εν λόγω εξελίξεις ή τροποποιήσεις έχουν αναδρομική ισχύ.

Κατά την εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών δεν επιβάλλεται φόρος εισοδήματος.

Φορολογία σε καταβολές τόκων (αρθ. 37 - Ν.4172/2013)

Ο φόρος εισοδήματος για έσοδα από τόκους των Ομολογιών που αποκτάται από φυσικά πρόσωπα ή νομικά πρόσωπα εξαρτάται από την φορολογική κατοικία, των προσώπων αυτών.

ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΤΟΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ	
Ομολογιούχος	Φορολογικός Συντελεστής
Ημεδαπά φυσικά πρόσωπα	15%
Ημεδαπά νομικά πρόσωπα και εγκαταστάσεις αλλοδαπών νομικών προσώπων	22%
Αλλοδαπά φυσικά πρόσωπα	Απαλλάσσεται από φόρο
Αλλοδαπά νομικά πρόσωπα που δεν έχουν εγκατάσταση στην ημεδαπή	Απαλλάσσεται από φόρο

Το εισόδημα από τόκους των Ομολογιών θα συνυπολογισθεί κατά τον προσδιορισμό της βάσης υπολογισμού της εισφοράς αλληλεγγύης. Ο συντελεστής της εισφοράς αλληλεγγύης αυξάνεται προοδευτικά από 2,2% έως 10% και υπολογίζεται επί του συνόλου του φορολογητέου και απαλλασσόμενου ετήσιου εισοδήματος που υπερβαίνει το ποσό των 12.000 ευρώ.

Οι τόκοι των Ομολογιών ιδιωτών εκδοτών που κατέχουν ημεδαπά νομικά πρόσωπα και αλλοδαπά νομικά πρόσωπα με εγκατάσταση στην Ελλάδα αποτελούν έσοδο από επιχειρηματική δραστηριότητα και ως τέτοιο θα συνυπολογισθεί για τον προσδιορισμό του αποτελέσματος χρήσης αυτών και ακολούθως θα φορολογηθεί με τον αντίστοιχο συντελεστή που κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Εγγράφου ανέρχεται σε 22%.

Φόρος εισοδήματος υπεράξιας (αρθ. 42 - Ν.4172/2013)

Το εισόδημα που προκύπτει από υπεραξία μεταβίβασης των Ομολογιών απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος για όλες τις κατηγορίες ομολογιούχων. Εντούτοις για τους υπόχρεους σε καταβολή εισφοράς αλληλεγγύης, το εισόδημα αυτό θα συνυπολογιστεί για τον υπολογισμό της εισφοράς.

Επιπλέον για τα ημεδαπά νομικά πρόσωπα και αλλοδαπά νομικά πρόσωπα με εγκατάσταση στην Ελλάδα εφόσον το εν λόγω εισόδημα κεφαλαιοποιηθεί ή διανεμηθεί, θα φορολογηθεί κατά το χρόνο της κεφαλαιοποίησης ή διανομής με τον κατά το χρόνο φορολόγησης φορολογικό συντελεστή που επιβάλλεται στα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα.

16 ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ

Από την ημερομηνία έκδοσης του Δανείου και έως την ολοσχερή εκπλήρωση όλων των υποχρεώσεων της Εκδότριας από το Δάνειο, η Εκδότρια υποχρεούται σωρευτικά:

- (α) Να συμμορφώνεται κατά τη δραστηριοποίησή της προς την κείμενη νομοθεσία.
- (β) Να δημοσιεύει τις ετήσιες και τις ενδιάμεσες οικονομικές της καταστάσεις εντός των προθεσμιών και με το περιεχόμενο που προβλέπεται στην κείμενη νομοθεσία.
- (γ) Να συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις ενημέρωσης προς τους Ομολογιούχους που προβλέπονται στην κείμενη νομοθεσία και στο παρόν Πρόγραμμα.
- (δ) Να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την ολοκλήρωση της ένταξης προς διαπραγμάτευση των ομολογιών στην Εναλλακτική Αγορά του Χ.Α., σε συμφωνία με τους κανόνες της Εναλλακτικής Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών και το παρόν Πρόγραμμα

- (ε) Να διασφαλίζει ότι καθ' όλη τη διάρκεια του Δανείου και μέχρι την πλήρη και ολοσχερή εξόφληση κάθε απαίτησης από το Δάνειο οι απαιτήσεις των Ομολογιούχων που απορρέουν ή θα απορρέουν από το Δάνειο θα κατατάσσονται σύμμετρα με τις απαιτήσεις όλων των λοιπών (φυσικών ή νομικών) προσώπων κατά της Εκδότριας (υφισταμένων ή μελλοντικών πιστωτών του), εκτός από τις απαιτήσεις εκείνες οι οποίες απολαμβάνουν προνομίων κατά την ελληνική νομοθεσία (pari passu) και τις υφιστάμενες υποχρεώσεις της εταιρείας με βάση τα ήδη εκδοθέντα ομολογιακά δάνεια προς την τράπεζα Πειραιώς (subordination).
- (στ) Να τηρεί τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από τους παρόντες Όρους του Δανείου και από τις διατάξεις της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας, εθνικής και κοινοτικής.
- (ζ) Να εξοφλεί το κεφάλαιο, τους τόκους και κάθε άλλο ποσό που θα οφείλεται στους Ομολογιούχους, σύμφωνα με το Πρόγραμμα και τις Ομολογίες.
- (η) Να καταβάλλει όλες τις πληρωμές στο πλαίσιο του Δανείου, χωρίς οποιαδήποτε παρακράτηση φόρου ή συμψηφισμό, εκτός των προβλεπόμενων στο νόμο, και τους κανονισμούς και διαδικασίες της χρηματιστηριακής νομοθεσίας, εκτός εάν προβλέπεται παρακράτηση φόρου από την κείμενη νομοθεσία.
- (θ) Όταν λάβει σχετική γνώση επέλευσης Γεγονότος Καταγγελίας, να το γνωστοποιεί αμελλητί στον Εκπρόσωπο, όπως και κάθε γεγονός το οποίο συνιστά παράβαση συμβατικής υποχρέωσής της που απορρέει από τους Όρους του Δανείου.
- (ι) Να ενημερώνει αμελλητί τον Εκπρόσωπο για την τυχόν μονομερή επιβολή εκ μέρους τρίτων εμπράγματος βάρους ή δικαιώματος επί της ακίνητης ή κινητής περιουσίας της προς εξασφάλιση απαιτήσεων κατά της Εκδότριας που ξεπερνούν το ποσό του Ευρώ εκατό χιλιάδων (€ 100.000), και να προβεί σε όλες τις σύννομες ενέργειες, τηρώντας τις προβλεπόμενες διαδικασίες, με σκοπό την άρση του συγκεκριμένου βάρους εντός σαράντα πέντε (45) Εργασίμων Ημερών από την ημερομηνία της εγγράφου ενημέρωσης του Εκπροσώπου από την Εκδότρια. Για τις ανάγκες της παρούσας δεν λογίζεται ως μονομερής επιβολή εκ μέρους τρίτων εμπράγματος βάρους ή δικαιώματος, η επιβολή συντηρητικής κατάσχεσης,
- (ια) Να μην παύσει, αναστείλει ή διακόψει τη διαπραγμάτευση των Ομολογιών της στο Χ.Α. με δική της πρωτοβουλία, για διάστημα που υπερβαίνει τη μία (1)

ημέρα διαπραγμάτευσης, εκτός εάν η παύση ή αναστολή ή διακοπή αυτή οφείλεται σε εταιρική πράξη ή συναλλαγή η οποία, σύμφωνα με την κείμενη χρηματιστηριακή νομοθεσία, προϋποθέτει την προσωρινή παύση, αναστολή ή διακοπή διαπραγμάτευσης περιλαμβανόμενης, χωρίς περιορισμό, της περίπτωσης εξαγοράς άλλης εταιρίας από της Εκδότρια. Σε κάθε περίπτωση, η Εκδότρια θα πρέπει να ενημερώνει τους Ομολογιούχους μέσω σχετικής ανακοίνωσής της στον Εκπρόσωπο σε κάθε περίπτωση παύσης, αναστολής ή διακοπής

(ιβ) Η Εκδότρια ή/και οι θυγατρικές της να μην καταστούν υπερήμερες, αναφορικά με την εκπλήρωση οποιασδήποτε υποχρέωσής τους έναντι πιστωτικών και χρηματοδοτικών ιδρυμάτων στο πλαίσιο εκπλήρωσης των συμβατικών τους υποχρεώσεων (cross default), μετά το πέρας οποιασδήποτε περιόδου χάριτος και υπό την προϋπόθεση ότι σωρευτικά: (α) οι εν λόγω υποχρεώσεις υπερβαίνουν είτε συνολικά είτε ατομικά το ποσό του ΕΥΡΩ εκατό χιλιάδων (€ 100.000), και (β) η Εκδότρια ή/και οι θυγατρικές της δεν έχουν εξοφλήσει τις σχετικές υποχρεώσεις πλήρως και ολοσχερώς εντός εκατόν πενήντα (150) ημερών στο πλαίσιο της εκπλήρωσης των συμβατικών τους υποχρεώσεων κατά τα ανωτέρω.

(ιγ) Σε περίπτωση που δυνάμει νέας συμβάσεως αναληφθεί εφεξής και μέχρι την ημερομηνία αποπληρωμής του Δανείου υποχρέωση έναντι πιστωτικών και χρηματοδοτικών ιδρυμάτων, της οποίας η αποπληρωμή προβλέπεται προ της ως άνω ημερομηνίας (αποπληρωμής του Δανείου), να δίδει προτεραιότητα στην αποπληρωμή του Δανείου, στο μέτρο που τούτο είναι εφικτό και σε κάθε περίπτωση να διασφαλίζει την ομαλή αποπληρωμή του Δανείου. Από την παρούσα υποχρέωση εξαιρούνται, όλες οι τυχόν τέτοιες υποχρεώσεις της Εκδότριας εκ δανείων ή/και λοιπών χρηματοδοτήσεων που έχει ήδη λάβει ή/και τυχόν θα λάβει η Εκδότρια στα πλαίσια της χρηματοδότησης του επενδυτικού προγράμματος για τη κατασκευή των αιολικών/φωτοβολταϊκών πάρκων που θα αναπτύξει ή ίδια η χρηματοδοτούμενη θυγατρική.

(ιδ) Να μην μεταφέρει την έδρα της ή/και το κέντρο των κυρίων συμφερόντων της εκτός Ελλάδας (νοουμένου ότι η Εκδότρια δικαιούται να ιδρύει γραφεία σε οποιοδήποτε μέρος στην Ελλάδα ή/και στο εξωτερικό).

(ιε) Να μην απωλέσει την πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου ή/και το δικαίωμα να ασκεί κυριαρχική επιρροή επί χρηματοδοτούμενων θυγατρικών της.

(ιστ) Να υποστηρίζει, με την μετοχική/εταιρική ιδιότητα που διαθέτει, προβαίνοντας σε κάθε νόμιμη ενέργεια ενόπιον των εκάστοτε αρμοδίων οργάνων των θυγατρικών, ενδεικτικά δε ασκώντας αναλόγως τα δικαιώματα ψήφου εκ των μετοχών/εταιρικών μεριδίων/ποσοστών συμμετοχής που διατηρεί στις θυγατρικές ή/και εγχειρίζοντας/υποβάλλοντας τις σχετικές μονομερώς απευθυντές δηλώσεις στα αρμόδια όργανα των θυγατρικών, την επιστροφή κεφαλαίου από τις θυγατρικές προς την Εκδότρια (μέσω της νομίμου μείωσης του κεφαλαίου αυτών) και την υιοθέτηση της αναγκαίας μερισματικής πολιτικής, επί σκοπώ διασφάλισης της ομαλής αποπληρωμής του Δανείου σύμφωνα με τους όρους του παρόντος Προγράμματος.

- (κ) Σε περίπτωση τυχόν μεταβολής της μετοχικής σύνθεσης της Εκδότριας, η οποία συνεπάγεται την απώλεια του ελέγχου αυτής από τον κ. Γεώργιο Ρόκα, να ενημερώνει προηγουμένως τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για την μεταβολή αυτή παρέχοντας και τα αναγκαία, κατά την κρίση της στοιχεία, και, εφόσον οι Ομολογιούχοι, με τις διατυπώσεις του άρθρου 63 του ν. 4548/2018, αξιολογήσουν ότι τιαυτή μεταβολή επηρεάζει δυσμενώς την εν γένει φερεγγυότητα της Εκδότριας, να παρέχει τυχόν πρόσθετες εξασφαλίσεις ώστε να μην επηρεαστεί αρνητικά η ομαλή αποπληρωμή του Δανείου.

(κα) Η Εκδότρια και οι Θυγατρικές της υποχρεούνται να διατηρούν καθ' όλη τη διάρκεια του Δανείου ασφαλισμένα σε ασφαλιστική εταιρία τα ακίνητα τους, εγκαταστάσεις Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας και κατά την κρίση τους τα λοιπά περιουσιακά τους στοιχεία στην τρέχουσα αξία τους. Οι συμβάσεις ασφαλίσεως θα καλύπτουν όλους τους κινδύνους που συνηθίζεται να καλύπτουν επιχειρήσεις που ασχολούνται με δραστηριότητες συναφείς με εκείνες της Εκδότριας και των Θυγατρικών της, ενδεικτικά (επί ακινήτων) κατά κινδύνων πυρός, σεισμού, ή καταστροφής από σεισμό, κινδύνων εκ πολιτικών ταραχών και τρομοκρατικών ενεργειών. Η Εκδότρια και οι Θυγατρικές της υποχρεούνται σε εμπρόθεσμη και προσήκουσα καταβολή των σχετικών ασφαλίσεων, σε ανανέωση της ασφάλισης και επέκτασής της επί τυχόν νεότερων περιουσιακών στοιχείων.

(κβ) Σε περίπτωση που, κατά το περιεχόμενο και υπό τις ειδικότερες προϋποθέσεις της Επιστολής Δήλωσης Δέσμευσης των Μετόχων (βλ. Παράρτημα I του Προγράμματος ΚΟΔ), λάβει τυχόν χώρα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εκδότριας κατά τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, να προβαίνει, δια των εκάστοτε αρμόδιων εταιρικών της οργάνων, σε

όλες τις κατά το νόμο ή/και το καταστατικό της τυχόν απαιτούμενες ενέργειες προς υλοποίηση, ολοκλήρωση και πιστοποίηση τιαύτης τυχόν αυξήσεως.

Το παρόν Πληροφοριακό Έγγραφο υπογράφουν οι κάτωθι:

Για την Εκδότρια

Για τον Σύμβουλο

Γεώργιος Μ. Ρόκας
Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

Σεραφείμ Χαραλαμπίδης
Διευθύνων Σύμβουλος

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι. Πρόγραμμα ΚΟΔ

**ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ
ΕΚΔΟΣΗΣ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ
ΕΩΣ ΕΥΡΩ 4.500.000
ΚΑΙ ΣΥΜΒΑΣΗ ΟΡΙΣΜΟΥ ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΥ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ**

P ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

(«ΕΚΔΟΤΡΙΑ»)

«SOLIDUS SECURITIES Α.Ε.Π.Ε.Υ.»

(«ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ»)

Αθήνα

24 Νοεμβρίου 2021

Το παρόν πρόγραμμα, εκδίδεται σήμερα την 24^η Νοεμβρίου, ημέρα Τετάρτη, του έτους δύο χιλιάδες είκοσι ένα (2021) κατά τις έννοιες του ν. 4548/2018, ως τροποποιηθείς ισχύει και τις διατάξεις του ν. 3156/2003 που παραμένουν σε ισχύ από την:

Εταιρεία με την επωνυμία «**P ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**» και διακριτικό τίτλο «**P ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1**», στα λατινικά «**R ENERGY 1**» που εδρεύει στο Δήμο Αμαρουσίου, επί της οδού Αγίου Κωνσταντίνου αριθμός 47, με αριθμό Γ.Ε.Μ.Η. 117010001000, Α.Φ.Μ. 800338688 της Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε. Αθηνών, η οποία έχει συσταθεί νόμιμα την 26/07/2011, η σύσταση αυτής έχει δημοσιευθεί νόμιμα στο υπ' αριθμ. 7627/29.07.2011. Φ.Ε.Κ., εκπροσωπείται δε νόμιμα για την υπογραφή του παρόντος από τον Γεώργιο Ρόκα δυνάμει του από 24/11/2021 πρακτικού ΔΣ, και στο οποίο συμβάλλεται και θα αποκαλείται εφεξής “**η Εκδότρια**”, και

Η εταιρεία με την επωνυμία «**SOLIDUS SECURITIES Α.Ε.Π.Ε.Υ.**», που εδρεύει στην Αθήνα, Λουΐζης Ριανκούρ 64 Πύργος Απόλλων, 17ος ορ. Α' πτέρυγα, με αριθμό αδείας επιτροπής κεφαλαιαγοράς 4/174/26.10.1999, η οποία εκπροσωπείται νόμιμα από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο αυτής Παναγιώτη Γούλα, καλουμένης εφεξής ο «**Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων**» και περιλαμβάνει τους ακόλουθους όρους:

ΟΡΙΣΜΟΙ

- i. **Αίτηση κάλυψης** σημαίνει την αίτηση που υπογράφεται από οιονδήποτε Αρχικό Ομολογιούχο με την οποία αναλαμβάνεται η κάλυψη Ομολογιών.
- ii. **Αναλογική Συμμετοχή** σημαίνει το ποσοστό που αντιπροσωπεύει η συνολική Ονομαστική Αξία των Ομολογιών που κατέχει ένας Ομολογιούχος σε σχέση με τη συνολική ανεξόφλητη Ονομαστική Αξία

- του συνόλου των Ομολογιών.
- iii. **Αρχικοί Ομολογιούχοι** σημαίνει οιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο που καλύπτει Ομολογίες δυνάμει της υποχρέωσης κάλυψης και καταβολής που αναλαμβάνει με την υπογραφή Αίτησης Κάλυψης.
 - iv. **Δανειστής** σημαίνει έκαστο Ομολογιούχο και τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων [εφόσον κατέχει Ομολογίες].
 - v. **Διαχειριστής Πληρωμών:** Ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. υπό την ιδιότητά του ως διαχειριστή πληρωμών κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στον Όρο 12 (Καταβολές) του Προγράμματος ΚΟΔ και σύμφωνα με την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών.
 - vi. **Διαχειριστής ΣΑΤ** σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ATHEXCSD), συμπεριλαμβανομένων των εκάστοτε οιονεί καθολικών διαδόχων αυτής, η οποία διαχειρίζεται το Σύστημα Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) η οποία θα τηρεί το αρχείο των Ομολογιών, θα διενεργεί την πληρωμή τοκομεριδίου και την αποπληρωμή κεφαλαίου των Ομολογιών σύμφωνα με τους κανόνες και τις διαδικασίες της.
 - vii. **Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου** σημαίνει τις Ομολογίες, το Πρόγραμμα και τις Αιτήσεις Κάλυψης.
 - viii. **Εναλλακτική Αγορά (ΕΝ.Α.)** Ο Πολυμερής Μηχανισμός Διαπραγμάτευσης που τελεί υπό τη διαχείριση του Χ.Α. και λειτουργεί σύμφωνα με τα άρθρα 18 και 19 του ν. 4514/2018 και την απόφαση 2/505/3.4.2009 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας.
 - ix. **Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων** σημαίνει την Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών με την επωνυμία «SOLIDUS SECURITIES Α.Ε.Π.Ε.Υ.» που πληροί τις προϋποθέσεις των διατάξεων του άρθρου 64 του Ν. 4548/2018 και έχει ορισθεί με το παρόν ως Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων.
 - x. **Ελάχιστο Όριο Συμμετοχής** ορίζεται η κάλυψη τουλάχιστον είκοσι πέντε (25) Ομολογιών.
 - xi. **Ελάχιστο όριο συνολικής κάλυψης** ορίζεται το ποσό του ενός

- εκατομμυρίου Ευρώ (1.000.000€).
- xii. **ΕΛ.Κ.Α.Τ.** η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», με τον διακριτικό τίτλο «ATHEXCSD» με έδρα τον Δήμο Αθηναίων (Λεωφ. Αθηνών αρ. 110), με Αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.) 057958104000 και Α.Φ.Μ. 094449050 της Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε. Αθηνών, η οποία λειτουργεί ως Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (Κ.Α.Τ.) σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 909/2014 και το Ν. 4569/2018, συμπεριλαμβανομένων των εκάστοτε οιονεί καθολικών διαδόχων της.
- xiii. **Επιτόκιο** σημαίνει το σταθερό ετήσιο ποσοστό επιτοκίου , το οποίο ορίζεται σε 4,50 %
- xiv. **Επιτόκιο Υπερημερίας** σημαίνει το ετήσιο επιτόκιο υπερημερίας όπως αυτό εκάστοτε ισχύει.
- xv. **Εργάσιμη Ημέρα** σημαίνει κάθε μέρα [εκτός Σαββάτου και Κυριακής] κατά την οποία οι τράπεζες είναι ανοιχτές για τραπεζικές συναλλαγές στην Αθήνα και η οποία είναι Ημέρα TARGET και λειτουργεί η ΕΤ.ΕΚ.
- xvi. **ΕΤ.ΕΚ.** σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία» και τον διακριτικό τίτλο «ATHEXCclear», με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 6410501000, η οποία διενεργεί την εκκαθάριση των συναλλαγών στο Χ.Α.
- xvii. **Ημέρα TARGET** σημαίνει κάθε ημέρα, κατά την οποία διενεργούνται συναλλαγές στο Διευρωπαϊκό Σύστημα Αυτόματων Πληρωμών σε Πραγματικό Χρόνο (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Payment System TARGET 2).
- xviii. **Ημερομηνία Κάλυψης και Έκδοσης** ορίζεται η 22/12/2021, κατά την οποία θα πρέπει να έχουν λάβει χώρα σωρευτικά τα ακόλουθα: α) η Εκδότρια να έχει εκδώσει εφάπαξ το σύνολο των Ομολογιών ή όσες Ομολογίες απαιτούνται για να ικανοποιηθούν οι υποβληθείσες αιτήσεις από τους υποψήφιους Ομολογιούχους υπό τον όρο ότι δεν ξεπερνούν το ποσό της της έκδοσης και δεν υπολείπονται του Ελάχιστου Ορίου Κάλυψης, β) έκαστος Υπόχρεος Κάλυψης ως

Ομολογιούχος να έχει καλύψει πλήρως, αναλάβει και αγοράσει, έναντι καταβολής τις εκδοθείσες σε αυτόν Ομολογίες και γ) το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας να πιστοποιήσει την καταβολή του ποσού της έκδοσης.

- xix. **Ημερομηνία λήξης ή Ημερομηνία Αποπληρωμής** ορίζεται η πέμπτη (5η) ετήσια επέτειος της Ημερομηνίας Έκδοσης, κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ταυτοχρόνως και ολοσχερώς το κεφάλαιο εκάστης Ομολογίας, μετά των δεδουλευμένων τόκων, πλέον λοιπών καταβλητέων υπό την Ομολογία ποσών και τυχόν εξόδων και φόρων.
- xx. **Ημερομηνία πληρωμής** σημαίνει οποιαδήποτε ημερομηνία κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να προβεί σε οποιαδήποτε πληρωμή προς τους Ομολογιούχους, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος, όπως ενδεικτικά η Ημερομηνία Λήξεως Ομολογίας και κάθε Ημερομηνία Καταβολής Τόκων. Όταν μία ημερομηνία κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να προβεί σε οποιαδήποτε πληρωμή προς τους Ομολογιούχους, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος, συμπίπτει με μη Εργάσιμη Ημέρα, τότε η εν λόγω πληρωμή θα γίνεται από την Εκδότρια την αμέσως επόμενη Εργάσιμη Ημέρα, εκτός εάν αυτή αποτελεί ημέρα επόμενου μήνα από το μήνα πληρωμής έναντι του Χρέους, οπότε η πληρωμή θα λαμβάνει χώρα την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα και η σχετική παράταση του χρόνου πληρωμής θα συνυπολογίζεται για τον υπολογισμό των τόκων που οφείλονται στο σχετικό ποσό.
- xxi. **Ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων** (record date)
- (α) τόκου ή/και κεφαλαίου, σημαίνει, με την επιφύλαξη εφαρμογής των Κανονισμών του Χρηματιστηρίου, την προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα της Ημερομηνίας Πληρωμής, κατά την οποία οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. καθίστανται δικαιούχοι του σχετικού δικαιώματος αναφορικά με το Ομολογιακό Δάνειο και τις Ομολογίες, και

(β) ψήφου, αναφορικά με τη συμμετοχή στη Συνέλευση σημαίνει την πέμπτη (5η) Εργάσιμη Ημέρα πριν από την ημερομηνία οποιασδήποτε Συνέλευσης των Ομολογιούχων, περιλαμβανομένων των εξ αναβολής και επαναληπτικών συνεδριάσεων, κατά την οποία οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. εμφανίζονται ως Ομολογιούχοι. Η ιδιότητα του Ομολογιούχου πιστοποιείται ηλεκτρονικά από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ., με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της Εκδότριας με τα αρχεία του Σ.Α.Τ., χωρίς να απαιτείται οι Ομολογιούχοι να προσκομίσουν οποιαδήποτε βεβαίωση. Ο διορισμός ή η ανάκληση αντιπροσώπου οποιουδήποτε Ομολογιούχου δεν θα λαμβάνεται υπόψη, αν δεν περιέλθει στην Εκδότρια το αργότερο την τρίτη (3η) Εργάσιμη Ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.

- xxii. **Κανονισμός εκκαθάρισης συναλλαγών** σημαίνει τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών Επί Κινητών Αξιών Σε Λογιστική Μορφή της ΕΤ.ΕΚ., ο οποίος έχει εκδοθεί σύμφωνα με το άρθρο 73 του Ν. 3606/2007, την υπ' αριθμ. 103/28.07.2014 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και την υπ' αριθμ. 1/704/22.01.2015 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως κάθε φορά ισχύει, τροποποιείται, συμπληρώνεται ή αντικαθίσταται.
- xxiii. **Κανονισμός λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.** νοείται τον «Κανονισμό Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων», που εκδόθηκε σύμφωνα με το άρθρο 3 του ν. 4569/2018 (ΦΕΚ Α/179/11.10.2018), την από 22.02.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και την υπ' αριθμ. 6/904/26.2.2021 εγκριτική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β/1007/16.03.2021), όπως ισχύει.
- xxiv. **Λογαριασμός Αξιογράφων Ιδίου Πελάτη/Πελατείας** νοείται κάθε λογαριασμό που ανοίγεται και τηρείται από Συμμετέχοντα για Ομολογιούχο, αναφορικά με μία ή περισσότερες Ομολογίες σύμφωνα με τους αντίστοιχους ορισμούς στην ενότητα Ι, μέρος 1 του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

- xxv. **Λογαριασμός διαχειριστή Σ.Α.Τ.** νοείται τον λογαριασμό που τηρεί ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. στο TARGET 2 και στον οποίο θα πιστώνονται δια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων από τον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου ή απευθείας από την Εκδότρια ή την Εγγυήτρια τα ποσά που προορίζονται για την εξόφληση υποχρεώσεων της Εκδότριας από το Ομολογιακό Δάνειο.
- xxvi. **Ομολογίες** σημαίνει κοινές άυλες ονομαστικές Ομολογίες διαπραγματεύσιμες στην Κατηγορία Σταθερού Εισοδήματος της Εναλλακτικής Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών, η οποία λειτουργεί με τη μορφή Πολυμερούς Μηχανισμού Διαπραγμάτευσης (Π.Μ.Δ.) σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3606/2007.
- xxvii. **Ομολογιούχοι** σημαίνει τους Αρχικούς Ομολογιούχους του Ομολογιακού Δανείου, τους καθολικούς και ειδικούς διαδόχους αυτών καθώς και οποιονδήποτε αποκτήσει τις Ομολογίες.
- xxviii. **Ονομαστική Αξία μιας Ομολογίας** ορίζεται το ποσό χιλίων (1.000) ευρώ.
- xxix. **Περίοδος Εκτοκισμού:** Κάθε εξάμηνη περίοδος, η οποία ορίζεται ως τέτοια σύμφωνα με τον Όρο 5 (Πληρωμή Τόκων) του Προγράμματος ΚΟΔ και αναφορικά με την οποία υπολογίζεται ο τόκος επί εκάστης Ομολογίας ή ενός Ληξιπρόθεσμου Ποσού, με την επιφύλαξη της πρώτης Περιόδου Εκτοκισμού που άρχεται κατά την Ημερομηνία Εκδόσεως και λήγει στις 22/06/2022.
- xxx. **Περίοδος Συνολικής Κάλυψης και Καταβολής** Οι Ομολογίες θα καλυφθούν υποχρεωτικά με καταβολή μετρητών σε τραπεζικό λογαριασμό της Εκδότριας, στο χρονικό διάστημα από 29/11/2021 έως και 22/12/2021.
- xxxi. **Πλειοψηφία Ομολογιούχων** σημαίνει Ομολογιούχους οι οποίοι κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον πενήντα και μηδέν ένα τοις εκατό [50,01%] του εκάστοτε συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου
- xxxii. **Πρόγραμμα** σημαίνει το παρόν πρόγραμμα κοινού ομολογιακού Δανείου μετά των παραρτημάτων αυτού.

- xxxiii. **Σύστημα Άυλων Τίτλων ή Σ.Α.Τ.** έχει την έννοια που του αποδίδεται στην ενότητα I, μέρος 1 του Κανονισμού Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων.
- xxxiv. **Τιμή Εξόφλησης Ομολογιών** ορίζεται το 100% της Ονομαστικής Αξίας εκάστης Ομολογίας.

1. ΠΡΟΟΙΜΙΟ

Η από 24.11.2021 Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εκδότριας αποφάσισε κατά την συνεδρίαση της όπως είχε δικαίωμα: (α) την έκδοση, βάσει των διατάξεων του Ν. 4548/2018 και Ν. 3156/2003, ως εκάστοτε ισχύουν, και τη διάθεση μέσω ιδιωτικής τοποθέτησεως, πενταετούς, εντόκου, άυλου, Ομολογιακού Δανείου, συνολικής ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) ΕΥΡΩ τεσσάρων εκατομμυρίων πεντακοσίων χιλιάδων (€ 4.500.000,00), με την έκδοση έως και τεσσάρων χιλιάδων πεντακοσίων (4.500) Ομολογιών, οι οποίες πρόκειται να εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Ομολογιών της Εναλλακτικής Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών, η οποία λειτουργεί με τη μορφή Πολυμερούς Μηχανισμού Διαπραγμάτευσης σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3606/2007 ως και της σχετικής ισχύουσας σήμερα νομοθεσίας και (β) την παροχή εξουσιοδοτήσεως, προς το Διοικητικό Συμβούλιο, όπως, κατόπιν διαπραγματεύσεων με τα ενδιαφερόμενα μέρη, ορίσει τους ειδικότερους όρους και τη διαδικασία εκδόσεως του Ομολογιακού Δανείου, οι οποίοι, εφεξής, μετά των αρχικώς αποφασισθέντων από τη Γ.Σ. ως ανωτέρω της Εκδότριας, θα αποτελούν τους όρους του Ομολογιακού Δανείου και θα διέπουν τις μεταξύ της Εκδότριας και των εκάστοτε δικαιούχων των Ομολογιών (Ομολογιούχων) σχέσεις και ενσωματώνονται, ως ακολούθως, στην παρούσα Σύμβαση.

2. ANTIKEIMENO

Αντικείμενο του παρόντος είναι η έκδοση, σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 4548/2018 και του νόμου 3156/2003, ως εκάστοτε ισχύουν και σύμφωνα με την από 24.11.2021 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της Εκδότριας, κοινού πενταετούς ομολογιακού Δανείου από την Εκδότρια, ποσού τεσσάρων εκατομμυρίων πεντακοσίων χιλιάδων (4.500.000,00) ευρώ, το οποίο θα διέπεται από τους όρους του παρόντος και τις διατάξεις του ν. 4548/2018 ως τροποποιηθείς ισχύει και του ν. 3156/2003 που παραμένουν σε ισχύ σήμερα.

3. ΕΚΔΟΣΗ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ / ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ

3.1.1 Οι Ομολογίες (συνολικά τέσσερις χιλιάδες πεντακόσιες) θα εκδοθούν στο άρτιο και οι τίτλοι των Ομολογιών θα είναι ονομαστικοί και άυλοι.

3.1.2 Οι Ομολογίες πρόκειται, να εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Ομολογιών της Εναλλακτικής Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών, η οποία λειτουργεί με τη μορφή Πολυμερούς Μηχανισμού Διαπραγμάτευσης σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3606/2007 ως και της σχετικής ισχύουσας σήμερα νομοθεσίας. Μονάδα διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. θα είναι η μία (1) ακέραιη Ομολογία

3.1.3 Η τήρηση του αρχείου των άυλων Ομολογιών και η εκκαθάριση των συναλλαγών επί αυτών, καθόσον χρόνο θα διαπραγματεύονται στην Κατηγορία Ομολογιών της Εναλλακτικής Αγοράς του Χ.Α. θα διενεργείται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, από την ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε. μέσω του Συστήματος Άυλων Τίτλων (στο εξής το «Σ.Α.Τ.»), όπως ενδεικτικά τον Κανονισμό Λειτουργίας του Σ.Α.Τ., τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Χρηματιστηριακών Συναλλαγών και τους Κανόνες Λειτουργίας της Εναλλακτικής Αγοράς του Χ.Α., ως εκάστοτε ισχύουν.

Για όσο χρόνο οι Ομολογίες θα διαπραγματεύονται στην Κατηγορία Ομολογιών της Εναλλακτικής Αγοράς του Χ.Α. οι Ομολογιούχοι θα πρέπει να διατηρούν Λογαριασμό Αξιογράφων ιδίου, πελάτη ή πελατείας στο Σ.Α.Τ.

3.1.4. Οι Ομολογίες ενσωματώνουν άμεσες μη εξασφαλισμένες και μειωμένης κατάταξης απαιτήσεις του κατόχου-Ομολογιούχου κατά του Εκδότη και ικανοποιούνται στην ίδια τάξη (*pari passu*) χωρίς οιαδήποτε προτίμηση μεταξύ τους.

3.1.5. Τα δικαιώματα και οι απαιτήσεις των Ομολογιούχων εκ των Ομολογιών κατατάσσονται ως ακολούθως:

(i) Ικανοποιούνται μετά τις απαιτήσεις:

(α) Των πιστωτών με γενικό ή ειδικό προνόμιο ικανοποίησης,

(β) Των πιστωτών μειωμένης κατάταξης πλην των πιστωτών των οποίων οι απαιτήσεις κατατάσσονται στη ίδια τάξη με τις απαιτήσεις εκ των Ομολογιών,

(γ) Ικανοποιούνται στην ίδια τάξη με τα δικαιώματα και τις απαιτήσεις των πιστωτών που συμφωνείται ότι κατατάσσονται στην ίδια τάξη με τις απαιτήσεις εκ των Ομολογιών πλην των κοινών μετόχων,

(δ) Ικανοποιούνται πριν τις απαιτήσεις των κοινών μετόχων της Εκδότριας,

(ε) Ικανοποιούνται μετά από οποιαδήποτε απαίτηση ή αξίωση της Τράπεζας Πειραιώς, η οποία θα προκύπτει από τα από α) 14/02/2020, από β) 07/01/2021 και από γ) 26.02.2021 Προγράμματα Ομολογιακού Δανείου μεταξύ της Εταιρείας ως Εκδότριας και της τραπεζικής εταιρείας με την επωνυμία Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. ως Ομολογιούχου Δανειστή, αλλά και οποιασδήποτε παρόμοιας σύμβασης εφεξής και με οποιαδήποτε Τράπεζα, όπως αυτά έχουν τροποποιηθεί ή τυχόν θα και θα ισχύουν (*subordinated*).

3.2 ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ-ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ

3.2.1. Κατά την διάρκεια ισχύος του Δανείου, και μέχρι τη λήξη ή καταγγελία του, οι Ομολογιούχοι συγκροτούν ομάδα και μπορούν να συνέλθουν σε συνέλευση κατά τις διατάξεις του νόμου 4548/2018, όταν παρίσταται σε αυτή Ομολογιούχοι, που συγκεντρώνουν ποσοστό 50% τουλάχιστον επί του συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Δανείου. Το ανωτέρω ποσοστό αποτελεί τη νόμιμη απαρτία. Εφόσον δεν επιτευχθεί η απαρτία του ανωτέρω εδαφίου, η επαναληπτική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία εφόσον παρίστανται σε αυτή ένας ή περισσότεροι Ομολογιούχοι οι οποίοι κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον είκοσι τοις εκατό (20%) του εκάστοτε συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου. Εάν και στην επαναληπτική Συνέλευση δεν επιτευχθεί η απαιτούμενη απαρτία, τότε δεν θα είναι δυνατή η πρόοδος των εργασιών της Συνέλευσης και δεν θα λαμβάνεται απόφαση για τα θέματα της ημερησίας διάταξης.

3.2.2. Η Συνέλευση των Ομολογιούχων συγκαλείται οποτεδήποτε από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ή/και, κατά περίπτωση, από το Διοικητικό Συμβούλιο, τον εκκαθαριστή ή τον σύνδικο πτώχευσης του Εκδότη.

3.2.3. Ένας ή περισσότεροι Ομολογιούχοι, που συγκεντρώνουν ποσοστό 25% τουλάχιστον επί του συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Δανείου, δύναται να ζητήσουν από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων την σύγκληση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.

3.2.4. Για την σύγκληση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων ισχύουν οι ακόλουθες διατυπώσεις:

Η πρόσκληση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων θα δημοσιεύεται στην ιστοσελίδα που τηρεί η Εκδότρια, καθώς και μέσω του Χ.Α., δέκα (10) Εργάσιμες Ημέρες πριν την ημερομηνία συνεδρίασης της Συνέλευσης, με ευθύνη του συγκαλούντος την Συνέλευση και η οποία θα αναφέρει τον τόπο, την ημερομηνία και την ώρα της συνεδρίασης, τα θέματα της ημερησίας διάταξης καθώς τους Ομολογιούχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι Ομολογιούχοι θα μπορέσουν

να συμμετάσχουν στη Συνέλευση και να ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου και την σύγκληση επαναληπτικής Συνέλευσης εντός πέντε (5) Εργασίμων Ημερών από την ημερομηνία της αρχικής, σε περίπτωση μη επίτευξης της απαρτίας του όρου 01 του παρόντος. Η πρόσκληση σε επαναληπτική Συνέλευση δεν χρήζει περαιτέρω δημοσιότητας και λοιπών διατυπώσεων.

(ii) Η Συνέλευση των Ομολογιούχων θα συνέρχεται στα γραφεία του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή του Εκδότη ή σε άλλο τόπο που θα ορίζεται στην πρόσκληση. Επίσης, η πρόσκληση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων μπορεί να προβλέπει τη δυνατότητα συμμετοχής από απόσταση, με οπτικοακουστικά ή άλλα ηλεκτρονικά μέσα, χωρίς τη φυσική παρουσία των Ομολογιούχων στον τόπο διεξαγωγής της Συνέλευσης των Ομολογιούχων. Στην περίπτωση αυτή, η Εκδότης, κατόπιν σχετικής ενημέρωσής της από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, λαμβάνει επαρκή μέτρα ώστε:

(α) να είναι σε θέση να διασφαλίσει την ταυτότητα των Ομολογιούχων, τη συμμετοχή αποκλειστικά των προσώπων που δικαιούνται να συμμετέχουν ή να παρίστανται στη Συνέλευση και την ασφάλεια της ηλεκτρονικής σύνδεσης,

(β) να παρέχεται η δυνατότητα στους συμμετέχοντες να παρακολουθούν με ηλεκτρονικά ή

οπτικοακουστικά μέσα τη διεξαγωγή της Συνέλευσης των Ομολογιούχων και να απευθύνονται στη Συνέλευση των Ομολογιούχων, προφορικά ή εγγράφως, από απόσταση, καθώς και να ψηφίζουν επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, και

(γ) να είναι δυνατή η ακριβής καταγραφή της ψήφου εκάστου συμμετέχοντος από απόσταση.

(iii) Δικαίωμα συμμετοχής στη Συνέλευση έχουν

α) για όσο διάστημα μεσολαβεί μέχρι την ένταξη προς διαπραγμάτευση των Ομολογίων στην Κατηγορία Ομολογίων της

Εναλλακτικής Αγοράς του Χ.Α., κάθε πρόσωπο που κάλυψε Ομολογίες καταβάλλοντας το αντίστοιχο ποσό σύμφωνα με το Πρόγραμμα και την επιστολή δέσμευσης

β) μετά την ένταξη των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Σταθερού Εισοδήματος της Εναλλακτικής Αγοράς του Χ.Α. όσοι εμφανίζονται ως Ομολογιούχοι στα αρχεία του Διαχειριστή Σ.Α.Τ. κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων. Προκειμένου οι Ομολογιούχοι να συμμετάσχουν στη Συνέλευση των Ομολογιούχων πρέπει να προσκομίσουν στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων δύο (2) Εργάσιμες Ημέρες πριν από την ημέρα της συνεδρίασης τυχόν έγγραφα νομιμοποίησής και εκπροσώπησής τους. Η Εκδότρια υποχρεούται να ενημερώνει και να παραδίδει αμελλητί το αρχείο δικαιούχων συμμετοχής στην Συνέλευση των Ομολογιούχων που παρέλαβε από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων,

3.2.5. Κάθε Ομολογία παρέχει δικαίωμα μίας ψήφου στη Συνέλευση των Ομολογιούχων.

3.2.6. Η Συνέλευση των Ομολογιούχων είναι αρμόδια να αποφασίζει για: α) την καταγγελία του Δανείου, β) την αντικατάσταση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, γ) την τροποποίηση των Όρων του Δανείου, ως τιαύτη νοούμενη (και) η μεμονωμένη ή επί χρονικό διάστημα, εν τοις πράγμασι ή άλλως πως, μη τήρηση ή παραβίαση υπό το Πρόγραμμα, τις Ομολογίες ως και η περί αυτών επίδειξη ανοχής από τους Ομολογιούχους περί, υποχρέωσης του Εκδότη, δ) όσα θέματα ορίζονται στο άρθρο 65 παράγραφος 3(γ) του ν. 4548/2018, (ε) τυχόν λοιπά θέματα οριζόμενα ως τιαύτα στο παρόν Πρόγραμμα ή στη Σύμβαση, (στ) και (ζ) οτιδήποτε άλλο ρητά προβλέπεται στους παρόντες Όρους.

3.2.7. Οι αποφάσεις της Συνέλευσης των Ομολογιούχων λαμβάνονται από Πλειοψηφία ίση με ποσοστό 50,01% των παρισταμένων Ομολογιούχων. Ειδικά για τις αποφάσεις των παραγράφων 7 και 8 του άρθρου 60 του νόμου

4548/2018, στο μέτρο που αφορούν συμφωνία εξυγίανσης του άρθρου 100 του Πτωχευτικού Κώδικα ή σχέδιο αναδιοργάνωσης του άρθρου 107 του Πτωχευτικού Κώδικα, η απαιτούμενη πλειοψηφία ορίζεται σε 65% της συνολικής ονομαστικής αξίας των ομολογιών με δικαίωμα ψήφου.

3.2.8. Οι αποφάσεις της Συνέλευσης των Ομολογιούχων καταχωρούνται περιληπτικά σε πρακτικά που τηρούνται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων. Τα πρακτικά υπογράφονται από όλους τους παριστάμενους Ομολογιούχους και επικυρωμένο αντίγραφο αυτών εκδίδεται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων. Περίληψη της απόφασης της Συνέλευσης των Ομολογιούχων γνωστοποιείται, αμελλητί και με κάθε πρόσφορο τρόπο, στον Εκδότη (εκτός εάν η Συνέλευση αποφασίσει διαφορετικά) και στους Ομολογιούχους, με επιμέλεια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και κατόπιν της ένταξης των ομολογιών στην ΕΝ.Α. δημοσιεύεται με επιμέλεια του Εκδότη σύμφωνα με τους Κανόνες Λειτουργίας της ΕΝ.Α., όπως εκάστοτε ισχύουν και τους οποίους έχει ορίσει το Χ.Α.

3.2.9. Κατά τα λοιπά, για τη σύγκληση, τη λειτουργία και την λήψη αποφάσεων της Συνέλευσης των Ομολογιούχων εφαρμόζονται αναλόγως οι διατάξεις του νόμου 4548/2018 περί Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων.

3.2.10. Η « SOLIDUS SECURITIES A.E.Π.Ε.Υ.», που εδρεύει στην Αθήνα, Λουίζης Ριανκούρ 64 Πύργος Απόλλων, 17ος όρ. Α' πτέρυγα , με αριθμό αδείας επιτροπής κεφαλαιαγοράς 4/174/26.10.1999 , η οποία εκπροσωπείται νόμιμα από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο αυτής Παναγιώτη Γούλα, ορίσθηκε δια του παρόντος Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων και, όταν ενεργεί στους παρόντες Όρους υπό την ιδιότητα αυτή, θα αποκαλείται "Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων".

3.2.11. Κατά την διάρκεια ισχύος του Δανείου, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων εκπροσωπεί τους Ομολογιούχους έναντι της Εκδόμενης και των τρίτων, πλην αν άλλως ρητά ορίζεται στους Όρους, και ενεργεί για την προάσπιση των συμφερόντων των Ομολογιούχων σύμφωνα με τους Όρους

του Δανείου και τις αποφάσεις της Συνελεύσεως των Ομολογιούχων και του ν. 4548/2018.

3.2.12. Πιο συγκεκριμένα, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ενεργεί για λογαριασμό των Ομολογιούχων και για την προστασία των συμφερόντων των Ομολογιούχων υπό το Ομολογιακό Δάνειο, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65 του Νόμου και το παρόν Πρόγραμμα.

3.2.13. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων τηρεί αρχείο Ομολογιών, στο οποίο καταχωρούνται όλες οι Ομολογίες σύμφωνα με τα αρχεία του Σ.Α.Τ.

3.2.14. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων θα επιμελείται τη διενέργεια των δημοσιεύσεων και κοινοποιήσεων που απαιτείται να πραγματοποιηθούν από αυτόν σύμφωνα με τους όρους του παρόντος Προγράμματος και την ισχύουσα νομοθεσία και υπό την επιφύλαξη ειδικότερων όρων των Κανονισμών Χρηματιστηρίου.

3.2.15. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων θα συνεργάζεται με το Χ.Α. και τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. για την καταχώριση των Ομολογιών και την παρακολούθηση των πληρωμών.

3.2.16. Όλες οι ειδοποιήσεις, και αιτήματα και κάθε επικοινωνία μεταξύ ενός Ομολογιούχου και της Εκδότριας διενεργούνται πάντοτε μέσω του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων.

3.2.17. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων οφείλει:

- (α) να ενημερώνει αμελλητί την Εκδότρια για οποιαδήποτε ειδοποίηση έλαβε από Ομολογιούχο,
- (β) να ενημερώνει αμελλητί κάθε Ομολογιούχο για οποιαδήποτε ειδοποίηση έλαβε από την Εκδότρια, και
- (γ) να παρέχει στην Εκδότρια και τους Ομολογιούχους, κατόπιν αιτήματός τους, αντίγραφα, την ακρίβεια και πληρότητα των οποίων πιστοποιεί ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων:

(i) του Προγράμματος και

(ii) οποιουδήποτε άλλου Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου.

3.2.18. Τα έξοδα του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων για τη χορήγηση σχετικών αντιγράφων βαρύνουν τον αιτούντα Ομολογιούχο, ή την Εκδότρια, κατά περίπτωση, και καταβάλλονται, αντίστοιχα από τον αιτούντα Ομολογιούχο, ή την Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων εντός τριών (3) Εργασίμων Ημερών από σχετικό αίτημά του.

3.2.19. Αν ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων λάβει ειδοποίηση από την Εκδότρια, ή έναν από τους Ομολογιούχους ότι επήλθε Γεγονός Καταγγελίας, οφείλει να ενημερώσει άμεσα τους Ομολογιούχους.

3.2.20. Σε περίπτωση που ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων λάβει γνώση περί της μη πληρωμής κεφαλαίου, τόκων, αμοιβής ή άλλου ποσού καταβλητέου προς Δανειστή σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου υποχρεούται να ειδοποιήσει αμελλητί και πάντως εντός πέντε (5) Εργασίμων Ημερών τους Ομολογιούχους.

3.2.21. Εκτός αν άλλως προβλέπεται σε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υποχρεούται να ελέγχει την επάρκεια, ακρίβεια ή πληρότητα οποιουδήποτε εγγράφου προωθεί στην Εκδότρια ή στους Ομολογιούχους.

3.2.22. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται:

- (α) να βασίζεται σε οποιαδήποτε ειδοποίηση ή έγγραφο θεωρεί ευλόγως ότι είναι γνήσιο και ότι φέρει την υπογραφή του κατάλληλου προσώπου,
- (β) να βασίζεται σε οποιαδήποτε δήλωση έγινε από οποιοδήποτε πρόσωπο σχετικά με θέματα τα οποία μπορεί ευλόγως να θεωρήσει ότι μπορούν να επιβεβαιωθούν από αυτό το πρόσωπο,
- (γ) να προσλαμβάνει, να αμείβει και να βασίζεται σε επαγγελματίες συμβούλους της επιλογής του, κατόπιν συμφωνίας με την Εκδότρια για το εύλογο της αμοιβής τους,
- (δ) να ενεργεί σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου δια των προστηθέντων και των εκπροσώπων του (αλλά με την επιφύλαξη των όρων του Προγράμματος και του Νόμου σε σχέση με οποιαδήποτε ανάθεση αρμοδιοτήτων από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων), και

- (ε) να απαιτεί ικανοποιητική κατά την κρίση του εξασφάλιση, είτε με την μορφή προκαταβολής είτε με άλλον τρόπο, για κάθε ζημία ή απώλεια την οποία μπορεί να υποστεί κατά την συμμόρφωση του με τις οδηγίες της Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων.

3.2.23. Τα καθήκοντα του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου είναι απολύτως τεχνικής και διαχειριστικής φύσης.

3.2.24. Ουδείς εκ των όρων των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου καθιστά τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων καταπιστευματοδόχο, μεσεγγυούχο ή εργολάβο άλλου προσώπου, συμπεριλαμβανομένων των Ομολογιούχων.

3.2.25. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν θα υποχρεούται να λογοδοτεί στην Εκδότρια, σε οποιονδήποτε Ομολογιούχο ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο για το κέρδος που αποκόμισε από οιαδήποτε δραστηριότητα που πραγματοποίησε για ίδιο λογαριασμό.

3.2.26. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων μπορεί να δέχεται καταθέσεις, να δανείζει χρήματα και γενικώς να πραγματοποιεί τραπεζικές ή άλλες εμπορικές συναλλαγές με την Εκδότρια ή/και άλλη θυγατρική της.

3.2.27. Εάν είναι ταυτόχρονα και Ομολογιούχος, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει τα ίδια δικαιώματα και εξουσίες από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου όπως κάθε άλλος Ομολογιούχος και μπορεί να ασκεί αυτά τα δικαιώματα και τις εξουσίες σαν να μην ήταν ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων.

3.2.28. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων μπορεί να θεωρεί (εκτός αν έχει λάβει ειδοποίηση περί του αντιθέτου υπό την ιδιότητά του ως Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων) ότι δεν έχει επέλθει Γεγονός Καταγγελίας.

3.2.29. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υποχρεούται σε καμία πράξη ή παράλειψη, εάν αυτή κατά την εύλογη κρίση του θα συνιστούσε παράβαση νόμου ή καθήκοντος πίστης ή εχεμύθειας.

3.2.30. Οι Ομολογιούχοι του παρόντος Ομολογιακού Δανείου οργανώνονται σε ομάδα (η Ομάδα) σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου και του παρόντος Προγράμματος. Η Ομάδα δεν έχει χωριστή νομική προσωπικότητα.

3.2.31. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων οφείλει να συγκαλεί συνελεύσεις της Ομάδας και τις διατάξεις του άρθρου 63 του Νόμου.

3.2.32. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν θα υπέχει ευθύνη έναντι της Εκδότριας ή οποιουδήποτε από τους Ομολογιούχους για οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψη που διενήργησε σύμφωνα με εντολές της Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων, ή της Αυξημένης Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων κατά περίπτωση. Οποιοσδήποτε τέτοιες εντολές θα δεσμεύουν όλους τους Ομολογιούχους.

3.2.33. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, κατά την άσκηση των καθηκόντων του και την εκπλήρωση των υποχρεώσεών του στα πλαίσια των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου, ευθύνεται έναντι των Ομολογιούχων, της Εκδότριας μόνο για δόλο και βαριά αμέλεια.

3.2.34. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται πάντα να ενεργεί σύμφωνα με τις εντολές των Ομολογιούχων (συμπεριλαμβανομένης ενδεικτικώς της περίπτωσης της επίδοσης οποιασδήποτε ειδοποίησης προς την Εκδότρια σχετικά με την επέλευση Γεγονότος Καταγγελίας ή οποιασδήποτε Επιστολής Καταγγελίας), με την εξαίρεση μόνο των ενεργειών ή θεμάτων:

(α) αποκλειστικά διαχειριστικής φύσης, (β) τα οποία έχουν ως αποτέλεσμα ή σχετίζονται με την παραίτηση από τα δικαιώματα και τις απαιτήσεις του Εκπρόσωπου των Ομολογιούχων σε σχέση με:

(i) τις αμοιβές του ή

(ii) οποιαδήποτε Έξοδα ή Φόρους οφειλόμενα στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για λογαριασμό του και/ή (γ) τα οποία δηλώνεται ρητώς στο σχετικό Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου ότι διενεργούνται αποκλειστικώς από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

3.2.35. Ειδικότερα, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων οφείλει να ενεργεί σύμφωνα με τις εντολές της Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων ή της Αυξημένης Πλειοψηφίας Ομολογιούχων (όπως προβλέπεται στο παρόν Πρόγραμμα) σε σχέση με οποιοδήποτε από τα θέματα τα οποία παρατίθενται στο άρθρο 65 παρ. 3(γ) του Νόμου.

3.2.36. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν είναι υπεύθυνος:

(α) για την επάρκεια, ακρίβεια και/ή πληρότητα οποιασδήποτε δήλωσης, πληροφορίας ή διαβεβαίωσης (προφορικής ή έγγραφης) η οποία παρέχεται από την Εκδότρια, ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου ή

(β) για τη νομιμότητα, εγκυρότητα, αποτελεσματικότητα, επάρκεια ή εκτελεστότητα οποιουδήποτε εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου ή οποιασδήποτε άλλης σύμβασης, συμφωνίας ή εγγράφου το οποίο υπεγράφη σε σχέση με οποιοδήποτε έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, ή

3.2.37. Ουδείς Ομολογιούχος (εκτός από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων) δύναται να στραφεί εναντίον οποιουδήποτε στελέχους, εργαζομένου ή προστηθέντος του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων για την ικανοποίηση απαίτησης, την οποία τυχόν έχει κατά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή σε σχέση με οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψη αυτού του στελέχους, εργαζομένου ή προστηθέντος σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου. Ο παρών Όρος συνομολογείται ως συμφωνία και υπέρ των στελεχών, εργαζομένων ή/και των προστηθέντων του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, την οποία δύναται να επικαλεσθούν ευθέως σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 411 του Αστικού Κώδικα περί σύμβασης υπέρ τρίτου.

3.2.38. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υποχρεούται να διενεργεί ελέγχους της ταυτότητας («know your client») οποιουδήποτε προσώπου για λογαριασμό των Ομολογιούχων και κάθε Ομολογιούχος επιβεβαιώνει προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ότι είναι αποκλειστικώς υπεύθυνος για αυτούς τους ελέγχους τους οποίους υποχρεούται να διενεργήσει και ότι δεν μπορεί να στηριχθεί σε οποιαδήποτε δήλωση σε σχέση με τέτοιους ελέγχους, η οποία προέρχεται από οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο.

3.2.39. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται να παραιτηθεί ειδοποιώντας εντός εύλογης προηγούμενης προθεσμίας σχετικά τους Ομολογιούχους και την Εκδότρια οπότε δυνάμει απόφασης Συνέλευσης που αποφασίζει με Πλειοψηφία Ομολογιούχων, και κατόπιν ενημέρωσης της Εκδότριας, δύναται να διορίσει διάδοχο Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (υπό τον όρο ότι αυτός ο διάδοχος πληροί τις προϋποθέσεις του Νόμου ως προς τον

Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων) και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 67 του Νόμου.

3.2.40. Αν δεν οριστεί διάδοχος Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων εντός τριάντα (30) ημερών από τη γνωστοποίηση της παραιτήσεώς του, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, κατόπιν ενημέρωσης των Ομολογιούχων, της Εκδότριας και του Χ.Α., δύναται να διορίσει αυτός διάδοχο Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (υπό τον όρο ότι αυτός ο διάδοχος πληροί τις προϋποθέσεις του Νόμου ως προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων).

3.2.41. Για το διορισμό/αντικατάσταση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ενημερώνεται σχετικά ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. και γίνεται σχετική δημοσίευση μέσω της ιστοσελίδας του Χ.Α. με δαπάνες της Εκδότριας καθώς και στην ιστοσελίδα της Εκδότριας.

3.2.42. Ο απερχόμενος Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων οφείλει να θέσει στη διάθεση του διαδόχου Εκπροσώπου των Ομολογιούχων κάθε έγγραφο και κάθε στοιχείο και να παράσχει κάθε εύλογη συνδρομή προς τον διάδοχο Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για την εκπλήρωση των καθηκόντων του ως νέου Εκπρόσωπου των Ομολογιούχων.

3.2.43. Κατόπιν του διορισμού διαδόχου, ο απερχόμενος Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων απαλλάσσεται από οποιαδήποτε περαιτέρω υποχρέωση σε σχέση με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου. Επιβιώνουν ωστόσο προς όφελός του οι διατάξεις του παρόντος για ενέργειες και γεγονότα, τα οποία έλαβαν χώρα κατά το χρονικό διάστημα το οποίο ενεργούσε ως Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων. Ο διάδοχός του και κάθε ένα από τα άλλα Μέρη θα έχουν τα ίδια εκατέρωθεν δικαιώματα και υποχρεώσεις ως αν ο διάδοχος ήταν εξ αρχής Δανειστής.

3.2.44. Η Συνέλευση με απόφαση της Πλειοψηφίας Ομολογιούχων δύναται να αντικαταστήσει τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 67 του Νόμου.

3.2.45. Εάν τμήμα ή διεύθυνση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων λάβει γνώση γεγονότος ή πληροφορίας που είναι εμπιστευτικά, δύναται να την τηρεί ως εμπιστευτική και δεν τεκμαίρεται ότι ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει λάβει γνώση αυτής.

3.2.46. Με την επιφύλαξη τυχόν ευθύνης της Εκδότριας για τις πληροφορίες που παρέχουν η ίδια ή που παρέχονται για λογαριασμό της σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, κάθε Ομολογιούχος ρητά συνομολογεί ότι ήταν και παραμένει αποκλειστικώς υπεύθυνος για να πραγματοποιήσει τις δικές του ανεξάρτητες εκτιμήσεις και έρευνες περί των κινδύνων που σχετίζονται με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικώς:

- (α) της νομικής, οικονομικής και της γενικότερης κατάστασης της Εκδότριας και κάθε θυγατρικής της,
- (β) της νομιμότητας, εγκυρότητας, ή εκτελεστότητας οποιουδήποτε Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου ή οποιασδήποτε άλλης σύμβασης, συμφωνίας ή εγγράφου το οποίο υπεγράφη σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου,
- (γ) των δικαιωμάτων του να στραφεί κατά οποιουδήποτε συμβαλλόμενου μέρους του παρόντος Προγράμματος (το «Μέρος») και της έκτασης και της φύσης αυτών, και
- (δ) της επάρκειας, ακρίβειας και/ή πληρότητας οποιασδήποτε πληροφορίας (προφορικής ή έγγραφης) η οποία παρέχεται από οποιοδήποτε Μέρος ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου ή τις συναλλαγές που προβλέπονται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου ή οποιαδήποτε άλλη σύμβαση, συμφωνία ή έγγραφο το οποίο υπεγράφη εν όψει ή σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου.

3.2.47. Με την επιφύλαξη των οριζομένων στο Πρόγραμμα, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται, αλλά δεν υποχρεούται να αιτηθεί οποιοδήποτε έγγραφο ή πληροφορία από την Εκδότρια.

3.2.48. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υποχρεούται να αποκαλύπτει σε οποιοδήποτε πρόσωπο οποιαδήποτε εμπιστευτική πληροφορία του έχει παρασχεθεί σε σχέση με την Εκδότρια, με την εξαίρεση πληροφοριών που του παρασχέθηκαν υπό την ιδιότητά του ως Εκπροσώπου των Ομολογιούχων σύμφωνα με το Πρόγραμμα, σε σχέση με την οποία ο Εκπρόσωπος των

Ομολογιούχων εξουσιοδοτείται ανεκκλήτως από την Εκδότρια να ενημερώνει εγκαίρως τους Ομολογιούχους.

3.2.49. Σε περίπτωση καταγγελίας του Ομολογιακού Δανείου:

(α) Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται να καταθέτει αμέσως μετά την είσπραξή τους στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου κάθε ποσό το οποίο καταβλήθηκε ή εισπράχθηκε σε εξόφληση υποχρεώσεων από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.

(β) Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται να ειδοποιεί άμεσα τους Ομολογιούχους για κάθε καταβολή, η οποία έγινε σύμφωνα με την ανωτέρω παράγραφο (α), μέσω της Εκδότριας στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

3.2.50. Από την ημερομηνία της καθ' οιονδήποτε τρόπο λήξης ή καταγγελίας του Δανείου, παύει η αντιπροσωπευτική εξουσία του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και κάθε Ομολογιούχος ασκεί τα δικαιώματα του ατομικά. Στην περίπτωση αυτή, δηλαδή της παύσης της αντιπροσωπευτικής εξουσίας του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, διατηρείται μόνο η εξουσία του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων για την έκδοση των πάσης φύσης βεβαιώσεων και πιστοποιητικών που προβλέπονται στην παράγραφο 5 του άρθρου 65 ν. 4548/2018 και αφορούν στο διάστημα από την έκδοση του Δανείου μέχρι την καθ' οιονδήποτε τρόπο λήξη ή καταγγελία του. Εννοείται ότι οι ανωτέρω βεβαιώσεις και πιστοποιητικά δεν θα εκδίδονται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων παρά μόνο εν σχέσει με οτιδήποτε έχει πραγματική γνώση υπό την ιδιότητά του αυτή.

4. ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ

4.1. Η κάλυψη του ποσού του Δανείου και συνεπεία αυτής η έκδοση αυτού θα λάβουν χώρα την 22/12/2021, ημερομηνία κατά την οποία θα πρέπει να

έχουν λάβει χώρα σωρευτικά τα εξής: α) η Εκδότρια να έχει εκδώσει εφάπαξ το σύνολο των Ομολογιών ή όσες Ομολογίες απαιτούνται για να ικανοποιηθούν οι υποβληθείσες αιτήσεις από τους υποψήφιους Ομολογιούχους υπό τον όρο ότι δεν ξεπερνούν το ποσό της της έκδοσης και δεν υπολείπονται του Ελάχιστου Ορίου Κάλυψης, β) έκαστος Υπόχρεος Κάλυψης ως Ομολογιούχος να έχει καλύψει πλήρως, αναλάβει και αγοράσει, έναντι καταβολής τις εκδοθείσες σε αυτόν Ομολογίες και γ) το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας να πιστοποιήσει την καταβολή του ποσού της έκδοσης.

4.2. Περίοδος Κάλυψης του Δανείου ορίζεται το χρονικό διάστημα από 29.11.2021 έως 22.12.2021. Οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές θα αποκτήσουν την ιδιότητα των Ομολογιούχων έναντι της Εκδότριας, εφόσον εντός της Περιόδου Κάλυψης, υπογράψουν και παραδώσουν στην Εκδότρια και στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων τις σχετικές επιστολές δέσμευσης, δυνάμει των οποίων ανέλαβαν ιδίως τη ρητή και ανέκκλητη υποχρέωση να αποκτήσουν συγκεκριμένο αριθμό Ομολογιών της συγκεκριμένης συνολικής ονομαστικής αξίας, που θα εκδοθούν από την Εταιρεία δυνάμει του Προγράμματος, καθώς και τη ρητή και ανέκκλητη υποχρέωση να καταβάλουν σε τραπεζικούς λογαριασμούς που τηρεί η Εταιρεία ποσό ίσο με την ονομαστική αξία των εν λόγω Ομολογιών, το αργότερο μέχρι τη συγκεκριμένη ημερομηνία που ανέφερε η ως άνω επιστολή δέσμευσης.

4.3. Το δάνειο θα καλυφθεί με ιδιωτική τοποθέτηση, η οποία θα απευθυνθεί σε ειδικούς επενδυτές και σε λιγότερα από εκατόν πενήντα (150) φυσικά ή νομικά πρόσωπα, σύμφωνα με το άρθρο 2 παρ. 1 περ. στ' του ν. 3401/2005. Σε κάθε περίπτωση, η έκδοση και διάθεση των Ομολογιών μέσω Ιδιωτικής Τοποθέτησης θα πραγματοποιηθεί με τέτοιο τρόπο ώστε να διασφαλιστεί ότι εμπίπτει σε μία ή περισσότερες από τις εξαιρέσεις του ν. 3401/2005, όπως εκάστοτε ισχύει.

4.4. Ως προϋπόθεση συμμετοχής στο παρόν Δάνειο εκ μέρους ενός ενδιαφερόμενου επενδυτή, είναι η κάλυψη κατ' ελάχιστον είκοσι πέντε (25) Ομολογιών.

4.5. Το δάνειο θα χορηγηθεί από τους Ομολογιούχους στην Εκδότρια ως στις 22/12/2021, απόδειξη περί της καταβολής θα αποτελεί το αποδεικτικό εμβάσματος (copy of the swift) από τον λογαριασμό των Ομολογιούχων προς το λογαριασμό της Εκδότριας.

4.6. Η κατανομή των Ομολογιών να γίνει σύμφωνα με τον αριθμό των Ομολογιών που αναλάμβανε την υποχρέωση να αποκτήσει κάθε επενδυτής και την αντίστοιχη καταβολή της αξίας αυτών σε τραπεζικό λογαριασμό της Εταιρείας.

4.7. Έναντι της Εκδότριας ως Ομολογιούχος θεωρείται:

α) από την Ημερομηνία Έκδοσης μέχρι την ένταξη προς διαπραγμάτευση των Ομολογιών στην Κατηγορία Ομολογιών της Εναλλακτικής Αγοράς του Χ.Α., κάθε πρόσωπο που κάλυψε Ομολογίες καταβάλλοντας το αντίστοιχο ποσό σύμφωνα με το Πρόγραμμα και την επιστολή δέσμευσης

β) μετά την ένταξη των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Σταθερού Εισοδήματος της Εναλλακτικής Αγοράς του Χ.Α., ο εγγεγραμμένος στο μητρώο ομολογιούχων στο οποίο εγγράφονται όλοι οι κύριοι των Ομολογιών σύμφωνα με τα στοιχεία του Σ.Α.Τ. που τηρούνται στην ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.

Το Πρόγραμμα, ως εκάστοτε ισχύει, δεσμεύει τους Ομολογιούχους και κάθε καθολικό ή ειδικό διάδοχό τους.

4.8. Οι τίτλοι των Ομολογιών περιέρχονται στους Ομολογιούχους κατά πλήρη κυριότητα, νομή και κατοχή και ελεύθεροι από οποιοδήποτε δικαίωμα τρίτου.

4.9. Για το μέρος του Δανείου που τυχόν δεν καλυφθεί μέχρι την ανωτέρω ημερομηνία δεν θα εκδοθούν Ομολογίες.

5. ΠΛΗΡΩΜΗ ΤΟΚΩΝ - ΚΑΤΑΒΟΛΕΣ

5.1. Το ετήσιο επιτόκιο υπολογιζόμενο επί τριακοσίων εξήντα (360) ημερών, ορίζεται σε ποσοστό τέσσερα κόμμα πενήντα (4,50%) επί του κεφαλαίου του Δανείου και θα καταβάλλεται σύμφωνα με την αναγραφόμενη ημερομηνία πληρωμής επί εκάστης ομολογίας.

5.2. Το χρονικό διάστημα από την Ημερομηνία Έκδοσης μέχρι και την Ημερομηνία Λήξης διαιρείται σε διαδοχικές περιόδους, διάρκειας έξι (6) μηνών εκάστης που άρχονται, για την πρώτη Περίοδο Εκτοκισμού, από την Ημερομηνία Εκδόσεως των Ομολογιών και λήγουν, για την τελευταία Περίοδο Εκτοκισμού, κατά την Ημερομηνία Λήξεως του οικείου αριθμού των Ομολογιών, στη λήξη των οποίων καταβάλλονται οι τόκοι του Δανείου («Περίοδοι Εκτοκισμού»). Η κάθε Περίοδος Εκτοκισμού, πλην της πρώτης που θα αρχίζει κατά την Ημερομηνία Εκδόσεως των Ομολογιών, θα αρχίζει αμέσως μετά από τη λήξη της προηγούμενης Περιόδου Εκτοκισμού και θα λήγει την αντίστοιχη μετά την πάροδο έξι (6) μηνών ημερολογιακή ημερομηνία, η τελευταία δε Περίοδος Εκτοκισμού κάθε Ομολογίας θα λήγει κατά την Ημερομηνία Λήξεως της εκάστοτε εν λόγω Ομολογίας. Εάν η Περίοδος Εκτοκισμού μίας Ομολογίας εκτείνεται πέραν της Ημερομηνίας Λήξεως οποιασδήποτε Ομολογίας ή την Ημερομηνία Λήξεως του Ομολογιακού Δανείου, τότε η Περίοδος Εκτοκισμού αυτή θα συντέμνεται έτσι ώστε να συμπίπτει με την Ημερομηνία Λήξεως της/των Ομολογίας/ων ή την Ημερομηνία Λήξεως του Ομολογιακού Δανείου, αντίστοιχα. Αν μία Περίοδος Εκτοκισμού θα έπρεπε να λήξει σε μη Εργάσιμη Ημέρα, η Περίοδος αυτή θα λήγει την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα, πλην αν η επόμενη αυτή ημέρα μετατίθεται στον επόμενο ημερολογιακό μήνα, οπότε η Περίοδος αυτή θα συντέμνεται και θα λήγει την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μηνός.

5.3. Ο υπολογισμός του τόκου για κάθε Περίοδο Εκτοκισμού θα γίνεται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ο οποίος θα γνωστοποιεί στην Εκδότρια

και στο Διαχειριστή Σ.Α.Τ., το σχετικό ποσό καταβολής ανά Ομολογία καθώς επίσης και το μεικτό ποσό καταβολής για το σύνολο του Χρέους τουλάχιστον τρεις (3) Εργάσιμες Ημέρες πριν από τη λήξη κάθε Περιόδου Εκτοκισμού, μη υπολογιζόμενης στην ως άνω τριήμερη προθεσμία της ημερομηνίας της αποστολής της ανακοίνωσης και της Ημερομηνίας Πληρωμής.

5.4. Στη λήξη κάθε Περιόδου Εκτοκισμού η Εκδότρια θα καταβάλει σε κάθε Ομολογιούχο τόκο, ο οποίος υπολογίζεται τοκαριθμικώς με βάση έτος 360 ημερών, επί του ονομαστικού κεφαλαίου κάθε Ομολογίας, από την Ημερομηνία Εκδόσεως εκάστης Ομολογίας και μέχρι την Ημερομηνία Λήξεως των Ομολογιών, για πραγματικό αριθμό ημερών κάθε Περιόδου Εκτοκισμού.

5.5. Ο Διαχειριστής Πληρωμών αναλαμβάνει, πλην της πρώτης καταβολής όπως εν συνεχεία περιγράφεται, να διενεργεί κάθε καταβολή έναντι του ΚΟΔ προς τους Ομολογιούχους. Κάθε πληρωμή από την Εκδότρια έναντι του ΚΟΔ θα διενεργείται, αποκλειστικά, μέσω του Διαχειριστή Πληρωμών, κατ' αποκλεισμό της διενέργειας απευθείας πληρωμών από την Εκδότρια σε έκαστο Ομολογιούχο ατομικώς με εξαίρεση την καταβολή τόκων των Ομολογιών που θα αφορούν στην πρώτη Περίοδο Εκτοκισμού 22/12/2021 έως 22/6/2022 η οποία θα καταβληθεί απευθείας από την Εκδότρια στους τραπεζικούς λογαριασμούς που θα έχουν δηλώσει για τον σκοπό αυτό οι δικαιούχοι πληρωμής. Με την πλήρη και προσήκουσα καταβολή στον Διαχειριστή Πληρωμών ή αποκλειστικά για την πρώτη Περίοδο Εκτοκισμού την βεβαίωση προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων της εμπρόθεσμης καταβολής των τόκων στους τραπεζικούς λογαριασμούς των δικαιούχων, αποσβέννεται η σχετική υποχρέωση της Εκδότριας από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.

5.5.1. Κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, ο Διαχειριστής Πληρωμών, μέχρι τις 11:00 π.μ. θα γνωστοποιεί στην Εκδότρια και στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων το συνολικά πληρωτέο ποσό του Χρέους.

5.5.2. Κάθε καταβολή έναντι του ΚΟΔ, θα διενεργείται από την Εκδότρια έως τις 3:55 μ.μ.00 της Ημερομηνίας Πληρωμής διά πιστώσεως τοις μετρητοίς

του Λογαριασμού Διαχειριστή Σ.Α.Τ., ή αποκλειστικά για την πρώτη Περίοδο Εκτοκισμού στους τραπεζικούς λογαριασμούς των δικαιούχων, με ελευθέρως διαθέσιμα κεφάλαια και με ημερομηνία αξίας (valeur) την Ημερομηνία Πληρωμής. Άλλως, η οποιαδήποτε καταβολή από την Εκδότρια θα θεωρείται γενομένη την αμέσως επόμενη Εργάσιμη Ημέρα και η προκύπτουσα χρονική μετάθεση του χρόνου καταβολής θα λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό των τόκων που οφείλονται αναφορικά με την καταβολή αυτή.

5.5.3. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων γνωστοποιεί την Ημερομηνία Πληρωμής, το Επιτόκιο και το μικτό ποσό καταβολής ανά Ομολογία στην Εκδότρια και στον Διαχειριστή Πληρωμών τουλάχιστον επτά (7) Εργάσιμες Ημέρες πριν από την Ημερομηνία Πληρωμής, προκειμένου να προβεί η Εκδότρια σε δημοσίευση ανακοίνωσης στο κοινό τουλάχιστον τρεις (3) Εργάσιμες Ημέρες πριν από την Ημερομηνία Πληρωμής (μη υπολογιζόμενης στην ως άνω τριήμερη προθεσμία της ημερομηνίας της αποστολής της ανακοίνωσης και της Ημερομηνίας Πληρωμής).

5.5.4. Εν συνεχεία, με εξαίρεση της πρώτης Περιόδου Εκτοκισμού, κατά την Ημερομηνία Πληρωμής και εφόσον ο Διαχειριστής Πληρωμών έχει στη διάθεσή του τα απαιτούμενα ποσά, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα, και σύμφωνα με την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών, ο Διαχειριστής Πληρωμών, μέσω του συστήματος της ATHEXCSD θα πιστώνει τα ποσά του ΚΟΔ:

- i) είτε στους Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού των Συμμετεχόντων σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Όρο 5.5.5.
- ii) είτε κατά τα οριζόμενα στον Όρο. 5.5.6. του παρόντος.

5.5.5. Ειδικά στην περίπτωση του Όρου 5.5.4 i του παρόντος, ο Διαχειριστής Πληρωμών θα διαβιβάζει, μέσω του υπάρχοντος συστήματος πληρωμών Διαχειριστή Σ.Α.Τ., από τον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στους σχετικούς Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού που τηρούνται για τους Συμμετέχοντες, το ποσό που αναλογεί στους Ομολογιούχους, οι οποίοι έχουν

εξουσιοδοτήσει σχετικά τους Συμμετέχοντες τους για πληρωμές έναντι του Χρέους.

5.5.6. Ειδικά στις περιπτώσεις πληρωμής τοκομεριδίων σε κληρονόμους θανόντων δικαιούχων Ομολογιούχων των οποίων οι τίτλοι τηρούνται στον Ειδικό Λογαριασμό της Μεριδας τους στο Σ.Α.Τ., υπό τον χειρισμό της ATHEXCSD σύμφωνα με την ενότητα x, μέρος 2 του Κανονισμού Λειτουργίας του Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων, η καταβολή των οφειλόμενων τόκων στους νόμιμους κληρονόμους θα πραγματοποιείται α) μέσω της ATHEXCSD εντός ενός (1) έτους από την ημερομηνία πληρωμής τοκομεριδίου στα γραφεία του Διαχειριστή Πληρωμών επί της Λεωφόρου Αθηνών αρ. 110, στην Αθήνα, καθημερινά από τις 9:00π.μ. έως 4:00μ.μ., ή σε τραπεζικό λογαριασμό που θα υποδεικνύουν οι κληρονόμοι θανόντων δικαιούχων Ομολογιούχων στον Διαχειριστή Πληρωμών, με έγγραφο αίτημά τους, και β) μέσω χρηματικής παρακαταθήκης στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων (ΤΠΔ) μετά την παρέλευση ενός (1) έτους, η οποία θα συστήνεται από την ATHEXCSD. Όλα τα κάθε είδους έξοδα της σύστασης (ενδεικτικά, και όχι περιοριστικά, δικαίωμα και τέλος του ΤΠΔ, κλπ.) βαρύνουν τους δικαιούχους.

5.5.7. Ως Ομολογιούχοι για την πληρωμή έναντι του ΚΟΔ νοούνται οι κάτοχοι Ομολογιών κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων.

5.5.8. Η Εκδότρια, με εξαίρεση της πρώτης Περιόδου Εκτοκισμού, δεν έχει την υποχρέωση ελέγχου της πραγματοποίησης της τελικής καταβολής των πληρωμών από τους Συμμετέχοντες στους Ομολογιούχους ούτε ευθύνεται για τυχόν σφάλματα στον υπολογισμό του παρακρατούμενου Φόρου. Επίσης, η Εκδότρια δεν ευθύνεται για τη μη καταβολή στην περίπτωση που Ομολογιούχος δεν έχει εξουσιοδοτήσει Συμμετέχοντα, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου. Σε κάθε περίπτωση, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν αναλαμβάνει ούτε υπέχει οποιαδήποτε υποχρέωση και δεν φέρει οιαδήποτε ευθύνη, αναφορικά με τον έλεγχο ή/και την παρακολούθηση του εμπρόθεσμου ή/και του προσήκοντος, ή/και εν γένει τη διαδικασία, των καταβολών προς πληρωμή των Ομολογιούχων, με εξαίρεση της πρώτης Περιόδου Εκτοκισμού κατά την

οποία οφείλει να λάβει ενημέρωση από την Εκδότρια για την εμπρόθεσμη πληρωμή όλων των δικαιούχων.

5.5.9. Η έκδοση βεβαιώσεων για οιαδήποτε καταβολή έναντι του ΚΟΔ (περιλαμβανομένης της αποπληρωμής κεφαλαίου ή/και της καταβολής τόκων), για χρήση όπως προβλέπεται από τις κείμενες κανονιστικές και φορολογικές διατάξεις, θα πραγματοποιείται μέσω του Συστήματος Άυλων Τίτλων, από τους αρμόδιους Συμμετέχοντες στις περιπτώσεις Ομολογιούχων με εξουσιοδότηση είσπραξης προς αυτούς ή από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στις υπόλοιπες περιπτώσεις, και στην περίπτωση του όρου 5.5.7. του παρόντος από την ATHEXCSD σύμφωνα με την ενότητα III, μέρος 1, άρθρο 1.6, παρ. 4.δ του Κανονισμού Λειτουργίας του Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων. Εξαιρέση αποτελούν βεβαιώσεις που αφορούν στην καταβολή των τόκων της πρώτης Περιόδου Εκτοκισμού, και του αναλογούντα παρακρατούμενου φόρου για τα οποία υπεύθυνη καθίσταται η Εκδότρια.

5.5.10. Ο Διαχειριστής Πληρωμών θα τηρεί αρχείο των καταβολών, που έλαβαν χώρα από την Εκδότρια, κατά τα ανωτέρω, και θα το κοινοποιεί στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και στην Εκδότρια.

5.5.11. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δικαιούται οποτεδήποτε να ζητήσει και η Εκδότρια υποχρεούται να τον ενημερώνει αμελλητί και να παράσχει οποιαδήποτε πληροφορία σχετικά με κάθε πληρωμή έναντι του ΚΟΔ.

5.5.13. Η ανωτέρω διαδικασία καταβολών είναι δυνατόν να τροποποιείται προκειμένου να προσαρμόζεται στις εκάστοτε αλλαγές των Κανονισμών Χρηματιστηρίου, όπως ορίζονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, και της σχετικής νομοθεσίας, χωρίς να τροποποιείται ο χρόνος και τρόπος πληρωμής του ΚΟΔ. Η ενημέρωση για τυχόν τέτοιες αλλαγές θα γίνεται σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου.

5.5.14. Κάθε ποσό το οποίο οφείλεται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου είναι καταβλητέο σε Ευρώ (€).

5.5.15. Όλες οι καταβολές από την Εκδότρια σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου διενεργούνται υποχρεωτικά ελεύθερες και απαλλαγμένες από κάθε μείωση λόγω δικαιώματος συμψηφισμού ή επίσχεσης εξαιτίας τυχόν ανταπαίτησης της Εκδότριας, κατά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, του Διαχειριστή Πληρωμών ή οποιουδήποτε Ομολογιούχου και η Εκδότρια δια του παρόντος ρητά και ανεπιφύλακτα παραιτείται από κάθε αξίωση ή δικαίωμά της να προβεί σε δήλωση συμψηφισμού ή άλλως να προβάλλει δικαίωμα επίσχεσης κατά οποιουδήποτε Ομολογιούχου, του Εκπροσώπου Ομολογιούχων ή/και του Διαχειριστή Πληρωμών.

5.5.16. Αν πρέπει να πραγματοποιηθεί πληρωμή σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου σε ημέρα που δεν είναι Εργάσιμη Ημέρα, τότε θα πραγματοποιείται την αμέσως επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα και η σχετική παράταση του χρόνου πληρωμής θα συνυπολογίζεται για την εξεύρεση των τόκων που οφείλονται στο σχετικό ποσό, εκτός εάν αυτή η ημέρα αποτελεί ημέρα επόμενου μήνα από τον μήνα της πληρωμής, οπότε η πληρωμή θα λαμβάνει χώρα την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα.

5.5.17. Αν δεν υπάρχει ημερομηνία στο μήνα πληρωμής του σχετικού οφειλόμενου ποσού, η οποία να αντιστοιχεί αριθμητικά στην Ημερομηνία Έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου, η πληρωμή θα λαμβάνει χώρα κατά την τελευταία Εργάσιμη Ημέρα του μήνα πληρωμής του σχετικού οφειλόμενου ποσού.

5.5.18. Καταβολή από την Εκδότρια οποιουδήποτε ποσού οφείλεται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου η οποία γίνεται κατά παράβαση του Όρου 5.5 του Προγράμματος ΚΟΔ δεν θεωρείται προσήκουσα και δεν θα την απαλλάσσει από τη σχετική υποχρέωση, εκτός αν η καταβολή αφορά την εξαίρεση της πρώτης Περιόδου Εκτοκισμού και η Εκδότρια αποδειξει ότι κατέβαλε τη δέουσα επιμέλεια για την τήρηση των προβλεπόμενων στον Όρο 5.5 του Προγράμματος ΚΟΔ. Σε περίπτωση οποιασδήποτε εκπρόθεσμης πληρωμής της Εκδότριας στο Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν θα φέρει

ευθύνη για τη μη εμπρόθεσμη καταβολή των σχετικών ποσών στους λογαριασμούς των Ομολογιούχων.

5.5.19. Κάθε ποσό, το οποίο εισπράττεται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου για λογαριασμό των Ομολογιούχων, κατατίθεται αμελλητί στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου.

5.5.20. Ο φόρος που επιβάλλεται επί του εισοδήματος από τόκους Ομολογιών θα παρακρατείται και θα αποδίδεται στο Ελληνικό Δημόσιο σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας σε συνδυασμό με τη σύμβαση αποφυγής διπλής φορολογίας που ενδέχεται να ισχύει.

5.5.21. Η Εκδότρια, εάν δεν εξοφλήσει οποιαδήποτε οφειλή της από το Δάνειο, καθίσταται υπερήμερη με μόνη την παρέλευση της ημέρας κατά την οποία η οφειλή έγινε ληξιπρόθεσμη. Στην περίπτωση αυτή, η Εκδότρια έχει υποχρέωση να καταβάλει τόκο υπερημερίας προς επιτόκιο ίσο με το επιτόκιο το οποίο καθορίζεται στο Πρόγραμμα προσαυξανόμενο κατά δύο μονάδες (2%) ή κατά το ανώτατο επιτρεπόμενο εκάστοτε επί οφειλών από τραπεζικές χορηγήσεις εφόσον αυτό είναι μικρότερο. Ο ανωτέρω τόκος στο σύνολο του δεν μπορεί να υπερβαίνει και τον εξωτραπεζικό τόκο υπερημερίας.

5.5.22. Καταβολές της Εκδότριας προς τους Ομολογιούχους θα διενεργούνται μόνο σε ημέρες κατά τις οποίες λειτουργούν οι τράπεζες στην Ελλάδα και παράλληλα λειτουργεί το σύστημα TARGET2 (Trans European Automated Real Time Gross Settlement Express Transfer System) («Εργάσιμη Ημέρα»).

6. ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

6.1. Το Δάνειο θα αποπληρωθεί σε μία και μοναδική δόση (“balloon payment”) στην ημερομηνία λήξης του Δανείου ήτοι την 22/12/2026.

6.2. Ρητά συμφωνείται ότι η Εκδότρια δεν είναι δυνατόν να προβεί σε πρόωρη

εξόφληση των Ομολογιών ούτε κατόπιν σχετικής αιτήσεως των Ομολογιούχων.

7. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ

7.1. Οι Ομολογίες είναι ελευθέρως διαπραγματεύσιμες και μεταβιβάσιμες, σύμφωνα με τους Κανονισμούς Χ.Α. και την οικεία νομοθεσία.

7.2. Έκαστη μεταβίβαση (η οποία δύναται να αφορά μία ή περισσότερες Ομολογίες) πραγματοποιείται κατά τα οριζόμενα στους Κανονισμούς Χ.Α. και την οικεία νομοθεσία. Οι Ομολογίες θα μεταβιβάζονται/διαπραγματεύονται σε μονάδες ελάχιστης ονομαστικής αξίας διαπραγμάτευσης, ίσες προς μία (1) ακέραιη Ομολογία. Τόσο η μονάδα ελάχιστης ονομαστικής αξίας διαπραγμάτευσης, όσο και η ελάχιστη ποσότητα προσφοράς δύνανται να τροποποιούνται σύμφωνα με τα εφαρμοζόμενα στους Κανονισμούς Χ.Α. Η εκκαθάριση συναλλαγών επί Ομολογιών πραγματοποιείται μέσω της ΕΤ.ΕΚ. σύμφωνα με τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών και τις λοιπές νομοθετικές ή κανονιστικές διατάξεις που αφορούν στην εκκαθάριση των πραγματοποιούμενων συναλλαγών επί Ομολογιών.

7.3. Ομολογιούχος θα λογίζεται, έναντι της Εκδότριας, του Εκπροσώπου, καθώς και έναντι των άλλων Ομολογιούχων, ο δικαιούχος των Ομολογιών που εμφανίζεται στα αρχεία του Σ.Α.Τ. κατά την ημερομηνία της άσκησης του σχετικού δικαιώματος κατά τα οριζόμενα στο νόμο και το παρόν.

7.4. Ομολογιούχοι Δανειστές, που καθ' οιονδήποτε τρόπο, αποκτούν δευτερογενώς, Ομολογίες, συμπεριλαμβανομένων των ειδικών και καθολικών διαδόχων τους, ως και των ελκόντων δικαιωμάτων ή αξιώσεων εκ των Ομολογιών, υπεισέρχονται από κάθε άποψη στη θέση του Ομολογιούχου Δανειστή και έχουν όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από το παρόν, τεκμαίρεται δε ότι έχουν συνομολογήσει και αποδεχθεί τους όρους της Προγράμματος, ως εκάστοτε ισχύει.

7.5. Η Εκδότρια δεν έχει δικαίωμα να εκχωρήσει ή καθ' οιονδήποτε τρόπο μεταβιβάσει προς τρίτους δικαιώματα, αξιώσεις, απαιτήσεις, εξουσίες και υποχρεώσεις από το παρόν και εν γένει από το Ομολογιακό Δάνειο.

8. ΦΟΡΟΙ, ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΙΣ, ΕΞΟΔΑ κ.λ.π.

8.1. Την Εκδότρια βαρύνουν και της επιρρίπτονται όλοι οι φόροι, τέλη, εισφορές υπέρ του Δημοσίου, υπέρ τρίτων, Φ.Π.Α., παρακρατήσεις οποιασδήποτε φύσης που ενδεχομένως θα επιβληθούν, βεβαιωθούν ή εισπραχθούν από οποιαδήποτε φορολογική ή άλλη αρχή ή από τρίτους, αναφορικά με το Δάνειο. Η εισφορά του Ν.128/1975 εφόσον επιβληθεί θα βαρύνει εξ ολοκλήρου την Εκδότρια.

8.2. Όλα τα επί μέρους έξοδα και οι δαπάνες που θα γίνουν κατά τη διάρκεια του Δανείου με αιτία ή αφορμή την οργάνωση και την διαχείριση του Δανείου, συμπεριλαμβανομένων και των νομικών εξόδων, εξόδων δημοσιεύσεως κλπ., βαρύνουν την Εκδότρια, η οποία είναι υποχρεωμένη σε πρώτη ζήτηση καταβολής αυτών, να τα καταβάλλει στους Ομολογιούχους.

9. ΚΑΤΑΓΓΕΛΙΑ ΤΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

9.1. Οι Ομολογιούχοι έχουν το δικαίωμα να καταγγείλουν το Δάνειο προ της λήξεώς του στις περιπτώσεις που ορίζεται στο νόμο ή προβλέπεται στους όρους του Δανείου, καθώς και σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες περιπτώσεις:

α) αν η Εκδότρια δεν καταβάλλει, εμπροθέσμως και προσηκόντως, οποιοδήποτε οφειλόμενο ποσό Χρέους υπό το παρόν Πρόγραμμα και τις Ομολογίες: α) εντός δεκαπέντε (15) Εργασίμων Ημερών από την έκαστη δήλη ημέρα πληρωμής, αναφορικά με ποσά που αφορούν στο κεφάλαιο εκάστης Ομολογίας, και β) εντός δεκαπέντε (15) Εργασίμων Ημερών από την έκαστη δήλη ημέρα πληρωμής, αναφορικά με ποσά που αφορούν άλλες τυχόν οφειλές εκ του Δανείου (π.χ. τόκους),

β) αν δεν τηρηθεί από την Εκδότρια οποιαδήποτε υποχρέωσή της απ' αυτές που ορίζονται στους Όρους του Δανείου ή σε οποιοδήποτε συμβατικό ή άλλο έγγραφο το οποίο είναι σχετικό με το Δάνειο και η παραβίαση αυτή, εφόσον είναι δεκτική θεραπείας δεν θεραπευτεί, εντός δύο (2) μηνών από τη σχετική έγγραφη όχληση του Εκπροσώπου,

γ) σε περίπτωση λύσεως της Εκδότριας ή λήψεως οποιασδήποτε αποφάσεως για τη λύση της,

δ) εάν η Εκδότρια πτωχεύσει ή τεθεί σε αναγκαστική διαχείριση ή ειδική εκκαθάριση ή σε οποιοδήποτε καθεστώς/διαδικασία που εφαρμόζεται σε αναξιόχρεους οφειλότες αντίστοιχη με εκείνη της πτώχευσης,

ε) εάν η Εκδότρια υποβάλει αίτηση για υπαγωγή της σε διαδικασία πτωχεύσεως ή διαδικασία που υπάγονται αναξιόχρεοι οφειλότες αντίστοιχη με εκείνη της πτωχεύσεως ή για θέση της Εκδότριας υπό ειδική ή άλλη εκκαθάριση ή αναγκαστική διαχείριση ή επιτροπεία ή σε συναφές καθεστώς ή για υπαγωγή σε καθεστώς συνδιαλλαγής ή αναδιοργάνωσης - εξυγίανσης ή σε συναφές καθεστώς, σύμφωνα με τον Πτωχευτικό Κώδικα (ν. 3588/2007), όπως εκάστοτε ισχύει ή σε άλλο καθεστώς συλλογικής διαδικασίας περιορισμού της ιδιωτικής αυτονομίας ή της εξουσίας διαθέσεως των περιουσιακών της στοιχείων ή εάν υποβληθεί δήλωση της Εκδότριας ότι αναστέλλει τις πληρωμές της,

στ) εάν η έκδοση και διάθεση του Δανείου ή / και των Ομολογιών από την Εκδότρια αντίκειται σε διάταξη νόμου καθιστώντας την τήρηση των υποχρεώσεων της Εκδότριας από το Δάνειο ή / και τις Ομολογίες παράνομη,

η) αν διαταχθεί κατάσχεση ή σφράγιση της περιουσίας της Εκδότριας και δεν αρθεί εντός σαράντα πέντε (45) εργασίμων ημερών από την επιβολή της.

9.2. Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα παρακάτω γεγονότα, τα οποία εφεξής θα

καλούνται "Γεγονότα Καταγγελίας" (οποιοσδήποτε και αν είναι ο γενεσιουργός λόγος κάθε τέτοιου γεγονότος και ανεξάρτητα αν οφείλεται σε τυχαία γεγονότα ή σε ανωτέρα βία), ο Εκπρόσωπος κατόπιν απόφασης της

Συνέλευσης, θα καταγγείλει για λογαριασμό όλων των Ομολογιούχων εγγράφως το Δάνειο στο σύνολό του.

Στην περίπτωση αυτή, το σύνολο του Χρέους θα καθίσταται κατά το χρόνο εκείνο αμέσως ληξιπρόθεσμο και απαιτητό και θα είναι τοκοφόρο, μέχρι την ημέρα της πραγματικής αποπληρωμής του, με το επιτόκιο υπερημερίας που προβλέπεται στον όρο 5 του Δανείου.

10. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ

Από την ημερομηνία έκδοσης του Δανείου και έως την ολοσχερή εκπλήρωση όλων των υποχρεώσεων της Εκδότριας από το Δάνειο, η Εκδότρια υποχρεούται σωρευτικά:

(α) Να συμμορφώνεται κατά τη δραστηριοποίησή της προς την κείμενη νομοθεσία.

(β) Να δημοσιεύει τις ετήσιες και τις ενδιάμεσες οικονομικές της καταστάσεις εντός των προθεσμιών και με το περιεχόμενο που προβλέπεται στην κείμενη νομοθεσία.

(γ) Να συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις ενημέρωσης προς τους Ομολογιούχους που προβλέπονται στην κείμενη νομοθεσία και στο παρόν Πρόγραμμα.

(δ) Να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την ολοκλήρωση της ένταξης προς διαπραγμάτευση των ομολογιών στην Εναλλακτική Αγορά του Χ.Α., σε συμφωνία με τους κανόνες της Εναλλακτικής Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών και το παρόν Πρόγραμμα.

(ε) Να διασφαλίζει ότι καθόλη τη διάρκεια του Δανείου και μέχρι την πλήρη και ολοσχερή εξόφληση κάθε απαίτησης από το Δάνειο οι απαιτήσεις των Ομολογιούχων που απορρέουν ή θα απορρέουν από το Δάνειο θα κατατάσσονται σύμμετρα με τις απαιτήσεις όλων των λοιπών (φυσικών ή νομικών) προσώπων κατά της Εκδότριας (υφισταμένων ή μελλοντικών πιστωτών του), εκτός από τις απαιτήσεις εκείνες οι οποίες απολαμβάνουν προνομίων κατά την ελληνική νομοθεσία (*pari passu*) και τις υφισταμένες

υποχρεώσεις της εταιρείας με βάση τα ήδη εκδοθέντα ομολογιακά δάνεια προς την τράπεζα Πειραιώς (subordination).

(στ) Να τηρεί τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από τους παρόντες Όρους του Δανείου και από τις διατάξεις της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας, εθνικής και κοινοτικής.

(ζ) Να εξοφλεί το κεφάλαιο, τους τόκους και κάθε άλλο ποσό που θα οφείλεται στους Ομολογιούχους, σύμφωνα με το Πρόγραμμα και τις Ομολογίες.

(η) Να καταβάλλει όλες τις πληρωμές στο πλαίσιο του Δανείου, χωρίς οποιαδήποτε παρακράτηση φόρου ή συμψηφισμό, εκτός των προβλεπομένων στο νόμο, και τους κανονισμούς και διαδικασίες της χρηματιστηριακής νομοθεσίας, εκτός εάν προβλέπεται παρακράτηση φόρου από την κείμενη νομοθεσία.

(θ) Όταν λάβει σχετική γνώση επέλευσης Γεγονότος Καταγγελίας, να το γνωστοποιεί αμελλητί στον Εκπρόσωπο, όπως και κάθε γεγονός το οποίο συνιστά παράβαση συμβατικής υποχρέωσής της που απορρέει από τους Όρους του Δανείου.

(ι) Να ενημερώνει αμελλητί τον Εκπρόσωπο για την τυχόν μονομερή επιβολή εκ μέρους τρίτων εμπράγματος βάρους ή δικαιώματος επί της ακίνητης ή κινητής περιουσίας της προς εξασφάλιση απαιτήσεων κατά της Εκδότριας που ξεπερνούν το ποσό του Ευρώ εκατό χιλιάδων (€ 100.000), και να προβεί σε όλες τις σύννομες ενέργειες, τηρώντας τις προβλεπόμενες διαδικασίες, με σκοπό την άρση του συγκεκριμένου βάρους εντός σαράντα πέντε (45) Εργασίμων Ημερών από την ημερομηνία της εγγράφου ενημέρωσης του Εκπροσώπου από την Εκδότρια. Για τις ανάγκες της παρούσας δεν λογίζεται ως μονομερής επιβολή εκ μέρους τρίτων εμπράγματος βάρους ή δικαιώματος, η επιβολή συντηρητικής κατάσχεσης,

(ια) Να μην παύσει, αναστείλει ή διακόψει τη διαπραγμάτευση των Ομολογιών της στο Χ.Α. με δική της πρωτοβουλία, για διάστημα που υπερβαίνει τη μία (1) ημέρα διαπραγμάτευσης, εκτός εάν η παύση ή αναστολή ή διακοπή αυτή οφείλεται σε εταιρική πράξη ή συναλλαγή η οποία, σύμφωνα

με την κείμενη χρηματοπιστωτική νομοθεσία, προϋποθέτει την προσωρινή παύση, αναστολή ή διακοπή διαπραγμάτευσης περιλαμβανόμενης, χωρίς περιορισμό, της περίπτωσης εξαγοράς άλλης εταιρίας από της Εκδότρια. Σε κάθε περίπτωση, η Εκδότρια θα πρέπει να ενημερώνει τους Ομολογιούχους μέσω σχετικής ανακοίνωσής της στον Εκπρόσωπο σε κάθε περίπτωση παύσης, αναστολής ή διακοπής

(ιβ) Η Εκδότρια ή/και οι θυγατρικές της να μην καταστούν υπερήμερες, αναφορικά με την εκπλήρωση οποιασδήποτε υποχρέωσής τους έναντι πιστωτικών και χρηματοδοτικών ιδρυμάτων στο πλαίσιο εκπλήρωσης των συμβατικών τους υποχρεώσεων (cross default), μετά το πέρας οποιασδήποτε περιόδου χάριτος και υπό την προϋπόθεση ότι σωρευτικά: (α) οι εν λόγω υποχρεώσεις υπερβαίνουν είτε συνολικά είτε ατομικά το ποσό του ΕΥΡΩ εκατό χιλιάδων (€ 100.000), και (β) η Εκδότρια ή/και οι θυγατρικές της δεν έχουν εξοφλήσει τις σχετικές υποχρεώσεις πλήρως και ολοσχερώς εντός εκατόν πενήντα (150) ημερών στο πλαίσιο της εκπλήρωσης των συμβατικών τους υποχρεώσεων κατά τα ανωτέρω.

(ιγ) Σε περίπτωση που δυνάμει νέας συμβάσεως αναληφθεί εφεξής και μέχρι την ημερομηνία αποπληρωμής του Δανείου υποχρέωση έναντι πιστωτικών και χρηματοδοτικών ιδρυμάτων, της οποίας η αποπληρωμή προβλέπεται προ της ως άνω ημερομηνίας (αποπληρωμής του Δανείου), να δίδει προτεραιότητα στην αποπληρωμή του Δανείου, στο μέτρο που τούτο είναι εφικτό και σε κάθε περίπτωση να διασφαλίζει την ομαλή αποπληρωμή του Δανείου. Από την παρούσα υποχρέωση εξαιρούνται, όλες οι τυχόν τέτοιες υποχρεώσεις της Εκδότριας εκ δανείων ή/και λοιπών χρηματοδοτήσεων που έχει ήδη λάβει ή/και τυχόν θα λάβει η Εκδότρια στα πλαίσια της χρηματοδότησης του επενδυτικού προγράμματος για τη κατασκευή των αιολικών/φωτοβολταϊκών πάρκων που θα αναπτύξει ή ίδια η χρηματοδοτούμενη θυγατρική.

(ιδ) Να μην μεταφέρει την έδρα της ή/και το κέντρο των κυρίων συμφερόντων της εκτός Ελλάδας, νοουμένου ότι η Εκδότρια δικαιούται να ιδρύει γραφεία σε οποιοδήποτε μέρος στην Ελλάδα ή/και στο εξωτερικό.

(ιε) Να μην απωλέσει την πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου ή/και το δικαίωμα να ασκεί κυριαρχική επιρροή επί χρηματοδοτούμενων θυγατρικών της.

(ιστ) Να υποστηρίζει, με την μετοχική/εταιρική ιδιότητα που διαθέτει, προβαίνοντας σε κάθε νόμιμη ενέργεια ενώπιον των εκάστοτε αρμοδίων οργάνων των θυγατρικών, ενδεικτικά δε ασκώντας αναλόγως τα δικαιώματα ψήφου εκ των μετοχών/εταιρικών μεριδίων/ποσοστών συμμετοχής που διατηρεί στις θυγατρικές ή/και εγχειρίζοντας/υποβάλλοντας τις σχετικές μονομερώς απευθυντές δηλώσεις στα αρμόδια όργανα των θυγατρικών, την επιστροφή κεφαλαίου από τις θυγατρικές προς την Εκδότρια (μέσω της νομίμου μειώσεως του κεφαλαίου αυτών) και την υιοθέτηση της αναγκαίας μερισματικής πολιτικής, επί σκοπώ διασφάλισης της ομαλής αποπληρωμής του Δανείου σύμφωνα με τους όρους του παρόντος Προγράμματος.

(ικ) Σε περίπτωση τυχόν μεταβολής της μετοχικής σύνθεσης της Εκδότριας, η οποία συνεπάγεται την απώλεια του ελέγχου αυτής από τον κ. Γεώργιο Ρόκα, να ενημερώνει προηγουμένως τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για την μεταβολή αυτή παρέχοντας και τα αναγκαία, κατά την κρίση της στοιχεία, και, εφόσον οι Ομολογιούχοι, με τις διατυπώσεις του άρθρου 63 του ν. 4548/2018, αξιολογήσουν ότι τιαύτη μεταβολή επηρεάζει δυσμενώς την εν γένει φερεγγυότητα της Εκδότριας, να παρέχει τυχόν πρόσθετες εξασφαλίσεις ώστε να μην επηρεαστεί αρνητικά η ομαλή αποπληρωμή του Δανείου.

(κα) Η Εκδότρια και οι Θυγατρικές της υποχρεούνται να διατηρούν καθ' όλη τη διάρκεια του Δανείου ασφαλισμένα σε ασφαλιστική εταιρία τα ακίνητα τους, εγκαταστάσεις Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας και κατά την κρίση τους τα λοιπά περιουσιακά τους στοιχεία στην τρέχουσα αξία τους. Οι συμβάσεις ασφαλίσεως θα καλύπτουν όλους τους κινδύνους που συνηθίζεται να καλύπτουν επιχειρήσεις που ασχολούνται με δραστηριότητες συναφείς με εκείνες της Εκδότριας και των Θυγατρικών της, ενδεικτικά (επί ακινήτων) κατά κινδύνων πυρός, σεισμού, ή καταστροφής από σεισμό, κινδύνων εκ πολιτικών ταραχών και τρομοκρατικών ενεργειών. Η Εκδότρια και οι Θυγατρικές της υποχρεούνται σε εμπρόθεσμη και προσήκουσα καταβολή των

σχετικών ασφαλίσεων, σε ανανέωση της ασφάλισης και επέκτασής της επί τυχόν νεότερων περιουσιακών στοιχείων.

κβ) Σε περίπτωση που, κατά το περιεχόμενο και υπό τις ειδικότερες προϋποθέσεις της Επιστολής Δήλωσης Δέσμευσης των Μετόχων (βλ. Παράρτημα Ι του Προγράμματος ΚΟΔ), λάβει τυχόν χώρα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εκδότριας κατά τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, να προβαίνει, δια των εκάστοτε αρμόδιων εταιρικών της οργάνων, σε όλες τις κατά το νόμο ή/και το καταστατικό της τυχόν απαιτούμενες ενέργειες προς υλοποίηση, ολοκλήρωση και πιστοποίηση τιαούτης τυχόν αυξήσεως.

11. ΥΠΕΥΘΥΝΕΣ ΔΗΛΩΣΕΙΣ

Η Εκδότρια δηλώνει υπεύθυνα και διαβεβαιώνει τους Ομολογιούχους ότι κατά την ημέρα σύναψης της παρούσας σύμβασης:

α) είναι ανώνυμη εταιρία που έχει νόμιμα συσταθεί και λειτουργεί κανονικά σύμφωνα με τους Ελληνικούς νόμους και έχει πλήρη εξουσία να συνάψει το Δάνειο και να εκπληρώσει τους όρους του παρόντος.

β) Έχει προβεί σε όλες τις απαιτούμενες πράξεις ή άλλες ενέργειες για την έκδοση του Δανείου και την ανάληψη των υποχρεώσεων της που αναφέρονται σε αυτό και έχει ειδικά εξουσιοδοτήσει για το σκοπό αυτό τα πρόσωπα που υπογράφουν τις Ομολογίες για λογαριασμό της.

γ) Η έκδοση και η εκπλήρωση του Δανείου έχουν τύχει όλων των αναγκαίων εγκρίσεων και δεν αντίκειται σε καμία διάταξη νόμου ή σε οποιοδήποτε συμβατικό περιορισμό που να δεσμεύει την Εκδότρια.

δ) Οι Ομολογίες αποτελούν νόμιμη, ισχυρή και δεσμευτική υποχρέωση της Εκδότριας σύμφωνα με τους όρους τους.

- ε)** Δεν έχει περιέλθει σε γνώση της Εκδότριας οποιοδήποτε Γεγονός Καταγγελίας του Δανείου.
- στ)** Η Εκδότρια δεν χαίρει ετεροδικίας ή άλλων προνομίων, έχει ασφαλίσει τα στοιχεία του ενεργητικού της και δεν έχει περιέλθει σε πτώχευση.
- ζ)** Δεν έχει περιέλθει σε γνώση της Εκδότριας το γεγονός ότι έχει υποβληθεί αίτηση για την κήρυξή της σε πτώχευση ή για την υπαγωγή της σε άλλη αντίστοιχη της πτωχεύσεως διαδικασία και η ύπαρξη βεβαιωμένων οφειλών της προς το Δημόσιο και τους Ασφαλιστικούς Οργανισμούς ή για την έναρξη οποιασδήποτε διαδικασίας αναγκαστικής εκτέλεσης κατά της Εταιρείας ούτε έχει κοινοποιηθεί οποιοδήποτε έγγραφο ή δικόγραφο από το οποίο να πιθανολογείται έναρξη τέτοιας διαδικασίας. Το αυτό ισχύει και αναφορικά με οποιοδήποτε διαδικασίες συλλογικές εκτέλεσης σύμφωνα με τις διατάξεις του πτωχευτικού νόμου ,
- η)** Δεν υπάρχουν υφιστάμενα βάρη επί των ακινήτων της Εκδότριας.
- θ)** Δεν συντρέχουν γεγονότα που να συνιστούν παράβαση συμβατικών υποχρεώσεών της.

12. ΓΕΝΙΚΟΙ ΟΡΟΙ

12.1. Η καθυστέρηση ασκήσεως δικαιωμάτων δεν επιφέρει έκπτωση των Ομολογιούχων από αυτά.

12.2. Κάθε τροποποίηση του παρόντος γίνεται μόνο εγγράφως.

12.3. Ακύρωση επί μέρους όρων δεν επιφέρει την ακυρότητα του συνόλου του Δανείου. Εάν ένας τίτλος ήθελε θεωρηθεί ότι δεν ισχύει ως «ομολογία», κατά την έννοια του Ν. 4548/2018, θα ισχύει κατά μετατροπή ως χρεωστικό ομόλογο της Εκδότριας, με τους ίδιους όρους.

12.4. Τα εκ του Προγράμματος παρεχόμενα στους Ομολογιούχους δικαιώματα, αξιώσεις, προνόμια και απαιτήσεις ισχύουν εκ παραλλήλου προς τα τυχόν εκ του νόμου χορηγούμενα αντίστοιχα.

12.5. Το Πρόγραμμα του Δανείου, ως εκάστοτε ισχύει, που περιέχει τους όρους, δεσμεύει τον Ομολογιούχο και κάθε καθολικό ή ειδικό διάδοχό του.

12.6. Κατά τη διάρκεια του Προγράμματος και μέχρι την οριστική εξόφληση οιασδήποτε απαίτησης απορρέει από το Πρόγραμμα ως εκάστοτε ισχύει ή και τις Ομολογίες, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων εκπροσωπεί τους Ομολογιούχους έναντι της Εκδότριας και των τρίτων και ενεργεί για την προάσπιση των συμφερόντων τους σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις, τους όρους του Προγράμματος, ως εκάστοτε ισχύουν και τις αποφάσεις της Συνελεύσεως των Ομολογιούχων.

13. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΚΑΤΑΘΕΣΗΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ

Οι λογαριασμοί στους οποίους θα γίνονται οι καταθέσεις των ομολογιούχων για τη συμμετοχή τους στο πρόγραμμα του κοινού ομολογιακού δανείου είναι οι κάτωθι:

A. OPTIMA BANK (Greece)

SWIFT CODE: IBOGGRAA

IBAN: GR4703400330033004317027197

B. EFG BANK (Switzerland)

SWIFT CODE: EFGBCHZZ

IBAN: CH1008667005692801310

Γ. ALPHA BANK

SWIFT CODE: CRBAGRAA

IBAN: GR3101401170117002002017537

14. ΔΙΚΑΙΟ-ΔΩΣΙΔΙΚΙΑ

14.1. Το Δάνειο διέπεται από το Ελληνικό Δίκαιο και δη από τις διατάξεις του ν. 4548/2018 και ν. 3156/2003, ως εκάστοτε ισχύουν, οι διατάξεις των οποίων εφαρμόζονται σε κάθε θέμα σχετικό με το Δάνειο και τις Ομολογίες που δεν ρυθμίζονται από το παρόν .

14.2. Αρμόδια Δικαστήρια για την επίλυση κάθε διαφοράς από το παρόν καθώς και για την έκδοση Διαταγής Πληρωμής από τις Ομολογίες ως αξιόγραφα, ορίζονται τα αρμόδια καθ' ύλην Δικαστήρια της Αθήνας.

Η ΕΚΔΟΤΡΙΑ

Ο ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ

**ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π. Ελεγμένες Ενοποιημένες Οικονομικές
Καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου για την χρήση που
έληξε 31/12/2021**

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

**της χρήσεως:
1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2021
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α)**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «Ρ Ενέργεια 1 Ενεργειακή ανώνυμη Εταιρεία» την 23^η Μαρτίου 2022 έχον δημοσιοποιηθεί με την ανάρτηση τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση <https://www.r-energy.gr/>. Επισημαίνεται ότι τα αναρτηθέντα στο διαδίκτυο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και βασίζονται στα οικονομικά αποτελέσματα της εταιρείας όπως διαμορφώθηκαν στη χρήση 01.01 – 31.12.2021 σύμφωνα με τα τηρηθέντα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας «Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

Γεώργιος Μ. Ρόκας
Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

**Ρ Ενέργεια 1 Ενεργειακή
Ανώνυμη Εταιρεία**
Αρ.ΓΕ.ΜΗ: 117010001000
Αγίου Κωνσταντίνου 47,
151 24 Μαρούσι

Περιεχόμενα

Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Διοικητικού Συμβουλίου	176
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	186
1. Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	194
2. Στοιχεία Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος.....	194
3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	196
4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών	197
5. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2021	198
5.1 Γενικές πληροφορίες	198
5.2 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	198
5.2.1 Βασικές Λογιστικές Πολιτικές	199
5.2.2 Μεταβολές στις λογιστικές αρχές	205
5.3 Πληροφόρηση κατά τομέα	205
5.4 Ενοποίηση.....	205
5.5 Δομή και μέθοδος ενοποίησης εταιρειών	206
5.6 Συναλλαγματικές μετατροπές	206
5.7 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.....	206
5.8 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	207
5.9 Υπεραξία Επιχειρήσεων	207
5.10 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών.....	208
5.11 Απομείωση Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	208
5.12 Αποθέματα.....	211
5.13 Ταμειακά διαθέσιμα.....	211
5.14 Μετοχικό κεφάλαιο.....	211
5.15 Δανειακές υποχρεώσεις	212
5.16 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	212
5.19 Προβλέψεις για Κινδύνους και Έξοδα, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις.....	212
5.20 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	213
5.21 Παροχές στο προσωπικό.....	213
5.22 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων	214
5.23 Μισθώσεις.....	216
5.24 Διανομή μερισμάτων	218
5.25 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	218
5.25 Διαχείριση κεφαλαίου.....	221
6. Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα	221
6.1 Λειτουργικοί τομείς.....	221

7. Αναλυτικά Στοιχεία επί των Οικονομικών Καταστάσεων.....	221
7.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.....	221
7.2 Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	223
7.3 Υπεραξία.....	224
7.4 Επενδύσεις σε θυγατρικές.....	226
7.5 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.....	226
7.6 Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης.....	228
7.7 Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.....	228
7.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	229
7.9 Ίδια Κεφάλαια.....	229
7.10 Δανεισμός.....	230
7.11 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.....	231
7.12. Πρόβλεψη κόστους αποξήλωσης.....	232
7.13 Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	232
7.14 Υποχρεώσεις μίσθωσης.....	233
7.15 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	233
7.16 Τρέχων φόρος εισοδήματος.....	234
7.17 Δουλευμένα έξοδα.....	234
7.18 Πωλήσεις.....	234
7.19 Έξοδα ανά κατηγορία.....	235
7.20 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης.....	235
7.21 Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό).....	235
7.22 Επενδυτικό αποτέλεσμα.....	236
7.23 Φόρος εισοδήματος.....	236
7.24 Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή.....	237
7.25 Μέρισμα.....	237
7.26 Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές.....	237
7.27 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....	239
7.28 Διειρητικά υπόλοιπα και συναλλαγές.....	240
7.29 Μη διορθωτικά γεγονότα.....	240
7.30 Σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....	240

1 Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Διοικητικού Συμβουλίου

της εταιρείας
«Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»
επί των Οικονομικών Καταστάσεων
της χρήσης από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2021

Προς την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας

Κύριοι Μέτοχοι,

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου σας υποβάλλουμε για έγκριση τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας, της οικονομικής χρήσης από 1η Ιανουαρίου 2021 έως 31η Δεκεμβρίου 2021, όπως αυτές εγκρίθηκαν στην συνεδρίαση της 15^{ης}23 Μαρτίου 2022. Η χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021 είναι η ένατη για την Εταιρεία και η πέμπτη κατά την οποία καταρτίζονται ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η παρούσα έκθεση περιλαμβάνει πληροφορίες που αφορούν την εξέλιξη των δραστηριοτήτων, την οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα, τη συνολική πορεία του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την υπό εξέταση χρήση, καθώς και τις μεταβολές που επήλθαν. Αναφέρονται επίσης τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά την διάρκεια της υπό εξέταση χρήσης και η επίδρασή τους στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας, οι κίνδυνοι που ενδέχεται να προκύψουν καθώς και οι σημαντικές συναλλαγές μεταξύ εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων κατά την έννοια του ΔΛΠ 24.

Οι εταιρείες του Ομίλου της «Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου περιλαμβάνονται οι παρακάτω εταιρείες οι οποίες ενοποιήθηκαν με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΕΔΡΑ	ΕΙΔΟΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ (%)
P ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ	Ελλάδα		Μητρική
ΙΟΝΙΟΣ ΗΛΙΟΣ 2 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ	Ελλάδα	ΑΜΕΣΟ	100,00%
P ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΜΟΛΑΟΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ	Ελλάδα	ΑΜΕΣΟ	100,00%
ΕΛ-ΓΟΥΙΝΤ ΠΑΟΥΕΡ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	Ελλάδα	ΑΜΕΣΟ	100,00%
ΕΣ-ΓΟΥΙΝΤ ΠΑΟΥΕΡ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	Ελλάδα	ΑΜΕΣΟ	100,00%

P ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Μητρική Εταιρεία του Ομίλου. Ιδρύθηκε το 2011 με διακριτικό τίτλο «Ρ Ενέργεια 1». Η έδρα της εταιρείας βρίσκεται σε μισθωμένες κτιριακές εγκαταστάσεις στην οδό Αγίου Κωνσταντίνου 47, 151 24 Μαρούσι. Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 117010001000 και η διάρκεια της έχει ορισθεί σε 50 έτη (έως 2061). Βασικοί σκοποί της εταιρείας είναι:

- Η συμμετοχή σε επένδυση ή σε χρηματοδότηση ενεργειακών έργων ή περιβαλλοντολογικών έργων, καθώς και κάθε άλλη επιχειρηματική δραστηριότητα που σχετίζεται με οποιονδήποτε τρόπο την παραγωγή, μεταφορά, διανομή, αγορά, πώληση και γενικά εκμετάλλευση, ανακύκλωση κ.λπ. ενέργειας και γενικά με τη χρήση και διαχείριση φυσικών πόρων, όπως φυσικού αερίου κ.λπ. ή ανανεώσιμων πηγών ενέργειας ή υδάτινων πόρων ή αποβλήτων.
- Η προμήθεια, κατασκευή, εγκατάσταση και εκμετάλλευση φωτοβολταϊκών πάρκων.
- Ο σχεδιασμός, η ανάπτυξη, η βιομηχανοποίηση, η εμπορία, η προμήθεια και η εγκατάσταση συστημάτων παραγωγής ή/και αποθήκευση ηλεκτρικής ενέργειας στην ημεδαπή ή την αλλοδαπή.
- Η παροχή υπηρεσιών (συμβουλευτικών ή/και τεχνικής υποστήριξης) στον τομέα σχεδιασμού, της ανάπτυξης, της παραγωγής, της οικονομικής διαχείρισης και της εκμετάλλευσης συστημάτων παραγωγής ή/και αποθήκευσης ηλεκτρικής ενέργειας στην ημεδαπή ή την αλλοδαπή.

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας την 31.12.2021 ανέρχεται στο ποσό των € 2.098.375,92 €, διαιρούμενο σε 2.914.411 ονομαστικές κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,72 € εκάστη, οι οποίες διαπραγματεύονται στην **Νεοαναπτυσσόμενων Εταιρειών Αγορά, του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου από τις 5 Αυγούστου 2016.**

ΙΟΝΙΟΣ ΗΛΙΟΣ 2 ΜΟΝ. ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΕΠΩΝΥΜΙΑ: «ΙΟΝΙΟΣ ΗΛΙΟΣ 02 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και στα λατινικά «ΙΟΝΙΟΣ ΙΛΙΟΣ 02 SINGLE MEMBER PRIVATE COMPANY»

Διακριτικός τίτλος: «ΙΟΝΙΟΣ ΗΛΙΟΣ 02 Μ. Ι.Κ.Ε.» και στα λατινικά «ΙΟΝΙΟΣ ΙΛΙΟΣ 02 ΜΙΚΕ»,

Έδρα: Μαρούσι

Διεύθυνση: Αγίου Κωνσταντίνου 47 ΜΑΡΟΥΣΙ ΤΚ.15124

ΑΡ. ΓΕΜΗ: 122950801000

Α.Φ.Μ. 800444749

Δ.Ο.Υ. Αμαρουσίου

ΘΕΣΗ ΠΑΡΚΟΥ: ΥΠΟΚ/ΜΑ 1-(Φ/Β151) ΛΙΒΑΔΙ-ΚΑΛΠΑΚΙ, Δημ.Διαμερ. ΑΜΠΕΛΟΚΗΠΩΝ, ΖΑΚΥΝΘΟΣ.

ΘΕΣΗ ΠΑΡΚΟΥ: ΥΠΟΚ/ΜΑ 2-(Φ/Β148) ΛΙΒΑΔΙ-ΚΑΛΠΑΚΙ, Δημ.Διαμερ. ΑΜΠΕΛΟΚΗΠΩΝ, ΖΑΚΥΝΘΟΣ

Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΜΟΛΑΟΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ

Η εταιρεία ιδρύθηκε στις 27 Σεπτεμβρίου 2019

ΕΠΩΝΥΜΙΑ: «Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΜΟΛΑΟΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ » Διακριτικός τίτλος: «Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΜΟΛΑΟΙ» και στα λατινικά «R ENERGY 1 ΜΟΛΑΟΙ».

Έδρα: ΜΑΡΟΥΣΙ

Διεύθυνση: Αγίου Κωνσταντίνου 47 ΜΑΡΟΥΣΙ ΤΚ.15124

ΑΡ. ΓΕΜΗ: 152109601000

Α.Φ.Μ. 801223164

Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ

ΕΛ-ΓΟΥΙΝΤ ΠΑΟΥΕΡ Α.Ε.

Η εταιρεία ιδρύθηκε στις 2 Μαρτίου 2018

ΕΠΩΝΥΜΙΑ: «ΕΛ-ΓΟΥΙΝΤ ΠΑΟΥΕΡ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.»

Διακριτικός τίτλος: «L-WIND POWER».

Έδρα: ΜΑΡΟΥΣΙ

Διεύθυνση: Αγίου Κωνσταντίνου 47 ΜΑΡΟΥΣΙ ΤΚ.15124

ΑΡ. ΓΕΜΗ: 145456001000

Α.Φ.Μ 800943993

Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ

ΕΣ-ΓΟΥΙΝΤ ΠΑΟΥΕΡ Α.Ε.

Η εταιρεία ιδρύθηκε στις 5 Μαρτίου 2018

ΕΠΩΝΥΜΙΑ: «ΕΣ-ΓΟΥΙΝΤ ΠΑΟΥΕΡ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.»
Διακριτικός τίτλος: «S-WIND POWER».
Έδρα: ΜΑΡΟΥΣΙ
Διεύθυνση: Αγίου Κωνσταντίνου 47 ΜΑΡΟΥΣΙ ΤΚ.15124
ΑΡ. ΓΕΜΗ: 145477701000
Α.Φ.Μ: 800945102
Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου συντάχθηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018.

A) ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ

Για την εταιρεία.

Οι πωλήσεις παραγόμενης Ηλεκτρικής Ενέργειας της Εταιρείας το 2021 διαμορφώθηκαν σε € 3.505,68 χιλ. έναντι € 3.018,55 χιλ. του 2020. Τα αποτελέσματα προ φόρων διαμορφώθηκαν σε κέρδος € 375,02 χιλ. έναντι κερδών €606.45 χιλ. το 2020, ενώ τα καθαρά αποτελέσματα (μετά φόρων) διαμορφώθηκαν σε κέρδος € 285,02 χιλ. έναντι κερδών € 396,70 χιλ. το 2020.

Τα αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων της Εταιρείας (ΕΒΙΤΔΑ), διαμορφώθηκαν σε κέρδη € 2.055,52 χιλ. έναντι κερδών € 2.023,62 χιλ. του 2020.

Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων την 31.12.2021 ανερχόταν σε €5.521,79 χιλ. και το σύνολο των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων σε €5.858,19 χιλ.

Για τον Όμιλο.

Οι πωλήσεις παραγόμενης Ηλεκτρικής Ενέργειας της Εταιρείας το 2021 διαμορφώθηκαν σε € 3.609,06 χιλ. έναντι € 3.127,35 χιλ. του 2020. Τα αποτελέσματα προ φόρων διαμορφώθηκαν σε κέρδη € 343,49 χιλ. έναντι κερδών € 612,99 χιλ. το 2020, ενώ τα καθαρά αποτελέσματα (μετά φόρων) διαμορφώθηκαν σε κέρδη € 256,23 χιλ. έναντι κερδών €396,47 χιλ. το 2020.

Τα αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων της Εταιρείας (ΕΒΙΤΔΑ), διαμορφώθηκαν σε κέρδη € 2.150,35 χιλ. έναντι κερδών € 2.052 χιλ. του 2020.

Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων την 31.12.2021 ανερχόταν σε € 5.540 χιλ. και το σύνολο των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων σε € 5.769 χιλ.

Οι χρηματοοικονομικοί δείκτες που εμφανίζουν την οικονομική θέση της Εταιρείας και του Ομίλου είναι οι παρακάτω:

ΔΕΙΚΤΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	2021	2020	2021	2020
ΚΥΚΛ. ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ/ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	18,10%	16,38%	18,59%	16,76%
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ / ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	21,03%	37,30%	21,24%	38,07%
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ / ΜΗ ΚΥΚΛ. ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	21,22%	32,49%	21,52%	33,12%
ΚΥΚΛ. ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ/ ΒΡΑΧ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	146,92%	90,52%	150,46%	92,54%

Οι δείκτες αποδοτικότητας.

ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	2021	2020	2021	2020
ΕΒΙΤΔΑ / ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	59,58%	65,62%	58,63%	67,04%
ΜΙΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ/ ΠΩΛΗΣΕΙΣ	63,68%	39,72%	63,39%	40,82%
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΠΦ/ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	6,20%	11,60%	6,79%	11,58%
ΠΩΛΗΣΕΙΣ /ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	65,14%	59,18%	63,49%	57,64%

Β) ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ-ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Η Εταιρεία το 2021 συνέχισε την ανάπτυξη του επιχειρηματικού της σχεδίου, όπως αυτό είχε αποτυπωθεί τα προηγούμενα χρόνια, πιστή στο αναπτυξιακό της πλάνο και πάντοτε σε ευθυγράμμιση με τις τρέχουσες εξελίξεις και τάσεις που επικρατούν στην Ελληνική οικονομία και τον κλάδο της Ενέργειας ειδικότερα.

Πιο συγκεκριμένα, το καλοκαίρι του 2021 ολοκληρώθηκε κατά μεγάλο ποσοστό η κατασκευή του Φωτοβολταϊκού Σταθμού ονομαστικής ισχύος 10 MW στην περιοχή Στεφάνι του Νομού Κορινθίας. Το έργο το οποίο αποτελεί μέχρι και σήμερα ένα από τα μεγαλύτερα αυτόνομα Φωτοβολταϊκά Πάρκα της χώρας εγκαινίασε ο ίδιος ο Πρωθυπουργός Κ. Μητσοτάκης το Σεπτέμβριο του 2021, σε ειδική τελετή στο χώρο της εγκατάστασης. Πρόσφατα δε, εντός του μηνός Φεβρουαρίου του 2022, ο διαχειριστής δικτύου (ΑΔΜΗΕ) ολοκλήρωσε όλες τις απαραίτητες τεχνικές ρυθμίσεις και έθεσε το σταθμό σε δοκιμαστική

λειτουργία. Ως εκ τούτου η Εταιρεία αναμένει να καταγράψει τα πρώτα της έσοδα από το συγκεκριμένο έργο εντός της χρήσης του 2022.

Περαιτέρω η Εταιρεία συνέχισε την ανάπτυξη των 2 Αιολικών Σταθμών ισχύος 6 MW μέσω των θυγατρικών της Εταιρειών S Wind SA και L Wind SA. Αυτή τη στιγμή και οι δύο σταθμοί έχουν αποδεχτεί τους δεσμευτικούς Όρους Σύνδεσης που εξέδωσε ο ΑΔΜΗΕ για λογαριασμό τους. Για την κατασκευή των συγκεκριμένων έργων οι Εταιρείες υπέγραψαν συμφωνίες με την ΙΝΤΡΑΚΑΤ και πλέον υπάρχει συγκεκριμένο χρονοδιάγραμμα ανάπτυξης των αιολικών πάρκων η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2023.

Η χρηματοδότηση των συγκεκριμένων έργων θα επιτευχθεί μέσω ενός συνδυασμού Ιδίων και ξένων κεφαλαίων και για το σκοπό αυτό η Εταιρεία αποδέχτηκε προσφορά της Τράπεζας Πειραιώς που θα καλύψει μέσω της διαδικασίας Project Finance σημαντικό μέρος του κόστους.

Παράλληλα εξακολουθεί να βρίσκεται σε ισχύ σύμφωνο συνεργασίας με developer ο οποίος ανέλαβε για λογαριασμό της R Energy 1, την αδειοδότηση, κατασκευή και παράδοση άλλων τριών αιολικών σταθμών ισχύος επίσης 3 MW έκαστος.

Για το συγκεκριμένο Αιολικό Project που απαρτιζεί 15 MW, η Εταιρεία έχει ήδη προκαταβάλλει ποσό 1.500.000 ευρώ περίπου, που αφορά το κόστος εξαγοράς των αδειών, την ανάπτυξή τους, την έκδοση εγγυητικών επιστολών υπέρ ΑΔΜΗΕ αναφορικά με την αποδοχή των Όρων Σύνδεσης, καθώς και την τοποθέτηση ανεμολογικών ιστών που μετρούν το αιολικό δυναμικό των περιοχών στις οποίες οι σταθμοί θα κατασκευαστούν.

Παράλληλα η Εταιρεία εξετάζει και αξιολογεί διαρκώς προτάσεις που της γίνονται και αφορούν είτε εξαγορές έργων ΑΠΕ σε λειτουργία, είτε αδειών που βρίσκονται σε προχωρημένο στάδιο ωρίμανσης αναζητώντας κατάλληλες επενδυτικές ευκαιρίες οι οποίες θα συνάδουν με το επιχειρηματικό της πλάνο ανάπτυξης.

Για τους παραπάνω σκοπούς και ειδικότερα για την ανάπτυξη του Αιολικού Project, η Εταιρεία προκειμένου να θωρακίσει την κεφαλαιακή της επάρκεια εξέδωσε πενταετές ομολογιακό δάνειο με ετήσιο κουπόνι ύψους 4,50%, το οποίο καλύφθηκε με ιδιωτική τοποθέτηση. Από τη διαδικασία η Εταιρεία άντλησε 4 Εκατομμύρια Εβδομήντα Πέντε Χιλιάδες ευρώ χρήματα τα οποία θα διοχετευτούν όλα στις άμεσες επενδύσεις της.

Πιστοληπτική Ικανότητα Εταιρείας

Το Φεβρουάριο του 2022 πραγματοποιήθηκε από την Εταιρεία ICAP ΑΕ, για έβδομη συνεχόμενη χρονιά, η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του ομίλου Ρ Ενέργεια 1 ΑΕ.

Η ICAP είναι η μοναδική ελληνική Εταιρεία και μία από τις ελάχιστες σε Ευρωπαϊκό επίπεδο που έχουν εγκριθεί ως Οργανισμός Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας (Credit Rating

Agency – CRA) από την επιτροπή κεφαλαιαγοράς και Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών – European Securities and Markets (ESMA). Επίσης είναι η μοναδική ελληνική Εταιρεία αναγνωρισμένη από την Τράπεζα της Ελλάδος ως Εξωτερικός Οργανισμός Πιστοληπτικών Αξιολογήσεων (ΕΟΠΑ). Παραμένει δε από τους πλέον αυστηρούς αξιολογητές πιστοληπτικής ικανότητας.

Η ICAP μετά από προσεκτική μελέτη των οικονομικών και των λειτουργικών στοιχείων της Εταιρείας, αξιολόγησε την πιστοληπτική της ικανότητα με το βαθμό A κατατάσσοντας την σε διαβάθμιση Υψηλής Πιστοληπτικής Ικανότητας.

Γ) ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ, ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ και ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους και με συνεχή παρακολούθηση προσπαθεί να προβλέψει το ενδεχόμενο τέτοιων κινδύνων και να ενεργήσει έγκαιρα προκειμένου να περιορισθούν οι τυχόν επιπτώσεις τους. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία είναι:

- **Ο κίνδυνος αύξησης των επιτοκίων:** Τον κίνδυνο αυτό επιχειρεί να περιορίσει συνάπτοντας συμβάσεις δανεισμού και συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης με σταθερά χαμηλά επιτόκια
- **Ο πιστωτικός κίνδυνος:** Υφίσταται όταν οι πελάτες δεν είναι σε θέση να τηρήσουν και αποπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις. Πελάτης της Εταιρείας είναι ο «Διαχειριστή ΑΠΕ & Εγγυήσεων Προέλευσης» ΔΑΠΕΕΠ Α.Ε (πρώην ΛΑΓΗΕ ΑΕ). Δυνητικός πιστωτικός κίνδυνος μπορεί να προκύψει σε περίπτωση αδυναμίας του να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του. Επισημαίνεται ότι, η ρευστότητα του βελτιώθηκε κατά το 2020, κυρίως ως αποτέλεσμα του Ν.4416/2016 ο οποίος μεταξύ άλλων προβλέπει την αναδιάρθρωση και ενίσχυση των εσόδων του Ειδικού Λογαριασμού ΑΠΕ & ΣΥΘΥΑ.
- **Ο κίνδυνος ρευστότητας:** συνδέεται με την ανάγκη για επαρκή εξασφάλιση ταμειακών διαθεσίμων για τη χρηματοδότηση της λειτουργίας της Εταιρείας, περιλαμβανομένων και των αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης και των επενδυτικών δαπανών. Η Εταιρεία προϋπολογίζει και παρακολουθεί τις ταμειακές της ροές και τυχόν ανάγκες τις εξισορροπεί με την ύπαρξη εξασφαλισμένων τραπεζικών πιστώσεων.
- **Ο Ρυθμιστικός κίνδυνος:** Ενδεχόμενες τροποποιήσεις και συμπληρώσεις του ρυθμιστικού πλαισίου που διέπει την αγορά Ηλεκτρικής Ενέργειας ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τη ρευστότητα της Εταιρείας και του Ομίλου.
- **Ο Συναλλαγματικός κίνδυνος :** Καθώς τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας και οι υποχρεώσεις της είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει

συναλλαγματικό κίνδυνο. Ωστόσο, ο συναλλαγματικός κίνδυνος δύναται να προκύψει από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές της Εταιρείας.

- **Ο Κίνδυνος από φορολογικές και άλλες ρυθμίσεις:** Τυχόν δυσμενείς θεσμικές αλλαγές στη φορολογική, ασφαλιστική και εταιρική νομοθεσία ενδέχεται να επηρεάσουν την επιχειρηματική δραστηριότητα και τα αποτελέσματα της Εταιρείας.
- **Ο Κίνδυνος από μη ασφάλιση παγίων περιουσιακών στοιχείων:** Η Εταιρεία ασφαλίζει τα εν λειτουργία πάγια περιουσιακά της στοιχεία για μηχανικές βλάβες. Επίσης ασφαλίζει την απώλεια εσόδων από πώληση στο Δίκτυο ΔΕΣΜΗΕ της καθαρής ηλεκτρικής ενέργειας με μέγιστο όριο απώλειας 6 μήνες.
- **Ο Κίνδυνος Πληροφοριακών Συστημάτων:** Τα πληροφοριακά συστήματα απειλούνται από διάφορους εσωτερικούς ή/και εξωτερικούς κινδύνους, όπως φυσικές και ανθρώπινες απειλές, τον κίνδυνο τεχνολογίας, που μπορεί να απειλήσουν την ομαλή λειτουργία της επιχείρησης. Για τη διαχείριση των παραπάνω κινδύνων η Εταιρεία έχει ήδη εκπονήσει σχέδιο προστασίας από ηλεκτρονικούς και φυσικούς κινδύνους ενώ αυτή τη περίοδο επεκτείνει και αναπροσαρμόζει το σχέδιο της, σε περισσότερους και πιο πολύπλοκους τομείς διασφάλισης της ομαλότητας του εργασιακού περιβάλλοντος.

Μη Χρηματοοικονομικά στοιχεία: Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη

Η Εταιρεία δεσμεύεται να τηρεί τις αρχές της υπεύθυνης επιχειρηματικότητας: να σέβεται τα ανθρώπινα δικαιώματα, να σέβεται τα εργασιακά πρότυπα, η λειτουργία της, να διέπεται από διαφάνεια και να προστατεύει το ανθρώπινο δυναμικό της

Κατά το 2021 η Εταιρεία:

- Απασχόλησε 16 άτομα, εκ των οποίων 8 άτομα είναι άνδρες και 8 άτομα είναι γυναίκες
- Η Εταιρεία πρόσφερε στο ανθρώπινο δυναμικό της, σαν επιπλέον παροχή, ένα πλήρες ιατροφαρμακευτικό πρόγραμμα ασφάλειας ζωής, σε συνεργασία με κορυφαία ασφαλιστική εταιρεία.
- Με κύριο γνώμονα την κοινωνική αλληλεγγύη προσφέρει πάντα, πόρους για δωρεές σε ευαίσθητες κοινωνικές ομάδες.
- **Περιβαλλοντική Υπευθυνότητα:** Η Εταιρεία ασκεί την επιχειρηματική της δραστηριότητα, προσπαθώντας στο να βελτιωθεί η οικολογική της απόδοση, στην ελαχιστοποίηση των περιβαλλοντικών επιπτώσεων, και να επωφεληθεί από τις νέες τεχνολογίες και τις επιχειρηματικές ευκαιρίες που προωθούν την περαιτέρω ανάπτυξη.
- **Σεβασμός των δικαιωμάτων των εργαζομένων και συνδικαλιστική ελευθερία:** Η Εταιρεία σέβεται τα δικαιώματα των εργαζομένων και τηρεί την εργατική Νομοθεσία.

Επίσης, κατά το 2021 δεν επιβλήθηκαν αμετάκλητες δικαστικές αποφάσεις αναφορικά με περιστατικά παραβίασης ανθρωπίνων δικαιωμάτων στο χώρο εργασίας.

- **Ασφάλεια και Υγεία στην Εργασία:** Η Εταιρεία εφαρμόζει πολιτική για την Ασφάλεια & Υγεία στην Εργασία. Η Ασφάλεια στην Εργασία αποτελεί κυρίαρχη προτεραιότητα. Η Εταιρεία λαμβάνει όλα τα εκ του νόμου προβλεπόμενα μέτρα για την Ασφάλεια και Υγεία στην Εργασία.
- **Συστήματα επιλογής προσωπικού και εκπαίδευση:** Οι διαδικασίες επιλογής και πρόσληψης προσωπικού γίνονται με βάση τα απαιτούμενα για την θέση προσόντα. Η Εταιρεία εκπαιδεύει συστηματικά όλες τις κατηγορίες των εργαζομένων της, με σεμινάρια που διοργανώνονται ανάλογα με τις εκάστοτε ανάγκες του προσωπικού. Κατά το 2021, η Εταιρεία ενθάρρυνε την επιμόρφωση του ανθρώπινου δυναμικού και τη συμμετοχή του σε σεμινάρια, σχετικά με το αντικείμενο εργασίας του.

Δ) ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ

Η μητρική Εταιρεία διατηρεί 28 υποκαταστήματα στους σταθμούς ΑΠΕ ανά την Ελλάδα και οι θυγατρικές 2.

Ε) ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Τα υπόλοιπα και οι συναλλαγές της μητρικής εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη την 31/12/2021 ήταν τα εξής:

Συναλλαγές μητρικής με συνδεδεμένα μέρη: 01/01/2021 - 31/12/2021				
Εταιρείες	Έσοδα	Έξοδα	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Θυγατρικές				
ΙΟΝΙΟΣ ΗΛΙΟΣ 2 ΜΟΝ. ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	108.240,00	0,00	126.382,54	0,00
P ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΜΟΛΑΟΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ	1.800,00		0,00	0,00
ΕΛ-ΓΟΥΙΝΤ ΠΑΟΥΕΡ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	4.800,00		13.195,19	0,00
ΕΣ-ΓΟΥΙΝΤ ΠΑΟΥΕΡ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	4.800,00		10.225,32	0,00
Σύνολα Θυγατρικών	119.640,00	0,00	149.803,05	0,00

ΣΤ) Δρώσα Οικονομική Μονάδα (Going Concern)

Το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπ' όψιν:

- Την οικονομική κατάσταση του Ομίλου και της Εταιρείας
- Τη φύση των δραστηριοτήτων του Ομίλου και της Εταιρείας, καθώς και την υγιή χρηματοοικονομική της κατάσταση και το γεγονός ότι δεν αναμένεται να υπάρξουν

σημαντικές δημοσιονομικές αποκλίσεις που θα επιδράσουν αρνητικά στην ομαλή λειτουργία της από την εν εξελίξει πανδημία (COVID-19)

- Το γεγονός ότι ο κύκλος εργασιών του Ομίλου και της Εταιρείας παρουσίασε αύξηση το 2021 σε σχέση με το 2020.
- Το γεγονός ότι δεν εντοπίζονται σημαντικές αβεβαιότητες σε σχέση με την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει να λειτουργεί ως «δρώσα οικονομική μονάδα» για το προβλεπτό μέλλον, και σε κάθε περίπτωση για διάστημα τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων, δηλώνει ότι εξακολουθεί να θεωρεί ως κατάλληλη βάση για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων την αρχή της «δρώσας οικονομικής μονάδας» και ότι δεν υφίστανται σημαντικές αβεβαιότητες σε σχέση με την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει να εφαρμόζει ως κατάλληλη βάση για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων την αρχή της «δρώσας οικονομικής μονάδας» για το προβλεπτό μέλλον και σε κάθε περίπτωση για διάστημα τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων.

Μαρούσι, 23 Μαρτίου 2022

Γεώργιος Ρόκας

Πρόεδρος του Δ.Σ. &
Διευθύνων Σύμβουλος

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2021, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Ορθή αποτίμηση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων

ΣΗΜΑΝΤΙΚΟ ΘΕΜΑ ΕΛΕΓΧΟΥ

ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟΥ ΘΕΜΑΤΟΣ

Κατά την 31.12.2021 ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει ενσώματα πάγια ύψους € 16,73 εκατ. και € 9,25 εκατ. αντίστοιχα την προηγούμενη χρήση.

Δεδομένης της σημαντικότητας της αξίας των παραπάνω ενσώματων περιουσιακών στοιχείων, της χρήσης παραδοχών και εκτιμήσεων της διοίκησης για τον προσδιορισμό των ανακτήσιμων ποσών, θεωρούμε την αξιολόγηση της εκτίμησης των παραπάνω στοιχείων ως περιοχή ιδιαίτερου ελεγκτικού ενδιαφέροντος.

Οι γνωστοποιήσεις σχετικά με τη λογιστική πολιτική, τις παραδοχές και εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν και η ανάλυση των εν λόγω στοιχείων περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 5.7 και 7.1 των οικονομικών καταστάσεων.

Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε, μεταξύ άλλων, τις κάτωθι διαδικασίες:

- Εξετάσαμε τις διαδικασίες της Διοίκησης για τον εντοπισμό τυχόν ουσιωδών μεταβολών της εύλογης αξίας των ενσωμάτων παγίων.
- Λάβαμε και αξιολογήσαμε την εκτίμηση της Διοίκησης σχετικά με την ύπαρξη ή μη ουσιωδών μεταβολών στην εύλογη αξία των ενσωμάτων παγίων.
- Επιπλέον, αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των σχετικών γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις 5.7 και 7.1 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

Υπεραξία επιχειρήσεων

ΣΗΜΑΝΤΙΚΟ ΘΕΜΑ ΕΛΕΓΧΟΥ

ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟΥ ΘΕΜΑΤΟΣ

Κατά την 31.12.2021 το ύψος της Υπεραξίας Επιχειρήσεων για τον Όμιλο ανέρχεται σε € 4,09 εκ. και € 3,64 εκ αντίστοιχα την προηγούμενη χρήση.

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ, η Διοίκηση διενεργεί έλεγχο απομείωσης της υπεραξίας τουλάχιστον ετησίως.

Στις σημειώσεις 5.9 και 7.3 των οικονομικών καταστάσεων περιγράφεται η προέλευση, ο σχηματισμός και η απομείωση των σχετικών κονδυλίων Υπεραξίας.

Στην κλειόμενη χρήση, με βάση μελέτη εμπειρογνώμονα, προέκυψε ένδειξη απομείωσης της υπεραξίας σε τρία ΦΒ πάρκα της Μητρικής Εταιρείας και ένα θυγατρικής εταιρείας. Η διενέργεια της αναγκαίας απομείωσης επιβάρυνε τα αποτελέσματα της μητρικής εταιρείας με το ποσό των 85 χιλιάδων ευρώ. Και του Ομίλου με το ποσό των 100 χιλιάδων ευρώ περίπου.

Στο πλαίσιο εξέτασης της τυχόν απομείωσης της υπεραξίας, η προσέγγιση έγινε με την μέθοδο της οικονομικής προστιθέμενης αξίας (EVA).

Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε, μεταξύ άλλων, τις κάτωθι ελεγκτικές διαδικασίες:

- Εξετάσαμε τα δεδομένα της Εταιρείας και του Ομίλου, στα οποία βασίστηκε η μελέτη του εμπειρογνώμονα για τον έλεγχο της απομείωσης.
- Επαληθεύσαμε τους υπολογισμούς των λειτουργικών αποτελεσμάτων μετά από φόρους, του επενδυμένου κεφαλαίου (ενσώματα πάγια πλέον υπεραξία) και του ανακτήσιμου ποσού της υπεραξίας για κάθε μονάδα (πάρκο).
- Με την υποστήριξη εξειδικευμένων στελεχών μας σε θέματα αποτιμήσεων, εξετάσαμε τις παραδοχές και μεθοδολογίες οι οποίες χρησιμοποιήθηκαν από την Εταιρεία και τον Όμιλο.
- Συγκρίναμε τις παραδοχές αυτές με στοιχεία από το εξωτερικό οικονομικό περιβάλλον της Εταιρείας και του Ομίλου καθώς και με τις δικές μας εκτιμήσεις, κυρίως για το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε.
- Εκτελέσαμε επίσης αναλύσεις ευαισθησίας σχετικά με τις σημαντικές υποθέσεις για την εκτίμηση της έκτασης των επιπτώσεων στην εν λόγω αποτίμηση.

Η μέθοδος στηρίζεται στα λειτουργικά κέρδη χρήσεως μετά από φόρους κάθε μονάδας σε σχέση με το επενδυμένο πάγιο κεφάλαιο (πλέον υπεραξίας) με συντελεστή προεξόφλησης το σταθμισμένο κόστος κεφαλαίου. Τα ανωτέρω βασίζονται και σε εκτιμήσεις και κρίσιμες παραδοχές της Διοίκησης όπως του προεξοφλητικού επιτοκίου και της δυνατότητας των μονάδων να συνεχίσουν να έχουν κέρδη από λειτουργικές δραστηριότητες για τις οποίες ενυπάρχει περιορισμένος κίνδυνος αβεβαιότητας, λόγω των υπαρχόντων συμβολαίων πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας.

Οι ανωτέρω εκτιμήσεις ενέχουν ως ένα βαθμό αβεβαιότητα, όσον αφορά την ανακτησιμότητα της υπεραξίας και ως εκ τούτου θεωρούμε την αξιολόγηση αυτής σημαντικό θέμα ελέγχου.

- Επιπλέον επαληθεύσαμε την μαθηματική ακρίβεια των υπολογισμών της αναγκαίας απομείωσης στα τέσσερα πάρκα του ομίλου και δεν προέκυψε ανάγκη περαιτέρω απομείωσης.
- Μετά την διενέργεια της ανωτέρω απομείωσης η τρέχουσα αξία δεν εμφανίζει ένδειξη απομείωσης (αρνητικότητα EVA).
- Τέλος, αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των σχετικών γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις 5.9 και 7.3 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

Απόκτηση νέων θυγατρικών και δραστηριοτήτων

ΣΗΜΑΝΤΙΚΟ ΘΕΜΑ ΕΛΕΓΧΟΥ

Την 9.03.2021, η Εταιρεία προχώρησε στην απόκτηση του 100% της «ΦΩΤΟΠΑΛ Μ.Ι.Κ.Ε.», η οποία κατείχε ΦΒ πάρκο 2MW. Στη συνέχεια η αποκτηθείσα εταιρεία συγχωνεύθηκε με τις διατάξεις του Ν.4601/19 και του Ν.2166/93 δια απορροφήσεως από τη μητρική. Η συγχώνευση ολοκληρώθηκε την 01.10.2021.

Το συνολικό τίμημα της απόκτησης προσδιορίστηκε σε ταμειακή καταβολή ύψους €3,75 εκατ. με λήψη δανείου €3 εκατ. Η εν λόγω απόκτηση λογιστικοποιήθηκε με την μέθοδο εξαγοράς, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων». Το κόστος της απόκτησης επιμερίστηκε στα ενσώματα πάγια και τα άυλα με βάση εκτίμηση πιστοποιημένου εκτιμητή, ενώ τα λοιπά στοιχεία με βάση τις σχετικές εύλογες αξίες τους κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Το υπερβάλλον που προέκυψε ποσού € 555 χιλιάδες . αναγνωρίστηκε ως υπεραξία.

ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟΥ ΘΕΜΑΤΟΣ

Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε, μεταξύ άλλων, τις κάτωθι διαδικασίες:

- Συμμετείχαμε σε συζητήσεις με τη Διοίκηση, προκειμένου να κατανοήσουμε τις πραγματοποιηθείσες συναλλαγές της εξαγοράς.
- Λάβαμε και επισκοπήσαμε τα σχετικά συμφωνητικά αγοράς, προκειμένου να αξιολογήσουμε την λογιστική απεικόνιση των συναλλαγών αυτών στα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου.
- Επιβεβαιώσαμε το ταμειακά καταβληθέν τίμημα για την εξαγορά, με τις σχετικές κινήσεις των λογαριασμών τραπεζικών κινήσεων (extraits).
- Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα του λογιστικού χειρισμού που εφαρμόστηκε για την απεικόνιση της εξαγοράς, σύμφωνα με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ.
- Επιπλέον, αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των σχετικών γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις 5.4 , 7.1, 7.2 και 7.3 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό, πέραν των όσων αναφέρονται σχετικά με την Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου στην “Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων” κατωτέρω.

Ευθύνες της διοίκησης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες,

ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν

υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 του Ν. 4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 και 153 του Ν.4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2021.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 23 Μαρτίου 2022

ΑΙΚΑΤΕΡΙΝΗ Α. ΜΑΛΑΒΑΖΟΥ

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 13831

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125



ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΤΗΣ 31/12/2021

(ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021)

1. Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσά σε Ευρώ)	ΣΗΜ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματα πάγια	7.1	16.734.279,74	9.347.864,51	16.528.724,19	9.152.135,62
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7.2	1.882.698,42	1.245.245,51	732.698,41	95.245,51
Υπεραξία	7.3	4.091.982,41	3.637.839,75	3.497.532,88	3.027.769,99
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	7.4	0,00	0,00	1.538.842,00	1.538.842,00
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	7.5	518.645,91	513.533,26	518.245,91	513.533,26
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	7.6	2.883.249,38	1.520.111,74	2.846.444,58	1.481.952,21
Σύνολο μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		26.110.855,86	16.264.594,77	25.662.487,97	15.809.478,59
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	7.5	2.198.408,01	2.171.586,82	2.316.080,54	2.227.350,04
Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	7.7	26.340,62		26.340,62	
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	7.8	3.544.916,99	1.013.542,00	3.515.768,16	956.086,73
		5.769.665,62	3.185.128,82	5.858.189,32	3.183.436,77
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		31.880.521,48	19.449.723,59	31.520.677,29	18.992.915,36
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό Κεφάλαιο	7.9	2.098.375,92	2.098.375,92	2.098.375,92	2.098.375,92
Αποθεματικά Υπέρ το Άρτιο	7.9	2.053.736,64	2.053.736,64	2.053.736,64	2.053.736,64
Λοιπά Αποθεματικά	7.9	45.746,50	25.911,89	45.482,58	25.647,96
Αποτελέσματα εις νέον	7.9	1.342.443,85	1.106.041,20	1.324.197,66	1.058.980,04
Σύνολο καθαρής θέσης		5.540.302,91	5.284.065,65	5.521.792,80	5.236.740,56
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Δάνεια	7.10	18.384.295,93	8.199.196,75	18.384.295,93	8.199.196,75
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	7.11	1.139.794,59	761.536,02	867.625,09	468.101,39
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού		5.788,00	9.993,28	5.788,00	9.083,28
Λοιπές προβλέψεις	7.12	201.449,37		201.449,37	
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.13	671,34	387.729,83	671,34	387.729,83
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης	7.14	2.681.230,35	1.288.394,43	2.645.593,25	1.251.861,17
		22.413.229,58	10.646.850,32	22.105.422,98	10.315.972,42
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	7.15	2.122.239,46	1.600.201,95	2.112.079,44	1.539.398,22
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης	7.14	209.401,74	169.623,56	207.778,58	168.051,34
Τρέχων φόρος εισοδήματος	7.16	67.132,88	189.109,61	45.396,21	179.454,94
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	7.10	1.433.588,58	1.356.776,54	1.433.588,58	1.356.776,54
Δουλευμένα έξοδα	7.17	94.626,33	203.095,97	94.618,70	196.521,34
		3.926.988,99	3.518.807,63	3.893.461,51	3.440.202,38
Σύνολο Υποχρεώσεων		26.340.218,57	14.165.657,95	25.998.884,49	13.756.174,80
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων		31.880.521,48	19.449.723,59	31.520.677,29	18.992.915,36

Οι δεσμευμένες καταθέσεις του Ομίλου και της Εταιρείας της προηγούμενης χρήσης έχουν αναταξινομηθεί για σκοπούς συγκρισιμότητας με την τρέχουσα χρήση από τα Ταμιακά Διαθέσιμα στους Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις βλέπε σημειώσεις 7.5 και 7.8

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

2. Στοιχεία Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ					
	ΣΗΜ.	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020	1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
Πωλήσεις	7.18	3.609.066,84	3.127.351,99	3.505.678,28	3.018.553,69
Κόστος Πωλήσεων	7.19	(1.310.708,46)	(969.023,26)	(1.283.433,27)	(936.253,88)
Μικτό Κέρδος		2.298.358,38	2.158.328,73	2.222.245,01	2.082.299,81
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	7.20	148.458,13	41.453,64	136.229,38	66.556,86
Έξοδα διοίκησης	7.19	(1.186.769,44)	(766.189,79)	(1.164.171,42)	(733.335,96)
Έξοδα διάθεσης	7.19	(296.692,36)	(191.547,45)	(291.042,86)	(183.333,99)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		963.354,71	1.242.045,13	903.260,11	1.232.186,71
Χρηματοοικονομικά έξοδα	7.21	(608.324,23)	(626.030,23)	(606.701,64)	(622.703,86)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	7.21	1,19	1.137,01	1,19	535,19
Επενδυτικό αποτέλεσμα	7.22	(11.536,83)	(4.163,38)	78.463,17	(3.561,56)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		343.494,84	612.988,53	375.022,83	606.456,48
Μείον: Φόρος εισοδήματος	7.23	(87.257,57)	(216.516,19)	(89.970,59)	(209.764,14)
Κέρδη / (Ζημιές) περιόδου μετά από φόρους (Α)		256.237,27	396.472,34	285.052,24	396.692,34
Λοιπά συνολικά έσοδα (Β)		0,00	0,00	0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα (Α)+(Β)		256.237,27	396.472,34	285.052,24	396.692,34
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή (σε €)	7.24	0,0879	0,1896	0,0978	0,1897
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών		2.914.411,00	2.091.622,00	2.914.411,00	2.091.622,00

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ					
ΟΜΙΛΟΣ					
2020	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά εκδόσης μετοχών υπερ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2020	1.452.112,56	0,00	0,00	499.429,74	1.951.542,30
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους (Α)	0,00		0,00	396.472,34	396.472,34
Λοιπά Συνολικά Έσοδα (Β)	0,00		0,00	0,00	0,00
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα (Α)+(Β)	0,00		0,00	396.472,34	396.472,34
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού			25.911,89	(25.911,89)	0,00
Μερίσματα	0,00		0,00	(66.342,87)	(66.342,87)
Δάθεση ιδίων μετοχών Ομίλου	0,00		0,00	308.856,56	308.856,56
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	646.263,36	2.053.736,64	0,00	(6.462,68)	2.693.537,32
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2020	2.098.375,92	2.053.736,64	25.911,89	1.106.041,20	5.284.065,65
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ					
ΟΜΙΛΟΣ					
2021	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά εκδόσης μετοχών υπερ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2021	2.098.375,92	2.053.736,64	25.911,89	1.106.041,20	5.284.065,65
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους (Α)	0,00		0,00	256.237,27	256.237,27
Λοιπά Συνολικά Έσοδα (Β)	0,00		0,00	0,00	0,00
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα (Α)+(Β)	0,00		0,00	256.237,27	256.237,27
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού			19.834,62	(19.834,62)	0,00
Δάθεση ιδίων μετοχών Ομίλου	0,00		0,00	0,00	0,00
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου			0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021	2.098.375,92	2.053.736,64	45.746,51	1.342.443,85	5.540.302,92
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ					
ΕΤΑΙΡΕΙΑ					
2020	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά εκδόσης μετοχών υπερ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2020	1.452.112,56	0,00	0,00	412.272,31	1.864.384,87
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους (Α)			0,00	396.692,34	396.692,34
Λοιπά Συνολικά Έσοδα (Β)	0,00		0,00	0,00	0,00
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα (Α)+(Β)	0,00		0,00	396.692,34	396.692,34
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού			25.647,96	(25.647,96)	0,00
Μερίσματα	0,00		0,00	(66.342,87)	(66.342,87)
Διαφορά από συγχώνευση				348.468,90	348.468,90
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	646.263,36	2.053.736,64		(6.462,68)	2.693.537,32
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2020	2.098.375,92	2.053.736,64	25.647,96	1.058.980,04	5.236.740,56
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ					
ΕΤΑΙΡΕΙΑ					
2021	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά εκδόσης μετοχών υπερ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2021	2.098.375,92	2.053.736,64	25.647,96	1.058.980,04	5.236.740,56
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους (Α)			0,00	285.052,24	285.052,24
Λοιπά Συνολικά Έσοδα (Β)	0,00		0,00	0,00	0,00
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα (Α)+(Β)	0,00		0,00	285.052,24	285.052,24
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού			19.834,62	(19.834,62)	0,00
Μερίσματα	0,00		0,00	0,00	0,00
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου				0,00	0,00
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021	2.098.375,92	2.053.736,64	45.482,58	1.324.197,66	5.521.792,80

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ				
	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	01.01-31.12.2021	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.21	01.01-31.12.2020
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	343.494,84	612.988,53	375.022,83	606.456,48
<i>Πλέον/Μείον προσαρμογές για:</i>				
Αποσβέσεις και απομειώσεις	1.186.992,26	809.978,57	1.152.263,04	791.438,43
Προβλεψεις	0,00	5.430,03	0,00	5.083,36
Εσοδα από αχρησιμοποίητες Προβλέψεις	(7.305,44)	(3.585,56)	(6.336,98)	(3.374,37)
Αποτ/ματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη & ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	11.535,64	3.026,37	(51.464,36)	3.026,37
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	608.324,23	626.030,23	606.701,64	622.703,86
<i>Πλέον/Μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</i>				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων				
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	943.321,38	(450.637,51)	877.662,77	(230.339,18)
(Μείωση)/αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	(341.639,81)	762.230,34	-226.125,44	459.882,94
<i>Μείον:</i>				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(612.262,46)	(768.413,45)	(610.639,87)	(766.854,93)
Καταβλημένοι φόροι	(181.098,57)	(54.189,31)	(170.502,51)	(51.471,21)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	1.951.362,07	1.542.858,24	1.946.581,12	1.436.551,75
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	(3.700.000,00)	(895.000,00)	(3.700.000,00)	(930.000,00)
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	(4.580.142,92)	(1.632.994,87)	(4.556.802,92)	(1.627.994,87)
Είσπραξη από πώληση ενσωμάτων παγίων	23.179,95	5.700,80	23.179,95	5.700,80
Είσπραξη από πώληση επενδυτικών τίτλων (μετοχών, αξιογράφων κλπ)	0,00	22.962,60	0,00	22.962,60
Τόκοι εισπραχθέντες	1,19	1.253,39	1,19	1.253,39
Εισπραχθέντα Μερίσματα	0,00	0,00	11.500,00	0,00
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(8.256.961,78)	(2.498.078,08)	(8.222.121,78)	(2.528.078,08)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Προϊόν αύξησης μετοχικού κεφαλαίου				
Επιστροφές σε μετόχους				
Λήψη/ εξόφληση δανείων από μετόχους	(387.058,49)	196.189,14	(387.058,49)	196.189,14
Είσπραξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	12.400.622,69	2.789.145,22	12.400.622,69	2.789.145,22
Εξοφλήσεις δανείων	(2.238.271,69)	(898.704,66)	(2.238.271,69)	(746.270,38)
Εξοφλήσεις Υποχρεώσεων μισθώσεων	(208.867,44)	(233.972,91)	(206.031,01)	(229.754,55)
Δεσμευμένες καταθέσεις	(832.986,53)	(418.946,90)	(837.575,58)	(409.193,49)
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	(66.342,87)	0,00	(66.342,87)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	8.733.438,54	1.367.367,02	8.731.685,92	1.533.773,07
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) +(γ)	2.427.838,82	412.147,18	2.456.145,26	442.246,74
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	1.013.542,00	595.373,20	956.086,73	513.839,99
Ταμειακά διαθέσιμα αποκτηθέντων / εξαγ.θυγατρικών	103.536,17	6.021,62	103.536,17	0,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	3.544.916,99	1.013.542,00	3.515.768,16	956.086,73

Οι δεσμευμένες καταθέσεις του Ομίλου και της Εταιρείας της προηγούμενης χρήσης έχουν αναταξινομηθεί για σκοπούς συγκρισιμότητας με την τρέχουσα χρήση από τα Ταμειακά Διαθέσιμα στις εισροές/εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

5. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2021

5.1 Γενικές πληροφορίες

Η εταιρεία Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (δ.τ. «Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1») ιδρύθηκε το έτος 2011 και έχει ως έδρα το Δήμο Αμαρουσίου.

Η εταιρεία δραστηριοποιείται στον τομέα παραγωγής και πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας από φωτοβολταϊκά πάρκα.

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου, της περιόδου 1η Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 23/03/2022.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από τους:

1. Γεώργιο Μελ. Ρόκα, Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο
2. Γεώργιο Χαρ. Ρέππα, Αντιπρόεδρο
3. Δημήτριο Χαρ. Ρέππα, Μέλος
4. Μελέτιο Γεωργ. Ρόκα, Μη εκτελεστικό Μέλος
5. Φράγκο Ευθ. Λάμπρο, Μη εκτελεστικό Μέλος

5.2 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 της 31ης Δεκεμβρίου 2021 που καλύπτουν την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2021 έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, την αρχή συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («Δ.Π.Χ.Α.») όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) καθώς και τις Διερμηνείες τους, που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών (IFRIC) και έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια της υπό αναφοράς περιόδου. Παρά το γεγονός ότι οι υπολογισμοί αυτοί βασίζονται στην καλύτερη διαθέσιμη γνώση της διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες, είναι πιθανό τα τελικά αποτελέσματα να διαφέρουν από τους υπολογισμούς αυτούς.

Στη συνέχεια αναφέρονται όλα τα αναθεωρημένα πρότυπα και οι διερμηνείες που έχουν ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2021.

5.2.1 Βασικές Λογιστικές Πολιτικές

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν συνάδουν με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά την προηγούμενη οικονομική χρήση εκτός από την υιοθέτηση νέων προτύπων και διερμηνειών, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις περιόδους μετά την 1η Ιανουαρίου 2021.

Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2021 ή μεταγενέστερα.

Όπου δεν αναφέρεται διαφορετικά οι τροποποιήσεις και ερμηνείες που ισχύουν για πρώτη φορά στη χρήση 2021, δεν έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Η Εταιρεία δεν υιοθέτησε πρόωρα πρότυπα, ερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί από το Σ.Δ.Λ.Π. και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά δεν έχουν υποχρεωτική εφαρμογή στη χρήση 2021.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2021

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) - «Μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς» Φάση 2η

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε στις 27 Αυγούστου 2020 τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16, στο πλαίσιο της 2ης φάσης του έργου για την αντιμετώπιση θεμάτων που ενδέχεται να επηρεάσουν τις χρηματοοικονομικές αναφορές μετά τη μεταρρύθμιση ενός δείκτη **αναφοράς επιτοκίου, συμπεριλαμβανομένης της αντικατάστασής του με εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς.**

Οι βασικές ευχέρειες (ή εξαιρέσεις από την εφαρμογή των λογιστικών διατάξεων των επιμέρους προτύπων) που παρέχονται με τις τροποποιήσεις αυτές αφορούν τα εξής:

- Αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές: Κατά την αλλαγή της βάσης υπολογισμού των ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων (συμπεριλαμβανομένων των υποχρεώσεων από μισθώσεις), οι αλλαγές που απαιτούνται από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων δεν θα έχουν ως αποτέλεσμα την αναγνώριση κέρδους ή ζημίας στην κατάσταση αποτελεσμάτων αλλά τον επαναυπολογισμό του επιτοκίου. Το ανωτέρω ισχύει και για τις ασφαλιστικές εταιρείες που κάνουν χρήση της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9.

- Λογιστική αντιστάθμισης: Σύμφωνα με τις τροποποιητικές διατάξεις οι αλλαγές στην τεκμηρίωση της αντιστάθμισης που απορρέουν από τη μεταρρύθμιση επιτοκίων δεν θα έχουν ως αποτέλεσμα τη διακοπή της σχέσης αντιστάθμισης ή την έναρξη νέας σχέσης με την προϋπόθεση ότι αφορούν σε αλλαγές που επιτρέπονται από τη 2η φάση τροποποιήσεων. Στις αλλαγές αυτές περιλαμβάνονται ο επαναπροσδιορισμός του αντισταθμιζόμενου κινδύνου για αναφορά σε ένα επιτόκιο μηδενικού κινδύνου και ο επαναπροσδιορισμός των στοιχείων αντιστάθμισης ή και των αντισταθμιζόμενων στοιχείων ώστε να αντιστακλάται το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου. Ωστόσο, τυχόν επιπρόσθετη αναποτελεσματικότητα θα πρέπει να αναγνωριστεί στα αποτελέσματα.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2021.

Οι τροποποιήσεις δεν απαιτούν από την οντότητα να αναμορφώσει τις προηγούμενες περιόδους αναφοράς.

ΔΛΠ 19 Παροχές σε εργαζομένους – Μεταβατικές διατάξεις εφαρμογής της οριστικής απόφασης ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας»

Η Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης (agenda decision) υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ 19)» ("Attributing Benefits to Periods of Service (IAS 19)"), στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο

κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»).

Με βάση την ως άνω Απόφαση διαφοροποιείται ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζονταν στην Ελλάδα κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο "IASB Due Process Handbook (παρ. 8.6)", οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την λογιστική τους πολιτική.

Ο Όμιλος (Η Εταιρεία) μέχρι την έκδοση της απόφασης ημερήσιας διάταξης, εφάρμοζε το ΔΛΠ 19 κατανέμοντας τις παροχές που ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν. 3198/1955, τον Ν. 2112/1920, και της τροποποίησής του από τον Ν. 4093/2012 στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την συμπλήρωση 16 ετών εργασίας ακολουθώντας την κλίμακα του Ν. 4093/2012 ή μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων.

Η εφαρμογή της εν λόγω οριστικής Απόφασης στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, έχει ως αποτέλεσμα να γίνεται πλέον η κατανομή των παροχών στα τελευταία δεκαέξι (16) έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012.

Η μεταβολή της υποχρέωσης της Εταιρείας και του Ομίλου ήταν ελάχιστη και η προσαρμογή διενεργήθηκε σε όφελος των αποτελεσμάτων της παρούσης χρήσης και δεν εφαρμόστηκαν οι ανωτέρω διατάξεις ως αναδρομική αλλαγή πολιτικής.

ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις (Τροποποίηση) - «Παραχωρήσεις μισθωμάτων που σχετίζονται με την επιδημία του κορωνοϊού πέραν της 30 Ιουνίου 2021»

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων ανταποκρινόμενο στις επιπτώσεις της πανδημίας εξέδωσε αρχικά στις 28 Μαΐου 2020 και στη συνέχεια στις 31 Μαρτίου 2021 τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» ώστε να δώσει τη δυνατότητα στους μισθωτές να μην λογιστικοποιούν τις μειώσεις ενοικίου ως τροποποίηση μίσθωσης εάν είναι άμεση συνέπεια του COVID-19 και εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) το αναθεωρημένο μίσθωμα ήταν το ίδιο ή μικρότερο από το αρχικό,

β) η μείωση σχετιζόταν με μισθώματα που οφείλονταν πριν ή μέχρι τις 30 Ιουνίου 2021, γ) δεν έχουν πραγματοποιηθεί άλλες ουσιώδεις αλλαγές στους όρους της μίσθωσης.

Η τροποποίηση δεν επηρεάζει τους εκμισθωτές. Το Συμβούλιο έδωσε παράταση στην περίοδο ισχύος της σχετικής διευκόλυνσης από 30 Ιουνίου 2021 σε 30 Ιουνίου 2022.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Απριλίου 2021. Πρόωρη εφαρμογή επιτρέπεται, συμπεριλαμβανομένων των ενδιάμεσων ή ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων που δεν είχαν εγκριθεί προς δημοσίευση την 31 Μαρτίου 2021.

ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια (Τροποποίηση) – «Παράταση της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9»

Με την τροποποίηση αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 25 Ιουνίου 2020, δόθηκε αναβολή της ημερομηνίας εφαρμογής κατά δύο έτη, σε ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023 με σκοπό να επιτρέψει χρόνο για την ομαλή υιοθέτηση του τροποποιημένου ΔΠΧΑ 17 από δικαιιοδοσίες σε όλο τον κόσμο. Αυτό θα επιτρέψει σε περισσότερες ασφαλιστικές οντότητες να εφαρμόσουν το νέο Πρότυπο ταυτόχρονα. Επιπλέον τροποποιήθηκε το ΔΠΧΑ 4, έτσι ώστε οι ασφαλιστικές οντότητες να μπορούν να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα παράλληλα με το ΔΠΧΑ 17.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2021.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία (ή και τον Όμιλο) και έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (ή και του Ομίλου) εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Ετήσιες βελτιώσεις Διεθνή πρότυπα χρηματοοικονομικής αναφοράς 2018-2020

Την 14η Μαΐου 2020, το **Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων** εξέδωσε τις ετήσιες βελτιώσεις που περιέχουν τις ακόλουθες τροποποιήσεις των κάτωθι Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, οι οποίες εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022:

ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς – Πρώτη εφαρμογή ΔΠΧΑ σε θυγατρική

Η τροποποίηση επιτρέπει η θυγατρική να εφαρμόσει την παράγραφο Δ16(α) του Προσαρτήματος του ΔΠΧΑ 1 ώστε να επιμετρήσει σωρευτικές συναλλαγματικές διαφορές χρησιμοποιώντας τα ποσά που αναφέρθηκαν από τη μητρική της, τα οποία είναι βασισμένα στην ημερομηνία μετάβασης της μητρικής στα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα – Αμοιβές και το 10% τεστ για την διαγραφή χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Η τροποποίηση διευκρινίζει ποιες αμοιβές μια οντότητα πρέπει να περιλαμβάνει όταν εφαρμόζει το τεστ του 10% της παραγράφου Β.3.3.6 του ΔΠΧΑ 9 ώστε να προσδιορίσει εάν θα πρέπει να διαγράψει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση. Η οντότητα περιλαμβάνει αμοιβές που καταβλήθηκαν ή εισπράχθηκαν μεταξύ της οντότητας (δανειζόμενη) και του δανειστή, συμπεριλαμβανομένων αμοιβών που καταβλήθηκαν ή εισπράχθηκαν είτε από την οντότητα ή το δανειστή για λογαριασμό άλλου μέρους.

ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις – Κίνητρα μίσθωσης

Η τροποποίηση αφαίρεσε το παράδειγμα για πληρωμές από τον εκμισθωτή σχετικά με τις βελτιώσεις μισθωμάτων στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 του προτύπου, με σκοπό να αποτρέψει οποιαδήποτε σύγχυση σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των κινήτρων μίσθωσης που μπορεί να προκύψει από τον τρόπο που τα κίνητρα μίσθωσης παρουσιάζονται στο παράδειγμα.

ΔΛΠ 41 Γεωργία - Φορολογία στις επιμετρήσεις εύλογης αξίας

Η τροποποίηση αποσύρει την απαίτηση της παραγράφου 22 του ΔΛΠ 41 οι οντότητες να μην περιλαμβάνουν τις ταμειακές ροές από τη φορολογία κατά την επιμέτρηση των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων χρησιμοποιώντας την τεχνική της παρούσας αξίας. Αυτή η τροποποίηση διασφαλίζει τη συνέπεια με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 13.

ΔΛΠ 16 Ενσώματα Πάγια (Τροποποίηση) – «Εισπράξεις ποσών πριν από την προβλεπόμενη χρήση»

Η τροποποίηση αλλάζει τον τρόπο που καταχωρείται το κόστος των δοκιμών καλής λειτουργίας του περιουσιακού στοιχείου και το καθαρό προϊόν της πώλησης από πωλήσεις στοιχείων που παράχθηκαν κατά τη διαδικασία της θέσης του περιουσιακού στοιχείου στη συγκεκριμένη τοποθεσία και κατάσταση. Τα έσοδα και οι δαπάνες παραγωγής αυτών των προϊόντων θα καταχωρούνται πλέον στο αποτέλεσμα χρήσης αντί να εμφανίζονται μειωτικά στο κόστος κτήσης των παγίων. Απαιτεί επίσης από τις οντότητες να γνωστοποιούν χωριστά τα ποσά των εσόδων και των δαπανών που σχετίζονται με τέτοια παραγόμενα είδη που δεν αποτελούν αποτέλεσμα της συνήθους δραστηριότητας της οντότητας.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022.

ΔΛΠ 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία (Τροποποίηση) – «Επαχθείς συμβάσεις - Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης»

Η τροποποίηση καθορίζει ποιες δαπάνες θα πρέπει να περιλαμβάνει μια οντότητα στον προσδιορισμό του κόστους εκπλήρωσης μιας σύμβασης με σκοπό την αξιολόγηση εάν η σύμβαση είναι επαχθής. Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα συσχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι, προτού αναγνωριστεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οντότητα αναγνωρίζει τυχόν ζημιά απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022.

ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων (Τροποποίηση) – «Αναφορά στο Εννοιολογικό πλαίσιο»

Στις 14 Μαΐου 2020, το ΣΔΛΠ εξέδωσε την «Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο (Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3)» με τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων». Η τροποποίηση επικαιροποίησε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά που εκδόθηκε το 2018, όταν πρέπει να προσδιοριστεί τι συνιστά περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση σε μία συνένωση επιχειρήσεων. Επιπλέον, προστέθηκε μια εξαίρεση για ορισμένους τύπους υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν σε μια συνένωση επιχειρήσεων. Τέλος, διευκρινίζεται ότι ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία, όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 37, κατά την ημερομηνία απόκτησης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022.

ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Στις 18 Μαΐου 2017 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 17, το οποίο, μαζί με τις τροποποιήσεις που εκδόθηκαν στις 25 Ιουνίου 2020, αντικαθιστά το υφιστάμενο ΔΠΧΑ 4.

Το ΔΠΧΑ 17 θεσπίζει τις αρχές για την καταχώριση, αποτίμηση, παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με στόχο την παροχή μιας περισσότερο ομοιόμορφης προσέγγισης αποτίμησης και παρουσίασης για όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί η αποτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων να μην διενεργείται στο ιστορικό κόστος αλλά στην τρέχουσα αξία με τρόπο συνεπή και με τη χρήση:

- αμερόληπτων αναμενόμενων σταθμισμένων εκτιμήσεων μελλοντικών ταμειακών ροών με βάση επικαιροποιημένες παραδοχές,
- προεξοφλητικών επιτοκίων που αντικατοπτρίζουν τα χαρακτηριστικά ταμειακών ροών των συμβάσεων και
- εκτιμήσεων σχετικά με τους χρηματοοικονομικούς και μη κινδύνους που προκύπτουν από την έκδοση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία (ή και τον Όμιλο) και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (ή και του Ομίλου) εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων (Τροποποίηση) - «Κατάταξη υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες»

Η τροποποίηση επηρεάζει μόνο την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι η κατάταξη των υποχρεώσεων θα πρέπει να βασίζεται σε υφιστάμενα δικαιώματα κατά την ημερομηνία λήξης της περιόδου αναφοράς. Επίσης, η τροποποίηση αποσαφήνισε ότι οι προσδοκίες της Διοίκησης για τα γεγονότα που αναμένεται να συμβούν μετά την ημερομηνία του ισολογισμού δεν θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη και διευκρίνισε τις περιπτώσεις που συνιστούν τακτοποίηση της υποχρέωσης.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων και Οδηγία Πρακτικής Εφαρμογής των ΔΠΧΑ Νο 2: Γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών (Τροποποιήσεις)

Στις 12 Φεβρουαρίου 2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 με την οποία διευκρίνισε ότι:

- Ο ορισμός των λογιστικών πολιτικών δίνεται στην παράγραφο 5 του ΔΛΠ 8.
- Η οικονομική οντότητα θα πρέπει να γνωστοποιεί τις σημαντικές λογιστικές πολιτικές. Οι λογιστικές πολιτικές είναι σημαντικές όταν μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιλαμβάνουν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις δύνανται να επηρεάσουν τις αποφάσεις που λαμβάνουν οι κύριοι χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
- Οι λογιστικές πολιτικές για μη σημαντικές συναλλαγές θεωρούνται μη σημαντικές και δεν θα πρέπει να γνωστοποιούνται. Οι λογιστικές πολιτικές, ωστόσο, μπορεί να είναι σημαντικές ανάλογα με τη φύση κάποιων συναλλαγών ακόμα και αν τα σχετικά ποσά είναι μη σημαντικά. Οι λογιστικές πολιτικές που σχετίζονται με σημαντικές συναλλαγές και γεγονότα δεν είναι πάντοτε σημαντικές στο σύνολό τους.
- Οι λογιστικές πολιτικές είναι σημαντικές όταν οι χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων τις χρειάζονται προκειμένου να κατανοήσουν άλλη σημαντική πληροφόρηση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
- Η πληροφόρηση για το πώς η οικονομική οντότητα έχει εφαρμόσει μία λογιστική πολιτική είναι πιο χρήσιμη στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σε σχέση με την τυποποιημένη πληροφορία ή τη σύνοψη των διατάξεων των ΔΠΧΑ.
- Στην περίπτωση που η οικονομική οντότητα επιλέξει να συμπεριλάβει μη σημαντική πληροφόρηση για τις λογιστικές πολιτικές, η πληροφόρηση αυτή δεν θα πρέπει να παρεμποδίζει τη σημαντική πληροφόρηση για τις λογιστικές πολιτικές.

Επίσης, προστίθενται οδηγίες και επεξηγηματικά παραδείγματα στη δεύτερη Δήλωση Πρακτικής για να βοηθήσουν στην εφαρμογή της έννοιας του ουσιώδους κατά τη διενέργεια κρίσεων στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών.

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

ΔΛΠ 8 Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη (Τροποποίηση) - «Ορισμός Λογιστικών εκτιμήσεων»

Στις 12 Φεβρουαρίου 2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 8 με την οποία:

- Όρισε τις λογιστικές εκτιμήσεις ως νομισματικά ποσά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα ως προς τη μέτρησή τους.
- Διευκρίνισε πως μία λογιστική πολιτική μπορεί να απαιτεί τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να αποτιμώνται κατά τέτοιο τρόπο που να δημιουργείται αβεβαιότητα. Στην περίπτωση αυτή η οικονομική οντότητα αναπτύσσει μία λογιστική εκτίμηση. Η ανάπτυξη λογιστικών εκτιμήσεων περιλαμβάνει τη χρήση κρίσεων και υποθέσεων.
- Κατά την ανάπτυξη των λογιστικών εκτιμήσεων η οικονομική οντότητα χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης και δεδομένα.
- Η οικονομική οντότητα μπορεί να απαιτηθεί να μεταβάλει τις λογιστικές εκτιμήσεις της. Το γεγονός αυτό από τη φύση του δεν σχετίζεται με τις προηγούμενες χρήσεις ούτε αποτελεί διόρθωση λάθους. Οι μεταβολές στα δεδομένα ή στις τεχνικές αποτίμησης αποτελούν μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις εκτός αν σχετίζονται με διόρθωση λάθους.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος (Τροποποίηση) – «Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που προκύπτουν από συγκεκριμένη συναλλαγή»

Στις 7 Μαΐου 2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 12 με την οποία περιόρισε το πεδίο εφαρμογής της εξαιρέσης αναγνώρισης σύμφωνα με την οποία οι εταιρείες σε συγκεκριμένες περιπτώσεις εξαιρούνταν από την υποχρέωση αναγνώρισης αναβαλλόμενου φόρου κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Η τροποποίηση αποσαφηνίζει ότι η εν λόγω εξαίρεση δεν εφαρμόζεται πλέον σε συναλλαγές που κατά την αρχική αναγνώριση έχουν ως αποτέλεσμα τη δημιουργία ισόποσων φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών, όπως οι μισθώσεις για τους μισθωτές και οι υποχρεώσεις αποκατάστασης.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια (Τροποποίηση) – «Αρχική εφαρμογή ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 - Συγκριτική πληροφόρηση»

Στις 9 Δεκεμβρίου 2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΑ, η οποία προσθέτει μια νέα επιλογή για την μετάβαση στο ΔΠΧΑ 17 προκειμένου να εξομαλύνει τις λογιστικές αναντιστοιχίες που προκύπτουν στη συγκριτική πληροφόρηση μεταξύ των υποχρεώσεων των ασφαλιστικών συμβάσεων και των σχετικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17, και ως εκ τούτου να βελτιώσει τη χρησιμότητα της συγκριτικής πληροφόρησης για τους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Επιτρέπει την παρουσίαση της συγκριτικής πληροφόρησης σχετικά με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με τρόπο που είναι πιο συνεπής με το ΔΠΧΑ 9.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

5.2.2 Μεταβολές στις λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν συνάδουν με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά την προηγούμενη οικονομική χρήση εκτός από την υιοθέτηση νέων προτύπων και διερμηνειών, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις περιόδους μετά την 1η Ιανουαρίου 2021.

5.3 Πληροφόρηση κατά τομέα

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται ένα διακριτό μέρος μιας επιχείρησης, που απασχολείται με την παροχή ενός εξατομικευμένου προϊόντος ή υπηρεσίας ή μιας ομάδας σχετιζομένων μεταξύ τους προϊόντων ή υπηρεσιών που υπόκειται σε κινδύνους και αποδόσεις, οι οποίες διαφέρουν από εκείνες των άλλων επιχειρηματικών τομέων. Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται ένα διακριτό μέρος μιας επιχείρησης, που απασχολείται με την παροχή προϊόντων ή υπηρεσιών μέσα σε ένα ειδικό οικονομικό περιβάλλον και υπόκειται σε κινδύνους και ωφέλειες που διαφέρουν από εκείνες των μερών που λειτουργούν σε διαφορετικό οικονομικό περιβάλλον.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στον τομέα παραγωγής και πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας από φωτοβολταϊκά πάρκα.

Γεωγραφικά η εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελληνική Επικράτεια.

5.4 Ενοποίηση

Επιχειρηματικές συνενώσεις και Θυγατρικές: Θυγατρικές είναι όλες οι επιχειρήσεις στις οποίες ο όμιλος ασκεί έλεγχο επί των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών τους πολιτικών ο οποίος, συνήθως, συνδυάζεται με την κατοχή περισσότερο από 50% του μετοχικού κεφαλαίου τους με δικαίωμα ψήφου. Η ενδεχόμενη ύπαρξη δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είτε θεμελιώνουν δικαίωμα εξάσκησης κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων είτε δύνανται να θεμελιώσουν τέτοιο δικαίωμα λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί εάν η μητρική ασκεί έλεγχο επί μιας εταιρείας.

Η εξαγορά θυγατρικής λογιστικοποιείται βάσει της μεθόδου εξαγοράς. Το τίμημα της εξαγοράς υπολογίζεται ως η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που μεταβιβάζονται, των υποχρεώσεων που αναλαμβάνονται προς τους πρώην μετόχους και των μετοχών που εκδίδονται. Τα έξοδα που σχετίζονται με την εξαγορά καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Τα περιουσιακά στοιχεία, οι υποχρεώσεις και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αναλαμβάνονται σε μία επιχειρηματική συνένωση επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Ανά περίπτωση εξαγοράς, αναγνωρίζεται τυχόν μη ελέγχουσα συμμετοχή της θυγατρικής είτε στην εύλογη αξία, είτε στην αξία του μεριδίου της μη ελέγχουσας συμμετοχής στην καθαρή θέση της θυγατρικής.

Η διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία της εξαγοράς του μεριδίου της καθαρής θέσης της θυγατρικής που αποκτήθηκε, αναγνωρίζεται ως υπεραξία. Αν το συνολικό τίμημα της εξαγοράς είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα.

Συνενώσεις οντοτήτων κάτω από κοινό έλεγχο: Σε συναλλαγές που περιλαμβάνουν συνενώσεις οικονομικών οντοτήτων ή επιχειρήσεων κάτω από κοινό έλεγχο και οποίες εξαιρούνται

από το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων, εφαρμόζεται η μέθοδος της συνένωσης συμφερόντων (pooling of interest). Για λόγους συγκρισιμότητας των οικονομικών καταστάσεων, η συγκριτική πληροφόρηση αναπροσαρμόζεται όπου κρίνεται απαραίτητο.

Συγγενείς επιχειρήσεις: Συγγενείς είναι οι επιχειρήσεις, στις οποίες υφίσταται ουσιώδης επιρροή, αλλά όχι έλεγχος, το οποίο γενικά ισχύει όταν τα ποσοστά συμμετοχής κυμαίνονται μεταξύ 20% και 50% των δικαιωμάτων ψήφου. Οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης και αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσεως. Οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις περιλαμβάνουν και την υπεραξία που προέκυψε κατά την εξαγορά (μειωμένη με τυχόν ζημιές απομείωσης).

5.5 Δομή και μέθοδος ενοποίησης εταιρειών

Οι εταιρείες που ενοποιούνται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης είναι οι παρακάτω:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΕΔΡΑ	ΕΙΔΟΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ (%)
P ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ	Ελλάδα		Μητρική
ΙΟΝΙΟΣ ΗΛΙΟΣ 2 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ	Ελλάδα	ΑΜΕΣΟ	100,00%
P ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΜΟΛΑΟΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ	Ελλάδα	ΑΜΕΣΟ	100,00%
ΕΛ-ΓΟΥΙΝΤ ΠΑΟΥΕΡ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	Ελλάδα	ΑΜΕΣΟ	100,00%
ΕΣ-ΓΟΥΙΝΤ ΠΑΟΥΕΡ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	Ελλάδα	ΑΜΕΣΟ	100,00%

Η ενοποίηση αφορά όλα τα κονδύλια των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων των θυγατρικών ενώ έχουν γίνει σύμφωνα με το ΔΛΠ 27 οι απαλοιφές των διεταιρικών υπολοίπων και των συμμετοχών.

5.6 Συναλλαγματικές μετατροπές

Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας επιμετρούνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της εταιρείας.

5.7 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεώς τους μείον, κατ' αρχήν τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και δεύτερον, τυχόν απομειώσεις των παγίων. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο στην διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους ως εξής:

- Εδαφικές εκτάσεις και Τεχνικά έργα	6-25 έτη
- Φωτοβολταϊκοί σταθμοί	17-29 έτη
- Μεταφορικά μέσα	6-10 έτη
- Λοιπός εξοπλισμός	5-10 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων αναθεωρούνται και αναπροσαρμόζονται, εφόσον κριθεί σκόπιμο, σε κάθε τέλος χρήσεως. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, η διαφορά μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα.

5.8 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό: Τα αγοραζόμενα λογισμικά προγράμματα αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 χρόνια. Δαπάνες που σχετίζονται με τη συντήρηση λογισμικών προγραμμάτων αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

Τέλη σύνδεσης πάρκων παραγωγής ενέργειας: Τα τέλη σύνδεσης των πάρκων παραγωγής ενέργειας αφορούν συμμετοχή της Εταιρείας στις δαπάνες ανάπτυξης του δικτύου της ΔΕΗ Α.Ε. και αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον σωρευμένες αποσβέσεις. Σε περίπτωση απόσυρσης ή πώλησης του πάρκου, η αξία κτήσεως και οι αποσβέσεις των τελών σύνδεσης, διαγράφονται. Κάθε κέρδος ή ζημία που προκύπτει από τη διαγραφή περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η απόσβεση των τελών σύνδεσης λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου απόσβεσης και εντός περιόδου 10 ετών.

Δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας: Με την οριστικοποίηση της υπεραξίας εξαγορών θυγατρικών εταιρειών που δραστηριοποιούνται στον κλάδο παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ και ειδικότερα από φωτοβολταϊκούς ή αιολικούς σταθμούς προκύπτουν εύλογες αξίες άυλων περιουσιακών στοιχείων που σχετίζονται με δικαιώματα παραγωγής και πώλησης ενέργειας στο λειτουργό ηλεκτρικής ενέργειας. Η ωφέλιμη ζωή των δικαιωμάτων αυτών ορίστηκε σε 25 έτη από την ημερομηνία έναρξης της παραγωγής και ισούται με το χρονικό διάστημα παραγωγής και πώλησης ενέργειας που ενσωματώνει το δικαίωμα.

5.9 Υπεραξία Επιχειρήσεων

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει κυρίως την διαφορά μεταξύ κόστους κτήσης και της εύλογης αξίας των επί μέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά την απόκτηση θυγατρικών ή δραστηριοτήτων. Η υπεραξία καταχωρείται ως περιουσιακό στοιχείο στο ενεργητικό και ελέγχεται τουλάχιστον ετησίως για απομείωση και αναγνωρίζεται στο κόστος μείον τις όποιες ζημιές απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν. Κέρδη και ζημιές από την πώληση μιας επιχείρησης περιλαμβάνουν τη λογιστική αξία της υπεράξιας που αντιστοιχεί στην επιχείρηση που πουλήθηκε.

Ο έλεγχος απομείωσης της υπεραξίας βασίζεται στην μέθοδο της οικονομικής προστιθέμενης αξίας (Economic Value Added – E.V.A.) η οποία αναλύεται ανά ΦΒ πάρκο. Η αξία προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ των καθαρών ετήσιων λειτουργικών αποτελεσμάτων κάθε μονάδας (Net Operating Profit After Taxes -NOPAT) και του επενδυμένου κεφαλαίου (Invested Capital) επί το σταθμισμένο κόστος αυτού (Weighted Average Cost of Capital -WACC). Εφόσον η διαφορά είναι θετική για κάθε μονάδα εκμετάλλευσης (ΦΒ πάρκο) δεν προκύπτει ανάγκη απομείωσης της υπεραξίας.

Ένδειξη απομείωσης (Trigger of impairment) αποτελεί η αρνητικότητα της Οικονομικής Προστιθέμενης Αξίας (EVA) ανά ΦΒ πάρκο.

5.10 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών

Με την εξαίρεση της υπεραξίας και των ασωμάτων παγίων περιουσιακών στοιχείων με απεριόριστη διάρκεια ζωής, τα οποία ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση, οι λογιστικές αξίες των λοιπών στοιχείων μακροπρόθεσμου ενεργητικού ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσής του καταχωρείται στα αποτελέσματα. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης και της αξίας χρήσεως. Εύλογη αξία μείον έξοδα πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από τη πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας συνήθους συναλλαγής μεταξύ συμμετεχόντων της αγοράς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να προσδιοριστούν ξεχωριστά. Οι απομειώσεις που έχουν αναγνωρισθεί σε περιουσιακά στοιχεία (εκτός της υπεραξίας) εξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού για τυχόν αναστροφή.

5.11 Απομείωση Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν και ρυθμίζονται από τις προβλέψεις του ΔΠΧΑ 9, σύμφωνα με το οποίο, κατά την αρχική αναγνώριση, ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ταξινομείται ως επιμετρούμενο:

- Στο αποσβέσιμο κόστος
- Στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων
- Στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση εξαρτάται από τα συμβατικά χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείρισή τους. Με εξαίρεση τις εμπορικές απαιτήσεις που δεν περιέχουν σημαντική χρηματοοικονομική συνιστώσα ή

για τις οποίες η εταιρεία έχει εφαρμόσει την πρακτική σκοπιμότητας, η εταιρεία αρχικά αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους πλέον, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν αποτιμάται μέσω αποτελεσμάτων, το κόστος συναλλαγής. Οι εμπορικές απαιτήσεις που δεν περιέχουν σημαντική χρηματοοικονομική συνιστώσα ή για τις οποίες η εταιρεία έχει εφαρμόσει την πρακτική σκοπιμότητας, αποτιμώνται στην τιμή συναλλαγής που προσδιορίζεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15. Παρακάτω αναλύεται η λογιστική πολιτική για έσοδα από συμβάσεις με πελάτες.

Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων, πρέπει από αυτά να προκύπτουν ταμειακές ροές οι οποίες να είναι «αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI)» επί του αρχικού κεφαλαίου. Η αξιολόγηση αυτή αναφέρεται ως SPPI test και εξετάζεται σε επίπεδο χρηματοοικονομικού στοιχείου.

Το επιχειρηματικό μοντέλο της εταιρείας για τη διαχείριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο διαχειρίζεται τις οικονομικές του δυνατότητες προκειμένου να δημιουργήσει ταμειακές ροές. Το επιχειρηματικό μοντέλο καθορίζει εάν οι ταμειακές ροές θα προκύψουν από τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών, πώληση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και από τα δύο.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

A) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, τα οποία αποκτώνται στα πλαίσια ενός επιχειρηματικού μοντέλου, που σκοπό έχει τη διατήρηση τους ώστε να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές ροές, ενώ ταυτόχρονα πληρούν το SPPI κριτήριο. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος επιμετρώνται στη συνέχεια χρησιμοποιώντας την μέθοδο (EIR) και υπόκεινται σε απομείωση. Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται, τροποποιηθεί ή απομειωθεί.

B) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων, με τα σωρευτικά κέρδη ή τις ζημιές να μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης κατά την από-αναγνώριση (χρεωστικοί τίτλοι). Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αυτής της κατηγορίας είναι χρεωστικοί τίτλοι που πληρούν το SPPI κριτήριο και κατέχονται στα πλαίσια ενός επιχειρηματικού μοντέλου είσπραξης ταμειακών ροών και πώλησής τους. Κέρδη ή ζημιές απομείωσης, εσόδων από τόκους και κερδών ή ζημιών από συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και υπολογίζονται με τον ίδιο τρόπο όπως για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος. Τα έσοδα τόκων από αυτά τα στοιχεία περιλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα και αναγνωρίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι εναπομείνουσες μεταβολές στη λογιστική αξία τους σε σχέση με την εύλογη αξία τους αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Γ) Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης περιλαμβάνουν συμμετοχικούς τίτλους, τους οποίους η Εταιρεία δεν είχε αμετάκλητα επιλέξει να ταξινομή στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά την αρχική αναγνώριση τους ή μεταβίβαση. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων καταχωρούνται στην κατάσταση οικονομικής θέσης στην εύλογη αξία με τις

καθαρές μεταβολές στην εύλογη αξία να αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα μερίσματα αναγνωρίζονται ως άλλα έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν έχει εδραιωθεί το δικαίωμα εισπραξης.

Απομείωση Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων

Για την απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, το ΔΠΧΑ 9 εισάγει το μοντέλο της "αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς". Η μέθοδος του προσδιορισμού της ζημιάς απομείωσης του ΔΠΧΑ 9, εφαρμόζεται για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως επιμετρούμενα στο αποσβέσιμο κόστος, συμβατικά περιουσιακά στοιχεία και επενδύσεις χρέους στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, αλλά όχι σε επενδύσεις σε μέσα καθαρής θέσης.

Απομείωση περιουσιακών στοιχείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβέσιμο κόστος αποτελούνται από τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών και εταιρικά χρεόγραφα χρέους. Οι ζημίες επιμετρώνται σε μία από τις εξής βάσεις:

- 12 μήνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες (αυτές οι αναμενόμενες ζημίες ενδεχομένως να προκύψουν λόγω γεγονότων συμβατικών αθετήσεων, εντός 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς)
- αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες διάρκειας ζωής (αυτές οι αναμενόμενες ζημίες ενδεχομένως να προκύψουν από γεγονότα που θα λάβουν χώρα κατά ολόκληρη τη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου), για τις οποίες υφίσταται σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, ανεξαρτήτως του χρόνου αθέτησης.
- πιστωτικές ζημίες διάρκειας ζωής (όταν υφίσταται αντικειμενικές συνθήκες πως το περιουσιακό στοιχείο είναι πιστωτικά απομειωμένο).

Επιμέτρηση των Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες είναι μια σταθμισμένη, βάσει πιθανοτήτων, εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών. Οι πιστωτικές ζημίες επιμετρώνται στην παρούσα αξία (με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου) των χρηματικών ελλειμμάτων, δηλαδή η παρούσα αξία της διαφοράς των χρηματικών ροών που η Εταιρεία θα λάμβανε συμβατικά και των χρηματικών ροών που αναμένει να εισπράξει.

Παρουσίαση της απομείωσης

Οι ζημίες επί των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος, αφαιρούνται από την λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων.

Από-αναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις (ή κατά περίπτωση το μέρος μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης ή το μέρος μίας ομάδας χρηματοοικονομικών απαιτήσεων) από-αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά του να λαμβάνει ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή έχει αναλάβει την υποχρέωση να πληρώσει εξ ολοκλήρου τις λαμβανόμενες ταμειακές

ροές χωρίς σημαντική καθυστέρηση σε τρίτο μέρος βάσει συμφωνίας "pass-through" και είτε (α) η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου είτε (β) η Εταιρεία δεν έχει μεταβιβάσει ούτε κρατήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις εκτιμήσεις του περιουσιακού στοιχείου, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου.

Όταν η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά του να εισπράξει ταμειακές ροές από ένα περιουσιακό στοιχείο ή έχει συνάψει συμφωνία μεταβίβασης, αξιολογεί εάν και σε ποιο βαθμό κατέχει τους κινδύνους και τα οφέλη από την κυριότητα. Όταν η Εταιρεία δεν έχει μεταβιβάσει ούτε κατέχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου και ούτε έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου, η Εταιρεία συνεχίζει να αναγνωρίζει το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο στο βαθμό της συνεχιζόμενης εμπλοκής του. Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρεία αναγνωρίζει επίσης κάθε σχετική υποχρέωση. Το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο και η σχετική υποχρέωση αποτιμώνται σε βάση τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που η Εταιρεία κατέχει.

5.12 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού όρου. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης.

Απομειώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσεως κατά την οποία προκύπτουν.

5.13 Ταμειακά διαθέσιμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως, τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου. Τα στοιχεία των διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων έχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής στην αξία.

Οι δεσμευμένες καταθέσεις εμφανίζονται σε λογαριασμούς απαιτήσεων.

2

5.14 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές και προνομιούχες μετοχές της Εταιρείας. Οι κοινές και προνομιούχες μετοχές περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια.

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή έξοδα και φόρους, περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια.

5.15 Δανειακές υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένες με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Στη συνέχεια αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

5.16 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και οι λοιπές υποχρεώσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου των πραγματικών επιτοκίων. Οι υποχρεώσεις ταξινομούνται σε βραχυπρόθεσμες αν η πληρωμή επίκειται εντός ενός έτους ή λιγότερο. Εάν όχι, παρουσιάζονται μέσα στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

5.17 Συμφηφισμός Χρηματοοικονομικών Απαιτήσεων και Υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμφηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στον ισολογισμό μόνο όταν η Εταιρεία έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τις συμφηφίσει σε καθαρή βάση μεταξύ τους ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

5.18 Προβλέψεις περιβαλλοντική αποκατάσταση

Στις προβλέψεις αποκατάστασης φυσικού τοπίου, Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις προβλέψεις που διενεργούν οι οικονομικές οντότητες του ενεργειακού τομέα του Ομίλου για την αποξήλωση του εξοπλισμού των φωτοβολταϊκών από τα Πάρκα και την αποκατάσταση του περιβάλλοντος χώρου. Οι προβλέψεις αποξήλωσης και αποκατάστασης αντανakλούν την παρούσα αξία, κατά την ημερομηνία αναφοράς, του εκτιμώμενου κόστους, μειωμένου κατά την εκτιμώμενη υπολειμματική αξία των ανακτήσιμων υλικών. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και προσαρμόζονται προκειμένου να απεικονίζουν τη παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να εκταμιευθεί για την εκκαθάριση της υποχρέωσης αποξήλωσης και αποκατάστασης. Η σχετική πρόβλεψη αναγνωρίζεται σε αύξηση του κόστους κτήσης των φωτοβολταϊκών και αποσβένεται με βάση τη σταθερή μέθοδο εντός της διάρκειας της σύμβασης παραγωγής ενέργειας.

Η απόσβεση - έξοδα των κεφαλαιοποιηθέντων δαπανών αποξήλωσης και αποκατάστασης περιλαμβάνεται στη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος μαζί με τις αποσβέσεις των Πάρκων. Τυχόν μεταβολές στις εκτιμήσεις αναφορικά με το εκτιμώμενο κόστος ή με το προεξοφλητικό επιτόκιο προστίθενται ή αφαιρούνται αντίστοιχα στο κόστος του παγίου. Η επίδραση της προεξόφλησης του εκτιμώμενου κόστους καταχωρείται στα αποτελέσματα ως έξοδα τόκου.

5.19 Προβλέψεις για Κινδύνους και Έξοδα, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές, βάσει συμβάσεων ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις, ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάριση τους μέσω εκρών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανakλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις

δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός εάν η πιθανότητα εκρών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

5.20 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Η φορολογία της χρήσης περιλαμβάνει τρέχοντα φόρο και αναβαλλόμενο φόρο. Η φορολογία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα εκτός εάν αφορά στοιχεία που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στη καθαρή θέση. Σε αυτή την περίπτωση, ο φόρος επίσης αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στη καθαρή θέση αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται βάσει του φορολογικού ισολογισμού της εταιρείας, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της εταιρείας όπως αναμορφώνεται στη φορολογική της δήλωση και προβλέψεις για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, και υπολογίζεται σύμφωνα με τους θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δε λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται για τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις, με εξαίρεση την αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης στην περίπτωση που η αναστροφή των προσωρινών διαφορών ελέγχεται από την Εταιρεία και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αναστραφούν στο προβλεπτό μέλλον. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται για τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις κατά την έκταση στην οποία αναμένεται ότι η προσωρινή διαφορά θα αναστραφεί στο μέλλον και θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται να είναι σε ισχύ όταν η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση θα τακτοποιηθεί.

5.21 Παροχές στο προσωπικό

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν έχει υποχρεώσεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, εκτός από τις προβλεπόμενες από την εργατική νομοθεσία αποζημιώσεις για απόλυση ή συνταξιοδότηση.

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης: Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Ο Όμιλος και η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση εργαζομένων.

5.22 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Σύμφωνα με το ΔΧΠΑ 15, καθιερώνεται ένα μοντέλο πέντε βημάτων για τον προσδιορισμό των εσόδων από συμβόλαια με πελάτες:

1. Προσδιορισμός της (των) σύμβασης (συμβάσεων) με τον πελάτη.
2. Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης.
3. Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής
4. Επιμερισμός της τιμής συναλλαγής στις υποχρεώσεις εκτέλεσης της σύμβασης.
5. Αναγνώριση εσόδου όταν (ή καθώς) η Εταιρεία ικανοποιεί τις υποχρεώσεις εκτέλεσης.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται στο ποσό κατά το οποίο μία οντότητα προσδοκά να έχει ως αντάλλαγμα για τη μεταβίβαση των αγαθών ή των υπηρεσιών σε έναν αντισυμβαλλόμενο. Κατά την ανάθεση μιας σύμβασης καθορίζεται και η λογιστική παρακολούθηση των επιπρόσθετων εξόδων, καθώς και των άμεσων εξόδων που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της σύμβασης αυτής.

Ως έσοδο ορίζεται το ποσό το οποίο μία οικονομική οντότητα αναμένει να δικαιούται ως αντάλλαγμα για τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που μεταβίβασε σε έναν πελάτη. Εάν το υποσχόμενο αντάλλαγμα σε μια σύμβαση περιλαμβάνει μεταβλητό ποσό, η οικονομική οντότητα εκτιμά το ποσό του ανταλλάγματος που θα δικαιούται έναντι της μεταβίβασης των υποσχόμενων αγαθών ή υπηρεσιών στον πελάτη. Το ποσό ανταλλάγματος μπορεί να μεταβάλλεται λόγω εκπτώσεων, επιδοτήσεων τιμής, επιστροφών χρημάτων, πιστώσεων, μειώσεων τιμής, κινήτρων, πρόσθετων παροχών απόδοσης, κυρώσεων ή άλλων παρόμοιων στοιχείων. Το υποσχόμενο αντάλλαγμα μπορεί επίσης να μεταβάλλεται, εάν το δικαίωμα μιας οικονομικής οντότητας επί του ανταλλάγματος εξαρτάται από την επέλευση ή μη επέλευση μελλοντικού γεγονότος. Για παράδειγμα, ένα ποσό ανταλλάγματος θα είναι μεταβλητό, εάν το προϊόν έχει πωληθεί με δικαίωμα επιστροφής ή εάν έχει δοθεί υπόσχεση σταθερού ποσού ως πρόσθετη παροχή απόδοσης για την επίτευξη συγκεκριμένου ορόσημου.

Η μεταβλητότητα που σχετίζεται με το αντάλλαγμα που υπόσχεται ένας πελάτης δύναται να αναφέρεται ρητά στη σύμβαση. Η οικονομική οντότητα εκτιμά το ποσό του μεταβλητού ανταλλάγματος χρησιμοποιώντας μία από τις ακόλουθες μεθόδους, αναλόγως ποια μέθοδος θεωρεί ότι προβλέπει καλύτερα το ποσό του ανταλλάγματος που θα δικαιούται:

- a) Εκτιμώμενη αξία - η εκτιμώμενη αξία ισούται με το άθροισμα των σταθμισμένων βάσει πιθανοτήτων ποσών σε ένα εύρος πιθανών ποσών ανταλλάγματος. Η εκτιμώμενη αξία αποτελεί κατάλληλη εκτίμηση του ποσού μεταβλητού ανταλλάγματος, εάν η οικονομική οντότητα έχει μεγάλο αριθμό συμβάσεων με παρεμφερή χαρακτηριστικά.

β) Το πιθανότερο ποσό - το πιθανότερο ποσό είναι το μοναδικό πιθανότερο ποσό σε ένα εύρος πιθανών ποσών ανταλλάγματος (ήτοι, η μοναδική πιθανότερη έκβαση της σύμβασης). Το πιθανότερο ποσό αποτελεί κατάλληλη εκτίμηση του ποσού μεταβλητού ανταλλάγματος, εάν η σύμβαση έχει μόνο δύο πιθανές εκβάσεις (για παράδειγμα, η οικονομική οντότητα εξασφαλίζει πρόσθετη παροχή απόδοσης ή όχι).

Ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδα όταν ικανοποιούν την εκτέλεση της συμβατικής υποχρέωσης, μεταβιβάζοντας τα αγαθά ή τις υπηρεσίες βάσει της υποχρέωσης αυτής. Η απόκτηση του ελέγχου από τον πελάτη γίνεται όταν έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει τη χρήση και να αντλεί ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από αυτό το αγαθό ή την υπηρεσία. Ο έλεγχος μεταβιβάζεται κατά τη διάρκεια μιας περιόδου ή σε μια συγκεκριμένη χρονική στιγμή. Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο έλεγχος του αγαθού μεταφέρεται στον πελάτη, συνήθως κατά την παράδοσή σε αυτόν, και δεν υπάρχει καμία υποχρέωση που θα μπορούσε να επηρεάσει την αποδοχή του αγαθού από τον πελάτη.

Δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται με την πάροδο του χρόνου

Ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδο για μία δέσμευση εκτέλεσης που εκπληρώνεται με την πάροδο του χρόνου, μόνο εάν μπορεί εύλογα να επιμετρήσει την πρόοδο της ως προς την πλήρη εκπλήρωση της εν λόγω δέσμευσης. Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να επιμετρήσει εύλογα την πρόοδο ως προς την πλήρη εκπλήρωση μίας δέσμευσης εκτέλεσης, όταν δεν διαθέτει τις αξιόπιστες πληροφορίες που απαιτούνται προκειμένου να εφαρμόσει την κατάλληλη μέθοδο επιμέτρησης της προόδου. Σε ορισμένες περιπτώσεις (π.χ. κατά τη διάρκεια των αρχικών σταδίων μίας σύμβασης), η οικονομική οντότητα μπορεί να μην είναι σε θέση να επιμετρήσει εύλογα το αποτέλεσμα μίας δέσμευσης εκτέλεσης, ωστόσο αναμένει τουλάχιστον να ανακτήσει τα κόστη που επωμίστηκε για την εκπλήρωσή της.

Στις περιπτώσεις αυτές, η οικονομική οντότητα θα πρέπει να αναγνωρίσει έσοδα μόνο στην έκταση του κόστους που πραγματοποιήθηκε, μέχρι να είναι σε θέση να επιμετρήσει εύλογα το αποτέλεσμα της δέσμευσης εκτέλεσης.

Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται την λογιστική περίοδο την οποία οι υπηρεσίες παρέχονται και επιμετρώνται σύμφωνα με τη φύση των υπηρεσιών που θα παρασχεθούν. Η απαίτηση από τον πελάτη αναγνωρίζεται όταν υπάρχει ένα άνευ προϋποθέσεων δικαίωμα να λάβει η οικονομική οντότητα το τίμημα για τις εκτελεσμένες υποχρεώσεις της σύμβασης προς τον πελάτη.

Το συμβατικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται όταν ο Όμιλος και η Εταιρεία έχει ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις της προς τον αντισυμβαλλόμενο, πριν αυτός πληρώσει ή πριν καταστεί απαιτητή η πληρωμή, για παράδειγμα όταν τα αγαθά ή οι υπηρεσίες μεταβιβάζονται στον πελάτη πριν από το δικαίωμα της Εταιρείας για την έκδοση τιμολογίου. Η συμβατική υποχρέωση αναγνωρίζεται όταν ο Όμιλος και η Εταιρεία λαμβάνει τίμημα από τον αντισυμβαλλόμενο ως προκαταβολή ή όταν διατηρεί δικαίωμα επί ενός τιμήματος το οποίο είναι αναβάλλετε πριν την εκτέλεση των υποχρεώσεων της σύμβασης και τη μεταφορά των αγαθών ή των υπηρεσιών. Η συμβατική υποχρέωση από αναγνωρίζεται όταν εκτελεστούν οι υποχρεώσεις της σύμβασης και το έσοδο καταγραφεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή

Όταν μία δέσμευση εκτέλεσης δεν εκπληρώνεται με την πάροδο του χρόνου (σύμφωνα με τα όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω), τότε η οικονομική οντότητα εκπληρώνει τη δέσμευση εκτέλεσης σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή. Για τον προσδιορισμό της χρονικής στιγμής κατά την οποία ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο ενός υποσχόμενου στοιχείου του ενεργητικού και η οικονομική οντότητα εκπληρώνει μία δέσμευση εκτέλεσης, η οικονομική οντότητα εξετάζει τις απαιτήσεις για την απόκτηση ελέγχου, σύμφωνα με τα όσα αναλυτικά αναφέρονται στις διατάξεις του ΔΠΧΑ 15.

Οι βασικές κατηγορίες εσόδων που αναγνωρίζονται από δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται με την πάροδο του χρόνου, για την Εταιρεία είναι οι εξής:

- (i) Πώληση αγαθών
Τα έσοδα από την πώληση αγαθών και του αναλογούντος ΦΠΑ, αναγνωρίζονται όταν μεταφέρονται στον αγοραστή οι σημαντικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από την ιδιοκτησία των αγαθών.
- (ii) Έσοδα από πώληση Ηλεκτρικής Ενέργειας
Αφορά σε έσοδα από συμβάσεις με πελάτες και προκύπτουν από δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται με την πάροδο του χρόνου. Τα έσοδα από πώληση Ηλεκτρικής Ενέργειας λογίζονται στη χρήση την οποία αφορούν.
- (iii) Έσοδα από Ενοίκια
Αφορά σε έσοδα από συμβάσεις με πελάτες και προκύπτουν από δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται με την πάροδο του χρόνου. Τα έσοδα από ενοίκια (λειτουργικές μισθώσεις) αναγνωρίζονται με την σταθερή μέθοδο σύμφωνα με τους όρους του μισθωτηρίου συμβολαίου.
- (iv) Μερίσματα
Τα μερίσματα λογίζονται όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξης από τους μετόχους με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.
- (v) Τόκοι
Τα έσοδα τόκων αναγνωρίζονται με βάση τη λογιστική αρχή του δεδουλευμένου.

5.23 Μισθώσεις

Λογιστική μίσθωσης από τον μισθωτή

Οι μισθώσεις αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ως ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού και μία υποχρέωση μίσθωσης, την ημερομηνία που το μισθωμένο πάγιο καθίσταται διαθέσιμο για χρήση.

Αναγνώριση και αρχική επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

Κατά την ημερομηνία έναρξης μίας μισθωτικής περιόδου η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού και μία υποχρέωση μίσθωσης προβαίνοντας σε επιμέτρηση του δικαιώματος χρήσης του στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος.

Το κόστος του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού περιλαμβάνει:

- ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης (βλ. κατωτέρω),

- τις τυχόν καταβολές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν πριν ή κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, μειωμένες με τα κίνητρα μίσθωσης που εισπράχθηκαν,
- τα αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τον μισθωτή, και
- μία εκτίμηση των δαπανών που θα βαρύνουν την εταιρεία κατά την αποσυναρμολόγηση και την απομάκρυνση του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού, την αποκατάσταση του χώρου στον οποίον βρίσκεται το μισθωμένο στοιχείο του ενεργητικού ή την αποκατάσταση του στοιχείου του ενεργητικού όπως απαιτείται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης. Η εταιρεία αναλαμβάνει την υποχρέωση για τις εν λόγω δαπάνες είτε κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου είτε ως συνέπεια της χρήσης του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια μίας συγκεκριμένης περιόδου.

Αρχική επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης στην παρούσα αξία των ανεξόφλητων καταβολών μισθωμάτων κατά την ημερομηνία αυτήν. Όταν το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης είναι εφικτό να προσδιοριστεί κατάλληλα, τότε οι καταβολές μισθωμάτων θα προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο αυτό. Σε διαφορετική περίπτωση χρησιμοποιείται το οριακό επιτόκιο δανεισμού της Εταιρείας.

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, οι καταβολές μισθωμάτων που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης συμπεριλαμβάνουν τις παρακάτω πληρωμές για το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης, εφόσον δεν έχουν καταβληθεί κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου:

- (α) τις σταθερές καταβολές μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης,
- (β) τις τυχόν μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που εξαρτώνται από τη μελλοντική μεταβολή δεικτών ή επιτοκίων, οι οποίες επιμετρώνται αρχικά χρησιμοποιώντας την τιμή του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου,
- (γ) τα ποσά που αναμένεται να καταβάλλει η εταιρεία ως εγγυήσεις υπολειμματικής αξίας,
- (δ) την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς εφόσον είναι ουσιαστικά βέβαιο ότι η εταιρεία θα εξασκήσει το δικαίωμα, και
- (ε) τις καταβολές ποινών για τον τερματισμό της μίσθωσης, εάν η μισθωτική περίοδος αντανακλά την εξάσκηση του δικαιώματος της εταιρείας για τον τερματισμό της μίσθωσης.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η εταιρεία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού με το μοντέλο του κόστους.

Η εταιρεία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος:

- (α) μείον τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και σωρευμένες ζημιές απομείωσης, και
- (β) προσαρμοσμένο για τυχόν μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης,

Η Εταιρεία εφαρμόζει τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 16 αναφορικά με την απόσβεση του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού, το οποίο και εξετάζει για τυχόν απομείωση.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η εταιρεία επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης, ως ακολούθως:

- (α) αυξάνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντισταθμίσει το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης,
- (β) μειώνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντισταθμίσει τα μισθώματα που έχουν καταβληθεί, και
- (γ) επιμετρώντας εκ νέου την λογιστική αξία, προκειμένου να αντισταθμίσει τυχόν επανεκτίμηση ή τροποποίηση της μίσθωσης.

Το χρηματοοικονομικό κόστος μίας υποχρέωσης μίσθωσης κατανέμεται κατά τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου με τέτοιον τρόπο, ούτως ώστε να προκύπτει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο επί του ανεξόφλητου υπολοίπου της υποχρέωσης.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία αναγνωρίζει στα κέρδη ή στις ζημιές (με εξαίρεση την περίπτωση που οι δαπάνες περιλαμβάνονται στην λογιστική αξία ενός άλλου στοιχείου του ενεργητικού για το οποίο εφαρμόζονται άλλα σχετικά Πρότυπα) και τα δύο παρακάτω στοιχεία:

- (α) το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης, και
- (β) τις μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης κατά την περίοδο που λαμβάνει χώρα το γεγονός που ενεργοποιεί τις εν λόγω καταβολές.

5.24 Διανομή μερισμάτων

Διανομή μερίσματος αναγνωρίζεται ως υποχρέωση όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

5.25 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η διαχείριση κινδύνων εστιάζεται στην αβεβαιότητα που διέπει τις χρηματοοικονομικές και μη χρηματοοικονομικές αγορές και προσβλέπει στην ελαχιστοποίηση των δυσμενών αποτελεσμάτων στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας. Η Εταιρεία προσδιορίζει, αξιολογεί και εάν καταστεί αναγκαίο, αντισταθμίζει τους κινδύνους που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες. Ο Όμιλος και η εταιρεία δεν πραγματοποιεί συναλλαγές κερδοσκοπικής φύσης, ενώ σε περιοδική βάση ελέγχει και αναθεωρεί τις σχετικές πολιτικές και διαδικασίες σε σχέση με τη διαχείριση των αναλαμβανόμενων χρηματοοικονομικών κινδύνων.

Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος και η Εταιρεία είναι:

- α) **ο κίνδυνος αύξησης των επιτοκίων**, τον οποίο επιχειρεί να περιορίσει συνάπτοντας συμβάσεις δανεισμού και συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης με σταθερά χαμηλά επιτόκια,

- β) ο πιστωτικός κίνδυνος που δημιουργείται από το γεγονός να μην είναι οι πελάτες σε θέση να τηρήσουν και αποπληρώσουν, εντός των χρονικών ορίων, τις συμβατικές τους υποχρεώσεις. Η Εταιρεία έχει πελάτη τον «Διαχειριστή ΑΠΕ & Εγγυήσεων Προέλευσης» ΔΑΠΕΕΠ Α.Ε. Η ρευστότητα του ΔΑΠΕΕΠ Α.Ε. βελτιώθηκε κατά το 2019, κυρίως ως αποτέλεσμα του Ν.4416/2016 ο οποίος μεταξύ άλλων προβλέπει την αναδιάρθρωση και ενίσχυση των εσόδων του Ειδικού Λογαριασμού ΑΠΕ & ΣΗΘΥΑ.
- γ) **Ο κίνδυνος ρευστότητας** συνδέεται με την ανάγκη για επαρκή εξασφάλιση ταμειακών διαθεσίμων για τη χρηματοδότηση της λειτουργίας της Εταιρείας, περιλαμβανόμενων και των αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης και των επενδυτικών δαπανών. ο κίνδυνος. Τον κίνδυνο αυτό επιχειρεί να εξισορροπήσει με την παρακολούθηση των ταμειακών ροών σε τακτική βάση και την ύπαρξη εξασφαλισμένων τραπεζικών πιστώσεων.
- δ) **Ρυθμιστικός κίνδυνος:** Ενδεχόμενες τροποποιήσεις και συμπληρώσεις του ρυθμιστικού πλαισίου που διέπει την αγορά Ηλεκτρικής Ενέργειας μπορούν να έχουν σημαντική επίπτωση στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας.
- ε) **Κίνδυνος αγοράς:** Ο κίνδυνος αγοράς δημιουργείται από το ενδεχόμενο οι αλλαγές στις τιμές της αγοράς, όπως σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια και τιμές μετοχών, να επηρεάσουν τη διακύμανση της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων που κατέχει ο όμιλος και η Εταιρεία. Η διαχείριση του κινδύνου αυτού συνίσταται στην προσπάθεια του ομίλου και της Εταιρείας να διαχειρίζονται και να ελέγχουν την έκθεσή τους σε αποδεκτά όρια.
- στ) **Κίνδυνος προμήθειας εξοπλισμού,** κατασκευής έργων και τιμών ανταλλακτικών: ο κίνδυνος συνίσταται στη διαθεσιμότητα εξοπλισμού από αξιόπιστους προμηθευτές, στο κόστος κατασκευής των Έργων, στις καθυστερήσεις στην εκτέλεση των Έργων, καθώς και στον κίνδυνο τιμών των ανταλλακτικών.
- ζ) **Κίνδυνος από φυσικές καταστροφές:** Η εταιρεία λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα, ασφαλίζοντας τα Φ/Β πάρκα, για μηχανικές βλάβες και για απώλεια εισοδήματος που προκύπτουν από φυσικές καταστροφές.
- η) **Κίνδυνος Πληροφοριακών Συστημάτων:** Τα πληροφοριακά συστήματα απειλούνται από διάφορους εσωτερικούς ή/και εξωτερικούς κινδύνους, όπως φυσικές και ανθρώπινες απειλές, τον κίνδυνο τεχνολογίας και επιχειρησιακούς κινδύνους (ήτοι αδυναμία προσάρτησης νέας τεχνολογίας), που μπορεί να απειλήσουν την ομαλή λειτουργία της επιχείρησης. Για τη διαχείριση των παραπάνω κινδύνων έχει εκπονήθει σχέδιο προστασίας από ηλεκτρονικούς και φυσικούς κινδύνους.
- θ) **Κίνδυνος Μακροοικονομικού και Επιχειρησιακού Περιβάλλοντος στην Ελλάδα**

Το 2021 η οικονομική δραστηριότητα στην Ελλάδα ανέκαμψε με ταχείς ρυθμούς ύστερα από τη σημαντική ύφεση 9% που παρουσίασε το 2020 λόγω της πανδημίας COVID-19 και των μέτρων περιορισμού της. Ως συνέπεια, το ΑΕΠ (εποχικά διορθωμένα στοιχεία) σημείωσε αύξηση το α' εξάμηνο του 2021 κατά 6,3% λόγω της ανάκαμψης κατά 16,2% το β' τρίμηνο του έτους. Η ανάκαμψη τροφοδοτήθηκε κυρίως από την αύξηση της ιδιωτικής κατανάλωσης, λόγω και της ανόδου του διαθέσιμου εισοδήματος, ενώ σημαντική συνεισφορά είχαν οι εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών, η δημόσια κατανάλωση και ο ακαθάριστος σχηματισμός πάγιου κεφαλαίου.

Αναλυτικότερα, Η ιδιωτική κατανάλωση ενισχύθηκε κατά 4%, καθώς απελευθερώθηκε η αναβληθείσα λόγω πανδημίας ζήτηση (pent-up demand) των νοικοκυριών, η οποία υποστηρίχθηκε και από την άνοδο του ονομαστικού διαθέσιμου εισοδήματος κατά 5,7%. Παράλληλα, η δημόσια κατανάλωση αυξήθηκε κατά 7,1% λόγω των δημόσιων δαπανών για την αντιμετώπιση της πανδημίας. Ο ακαθάριστος σχηματισμός πάγιου κεφαλαίου αυξήθηκε κατά 11,8% το α΄ εξάμηνο του 2021 ως αποτέλεσμα της σημαντικής αύξησης των επενδύσεων σε πάγια εξοπλισμού, κυρίως της κατηγορίας “Μεταφορικός εξοπλισμός – Οπλικά συστήματα”, κατά 73,8%. Η αύξηση αυτή, εκτός από την ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας και κυρίως του τουριστικού κλάδου, οφείλεται και σε επιδράσεις βάσης. Παράλληλα, και οι άλλες κατηγορίες παγίων εξοπλισμού, όπως Τεχνολογίες Πληροφορικής και Επικοινωνίας αλλά και Μηχανολογικός εξοπλισμός και Οπλικά συστήματα, σημείωσαν μεγάλη άνοδο. Αύξηση κατά 7,9% σημείωσαν οι άλλες κατασκευές, ενώ αντίθετα μειώθηκαν ελαφρώς οι επενδύσεις σε κατοικίες (-0,5%). Οι συνολικές εξαγωγές παρουσίασαν αύξηση κατά 3,4% το α΄ εξάμηνο του 2021. Η αύξηση των εξαγωγών αγαθών κατά 12,8% αντισταθμίστηκε σε κάποιο βαθμό από τη μείωση των εξαγωγών υπηρεσιών κατά 13,0%, οι οποίες υποχώρησαν λόγω της σημαντικής μείωσης της τουριστικής κίνησης κυρίως τους πρώτους μήνες του έτους. Οι εισαγωγές σημείωσαν άνοδο κατά 8,4% λόγω της αύξησης τόσο των εισαγωγών αγαθών όσο και των εισαγωγών υπηρεσιών. Από την πλευρά της προσφοράς, η συνολική ακαθάριστη προστιθέμενη αξία αυξήθηκε κατά 5,7% το α΄ εξάμηνο του 2021, αντανakλώντας την επανεκκίνηση της οικονομικής δραστηριότητας λόγω της άρσης των περιοριστικών μέτρων. Οι υπηρεσίες ανέκαμψαν στο σύνολό τους και ιδιαίτερα ο κλάδος «χονδρικό και λιανικό εμπόριο, επισκευές οχημάτων και μοτοσικλετών, μεταφορά και αποθήκευση, υπηρεσίες παροχής καταλύματος και υπηρεσίες εστίασης», που κινήθηκε με ρυθμό 8,4%. Η βιομηχανία και οι κατασκευές σημείωσαν άνοδο κατά 10,9% και 9,3% αντίστοιχα.

Η αγορά εργασίας συνέχισε να επιδεινώνεται τους πρώτους μήνες του 2021 ως αποτέλεσμα των μέτρων περιορισμού της πανδημίας. Εντούτοις, από το Μάιο και μετά, με την επανεκκίνηση της οικονομίας, συμπεριλαμβανομένου και του τουριστικού τομέα, η εικόνα στην αγορά εργασίας βελτιώθηκε σημαντικά, με τον αριθμό των απασχολούμενων να αυξάνεται και το ποσοστό ανεργίας να υποχωρεί. Πιο συγκεκριμένα, η συνολική απασχόληση μειώθηκε το α΄ εξάμηνο του 2021 κατά 2,0%, έναντι μείωσης 0,9% την αντίστοιχη περίοδο του 2020, η μισθωτή απασχόληση υποχώρησε κατά 2,8%, ενώ ο αριθμός των λοιπών απασχολούμενων υποχώρησε οριακά κατά 0,4%. Τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία (Σεπτέμβριος 2021) δείχνουν μια περαιτέρω υποχώρηση του ποσοστού ανεργίας (εποχικώς διορθωμένα στοιχεία) στο 13,0%, που αποτελεί τη χαμηλότερη επίδοση από τον Σεπτέμβριο του 2010.

Ο πληθωρισμός κινήθηκε την περίοδο Ιανουαρίου-Μαΐου του 2021 σε έντονα αρνητικά επίπεδα, ενώ στη συνέχεια εμφανίστηκαν πληθωριστικές πιέσεις μέσω κυρίως των αναταράξεων στις διεθνείς εφοδιαστικές αλυσίδες και της σημαντικής αύξησης των διεθνών τιμών του πετρελαίου και των λοιπών ενεργειακών αγαθών. Την περίοδο Ιανουαρίου-Οκτωβρίου του 2021 ο ΕνΔΤΚ κινείται με μέσο ρυθμό -0,1%, ενώ ο πυρήνας του ΕνΔΤΚ με μέσο ρυθμό -1,1%. Για το 2022 αναμένεται επιτάχυνση του πληθωρισμού.

Οι προβλέψεις για την ανάπτυξη παραμένουν εξαιρετικά ευοίωνες τόσο για το 2021 όσο και για το 2022. Σημαντική συμβολή στη μεσοπρόθεσμη ανάπτυξη θα έχουν τόσο το Πολυετές Δημοσιονομικό Πλαίσιο 2021-2027 όσο και το ευρωπαϊκό μέσο ανάκαμψης Next Generation EU (NGEU), τα οποία αναμένεται να χρηματοδοτήσουν την υλοποίηση σημαντικών διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων και επενδυτικών έργων.

Ωστόσο, η πρόβλεψη αυτή υπόκειται σε αβεβαιότητες. Τυχόν θετικότερη έκβαση σχετίζεται με την ισχυρότερη ανάκαμψη της ιδιωτικής κατανάλωσης λόγω της συσσωρευμένης αποταμίευσης των νοικοκυριών κατά τη διάρκεια της πανδημίας και την ταχύτερη από την αναμενόμενη εφαρμογή των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων, που θα οδηγήσει σε αποτελεσματικότερη απορρόφηση των κονδυλίων του NGEU. Υπάρχουν όμως και κίνδυνοι που σχετίζονται με την αβεβαιότητα σχετικά με την εξέλιξη της πανδημίας και τον αντίκτυπο του τέταρτου κύματος, την αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων (ΜΕΔ) μετά τη λήξη των μέτρων κρατικής στήριξης και ενδεχομένως το χαμηλό ποσοστό απορρόφησης των κονδυλίων της ΕΕ στο πλαίσιο του NGEU.

Επίσης, εξακολουθεί να υπάρχει αυξημένη αβεβαιότητα που σχετίζεται με τις πληθωριστικές πιέσεις στην ενέργεια, στις πρώτες ύλες και στο κόστος μεταφορών.

1) Επίδραση Πανδημίας COVID-19 στον όμιλο και την Εταιρεία

Η Διοίκηση, παρακολουθώντας τις εξελίξεις σε εγχώριο και διεθνές επίπεδο, έλαβε έγκαιρα και αποτελεσματικά μέτρα για την διαχείριση των επιπτώσεων της πανδημίας COVID-19, θέτοντας ως προτεραιότητα την ασφάλεια και προστασία των εργαζομένων της, διασφαλίζοντας την απρόσκοπτη συνέχιση των εργασιών της, αλλά και περιορίζοντας στο ελάχιστο τις οικονομικές επιπτώσεις της πανδημίας. Τα μέτρα που έλαβε για την διαχείριση της πανδημίας είναι τα εξής:

- Ενημέρωση του προσωπικού για την πανδημία και τους τρόπους πρόληψης και προστασίας
- λήψη αυξημένων μέτρων υγιεινής και επίβλεψη της τήρησής τους, μέσω παροχής σαφών οδηγιών για την εφαρμογή των κανόνων ατομικής υγιεινής προς όλο το προσωπικό
- διάθεση μέσων ατομικής προστασίας (μάσκες και αντισηπτικά)
- τακτικές απολυμάνσεις σε όλες τις εγκαταστάσεις της Εταιρείας
- διενέργεια COVID-19 Rapid tests σε υπαλλήλους και συνεργάτες
- εφαρμογή απομακρυσμένης εργασίας

5.25 Διαχείριση κεφαλαίου

Οι στόχοι της Εταιρείας σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει τη δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας της στο μέλλον και να διατηρήσει ιδανική κατανομή κεφαλαίου μειώνοντας κατ' αυτόν τον τρόπο το κόστος κεφαλαίου.

6. Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα

6.1 Λειτουργικοί τομείς

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών προκειμένου να παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές.

Η εταιρεία δραστηριοποιείται στον τομέα της παραγωγής και πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας από φωτοβολταϊκά πάρκα στην Ελλάδα.

Η εταιρεία δεν είναι εισηγμένη στο ΧΑΑ και δεν έχει υποχρέωση πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα.

7. Αναλυτικά Στοιχεία επί των Οικονομικών Καταστάσεων

7.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	Εδαφ.Εκτάσεις -Τεχν.Έργα	Μηχανολογικός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπο εκτέλεση & προκαταβολές	Σύνολο
Αξία Κτήσης 01/01/2020	1.775.239,31	10.288.531,27	191.094,63	223.704,91	2.273,00	12.480.843,12
Προσθήκες/ Μεταφορές	0,00	136.793,96	74.999,99	30.957,67	1.493.289,39	1.736.041,01
Μειώσεις / Μεταφορές Αξίας Κτήσης	0,00	(11.188,00)	0,00	(1.524,11)	(2.273,00)	(14.985,11)
Αξία Κτήσης 31/12/2020	1.775.239,31	10.414.137,23	266.094,62	253.138,47	1.493.289,39	14.201.899,02
Σωρευμένες Αποσβέσεις 01/01/2020	185.840,15	3.818.368,15	81.203,99	144.181,49	0,00	4.229.593,78
Αποσβέσεις χρήσεως 2020	90.835,38	467.729,07	32.391,13	36.642,92	0,00	627.598,50
Μειώσεις/Αντιλογισμοί Αποσβεσμένων	0,00	(1.670,07)	0,00	(1.487,70)	0,00	(3.157,77)
Σωρευμένες Αποσβέσεις 31/12/2020	276.675,53	4.284.427,15	113.595,12	179.336,71	0,00	4.854.034,51
Αναπόσβεστη Αξία 31/12/2020	1.498.563,78	6.129.710,08	152.499,50	73.801,76	1.493.289,39	9.347.864,51

ΟΜΙΛΟΣ	Εδαφ.Εκτάσεις -Τεχν.Έργα	Μηχανολογικός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπο εκτέλεση & προκαταβολές	Σύνολο
Αξία Κτήσης 01/01/2021	1.775.239,31	10.414.137,23	266.094,62	253.138,47	1.493.289,39	14.201.899,02
Προσθήκες/ Μεταφορές	315.117,87	60.357,32	114.821,08	60.825,71	4.963.144,48	5.514.266,46
Απόκτηση Φωτοπλά Μ.Ι.Κ.Ε	2.029.832,85	660.167,15				2.690.000,00
Μειώσεις / Μεταφορές Αξίας Κτήσης	0,00	(7.856,47)	(76.321,08)	(12.354,34)	(14.686,75)	(111.218,64)
Αξία Κτήσης 31/12/2021	4.120.190,03	11.126.805,23	304.594,62	301.609,84	6.441.747,12	22.294.946,84
Σωρευμένες Αποσβέσεις 01/01/2021	276.675,53	4.284.427,15	113.595,12	179.336,71	0,00	4.854.034,51
Αποσβέσεις χρήσεως	172.938,68	502.000,44	49.055,42	26.850,95	0,00	750.845,49
Μειώσεις/Αντιλογισμοί Αποσβεσμένων	0,00	(3.380)	(33.634,26)	(7.198,81)	0,00	(44.212,90)
Σωρευμένες Αποσβέσεις 31/12/2021	449.614,21	4.783.047,76	129.016,28	198.988,85	0,00	5.560.667,10
Αναπόσβεστη Αξία 31/12/2021	3.670.575,82	6.343.757,47	175.578,34	102.620,99	6.441.747,12	16.734.279,74

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Εδαφ.Εκτάσεις -Τεχν. Έργα	Μηχανολογικός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπο εκτέλεση & προκαταβολές	Σύνολο
Αξία Κτήσης 01/01/2020	1.775.239,31	9.985.149,04	191.094,63	223.624,91	2.273,00	12.177.380,89
2020 Προσθήκες/ Μεταφορές Μητρικής	0,00	136.793,96	74.999,99	30.957,67	1.488.289,39	1.731.041,01
Μειώσεις / Μεταφορές Αξίας Κτήσης	0,00	(11.188,00)		(1.524,11)	(2.273,00)	(14.985,11)
Αξία Κτήσης 31/12/2020	1.775.239,31	10.110.755,00	266.094,62	253.058,47	1.488.289,39	13.893.436,79
Σωρευμένες Αποσβέσεις 01/01/2020	185.840,15	3.720.815,69	81.203,99	144.173,73	0,00	4.132.033,56
Αποσβέσεις 31/12/2020	90.835,38	452.559,95	32.391,13	36.638,92		521.590,00
Μειώσεις/Αντιλογισμοί Αποσβεσμένων	0,00	(1.668,83)		(1.488,94)		(3.157,77)
Σωρευμένες Αποσβέσεις 31/12/2020	276.675,53	4.171.706,81	113.595,12	179.323,71	0,00	4.741.301,17
Αναπόσβεστη Αξία 31/12/2020	1.498.563,78	5.939.048,19	152.499,50	73.734,76	1.488.289,39	9.152.135,62

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Εδαφ.Εκτάσεις -Τεχν.Έργα	Μηχανολογικός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπο εκτέλεση & προκαταβολές	Σύνολο
Αξία Κτήσης 01/01/2021	1.775.239,31	10.110.755,00	266.094,62	253.058,47	1.488.289,39	13.893.436,79
Προσθήκες/ Μεταφορές Μητρικής	315.117,87	60.357,32	114.821,08	60.825,71	4.938.144,48	5.489.266,46
Απόκτηση Φωτοπάλ Μ.Ι.Κ.Ε	2.029.832,85	660.167,15	0,00			2.690.000,00
Μειώσεις / Μεταφορές Αξίας Κτήσης	0,00	(7.856,47)	(76.321,08)	(12.354,34)	(14.686,75)	(111.218,64)
Αξία Κτήσης 31/12/2021	4.120.190,03	10.823.423,00	304.594,62	301.529,84	6.411.747,12	21.961.484,61
Σωρευμένες Αποσβέσεις 01/01/2021	276.675,53	4.171.706,81	113.595,12	179.323,71	0,00	4.741.301,17
Αποσβέσεις χρήσεως	172.938,68	486.831,33	49.055,42	26.846,95		735.672,38
Μειώσεις/Αντιλογισμοί						
Αποσβεσμένων	0,00	(3.380)	(33.634,26)	(7.198,81)		(44.213,13)
Σωρευμένες Αποσβέσεις 31/12/2021	449.614,21	4.655.158,08	129.016,28	198.971,85	0,00	5.432.760,42
Αναπόσβεστη Αξία 31/12/2021	3.670.575,82	6.168.264,92	175.578,34	102.557,99	6.411.747,12	16.528.724,19

Κατά τη χρήση 2021 η εταιρεία απέκτησε πλήρη κυριότητα σε 7 αγροτεμάχια εκτάσεως 8,39 στρεμμάτων και αξίας 20.508,51. Σ' αυτά δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.

Από τη συγχώνευση της Εταιρείας ΦΩΤΟΠΑΛ ΜΙΚΕ αποκτήθηκε Φωτοβολταϊκός σταθμός ισχύος 1.971kWp., σε μισθωμένη έκταση περίπου 90 στρεμμάτων στην θέση «Άνω Γεντζελή» στο Δήμο Αλμυρού. Η αξία του € 2.690.000,00 προσδιορίσθηκε με έκθεση πιστοποιημένου εκτιμητή και εμφανίζεται στους λογαριασμούς « Εδαφικές εκτάσεις –Τεχνικά έργα» και «Μηχανολογικός εξοπλισμός».

Το κονδύλι των «ακίνητοποιήσεων υπό εκτέλεση & προκαταβολές» αφορά κόστος ανάπτυξης φωτοβολταϊκού πάρκου ισχύος 10MW στο «Στεφάνι Κορινθίας» , η κατασκευή του οποίου ολοκληρώθηκε στην επόμενη χρήση 2022, ηλεκτρίστηκε στις 15/02/2022 και βρίσκεται σε δοκιμαστική λειτουργία.

Στις Εδαφικές εκτάσεις περιλαμβάνεται αγροτεμάχιο εκτάσεως 155.605 τμ €634.450 επί του οποίου βρίσκεται Φωτοβολταϊκό Πάρκο που περιήλθε ενοχικά στην μητρική εταιρεία με την υπ. αρ. 4911 συμβολαιογραφική «Πράξη Μεταβίβασης Κλάδου Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας». Η εμπράγματη μεταβίβαση και μεταγραφή του δεν έχει ολοκληρωθεί.

7.2 Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν α) Λογισμικά προγράμματα, που η απόσβεση τους διενεργείται σε 3-5 έτη β) Τέλη σύνδεσης ΦΒ πάρκων, η απόσβεση των οποίων διενεργείται σε 10 έτη γ) Δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας (άδειες για παραγωγή ενέργειας), που αποσβένονται σε 25 έτη ή ανάλογα με το χρονικό διάστημα παραγωγής και πώλησης ενέργειας που ενσωματώνει το δικαίωμα.

Η κίνηση του κονδυλίου την περίοδο 01.01 - 31.12.2021 αναλύεται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ	ΤΕΛΗ ΣΥΝΔΕΣΗΣ	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΒΙΟΜ. ΙΔΙΟΚΤΗΣΙΑΣ	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία Κτήσης 01/01/2020	10.806,84	116.962,27	1.161.938,95	1.289.708,06
Σωρευμένες Αποσβέσεις	(9.014,71)	(32.164,63)	(3.283,21)	(44.462,55)
Αναπόσβεστη Αξία 31/12/2020	1.792,13	84.797,64	1.158.655,74	1.245.245,51
Προσθήκες/ Μεταφορές χρήσεως 2021	6.483,93			6.483,93
Συγχώνευση Φωτοπάλ			670.000,00	670.000,00
Μειώσεις / Μεταφορές Αξίας Κτήσης	14.686,74			14.686,74
Αποσβέσεις Χρήσεως	(7.659,35)	(11.696,22)	(34.362,19)	(53.717,76)
Μειώσεις/Αντιλογισμοί Αποσβεσμένων/ μεταφορές				0,00
Αξία Κτήσης 31/12/2021	31.977,51	116.962,27	1.831.938,95	1.980.878,73
Σωρευμένες Αποσβέσεις	(16.674,06)	(43.860,85)	(37.645,40)	(98.180,31)
Αναπόσβεστη Αξία 31/12/2021	15.303,45	73.101,42	1.794.293,55	1.882.698,42

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ	ΤΕΛΗ ΣΥΝΔΕΣΗΣ	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΒΙΟΜ. ΙΔΙΟΚΤΗΣΙΑΣ	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία Κτήσης 01/01/2020	10.806,84	116.962,28	11.938,94	139.708,06
Σωρευμένες Αποσβέσεις	(9.014,71)	(32.164,63)	(3.283,20)	(44.462,54)
Αναπόσβεστη Αξία 31/12/2020	1.792,13	84.797,65	8.655,74	95.245,52
Προσθήκες/ Μεταφορές χρήσεως 2021	5.893,93			5.893,93
Συγχώνευση Φωτοπάλ			670.000,00	670.000,00
Μειώσεις / Μεταφορές Αξίας Κτήσης	14.686,74			14.686,74
Αποσβέσεις Χρήσεως	(7.069,37)	(11.696,22)	(34.362,19)	(53.127,78)
Μειώσεις/Αντιλογισμοί Αποσβεσμένων/ μεταφορές				0,00
Αξία Κτήσης 31/12/2021	31.387,51	116.962,28	681.938,94	830.288,73
Σωρευμένες Αποσβέσεις	(16.084,08)	(43.860,85)	(37.645,39)	(97.590,32)
Αναπόσβεστη Αξία 31/12/2021	15.303,43	73.101,43	644.293,55	732.698,41

Η άδεια λειτουργούσας μονάδας ισχύος 1971kWp αξίας 670.000 ευρώ της απορροφούμενης θυγατρικής «ΦΩΤΟΠΑΛ ΜΙΚΕ» προσδιορίστηκε με έκθεση πιστοποιημένου εκτιμητή και εμφανίζεται στα «Δικαιώματα βιομηχανικής Ιδιοκτησίας».

7.3 Υπεραξία

Υπεραξία	Όμιλος		Μητρική	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
	Υπεραξία από εξαγορά παγίων και δραστηριοτήτων από την μητρική	162.837,47	162.837,47	162.837,47
Υπεραξία από εξαγορά θυγατρικών	3.929.144,94	3.475.002,28	3.334.695,41	2.864.932,52
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΕΡΑΞΙΑΣ	4.091.982,41	3.637.839,75	3.497.532,88	3.027.769,99

Η μεταβολή στην υπεραξία του Ομίλου & εταιρείας σε σχέση με την προηγούμενη χρήση έχει ως εξής:

Μεταβολές	Όμιλος		Μητρική	
	2021	2020	2021	2020
	Υπόλοιπο προηγούμενης χρήσεως	3.637.839,75	3.363.064,73	3.027.769,99
Απόκτηση / διαγραφή θυγατρικών και δραστηριοτήτων	555.104,50	274.775,02	555.104,50	353.165,76
Απομείωση υπεραξίας	-100.961,84	0,00	-85.341,61	0,00
Υπόλοιπο υπεραξίας	4.091.982,41	3.637.839,75	3.497.532,88	3.027.769,99

Η προσθήκη χρήσεως στην εταιρεία και τον Όμιλο ποσού ευρώ 555.104,50, αφορά την υπεραξία εξαγοράς της εταιρείας ΦΩΤΟΠΑΛ ΜΙΚΕ, η οποία αποκτήθηκε στις 9.3.2021 και συγχωνεύτηκε με τις διατάξεις του Ν.4601/19 και του Ν.2166/93 δια απορροφήσεως από τη μητρική. Η συγχώνευση ολοκληρώθηκε την 01.10.2021.

Η υπεραξία προέκυψε με την μέθοδο της εξαγοράς και κατέστη οριστική σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3 κατά την 31.12.2021.

Τα ενσώματα πάγια και τα άυλα πάγια προσδιορίστηκαν με έκθεση πιστοποιημένου εκτιμητή, ενώ τα λοιπά στοιχεία με βάση τις σχετικές εύλογες αξίες τους κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Το υπερβάλλον ποσό του τιμήματος ποσού ευρώ 555.104,50 αναγνωρίστηκε ως υπεραξία.

Η ανάλυση της υπεραξίας προκύπτει από τον παρακάτω πίνακα.

ΟΜΙΛΟΣ/ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΦΩΤΟΠΑΛ ΜΙΚΕ
Ενσώματα πάγια	2.690.000,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	670.000,00
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.088.725,81
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I)	4.448.725,81
Αναβαλλόμενοι φόροι	298.679,55
Λοιπές υποχρεώσεις	955.150,76
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (II)	1.253.830,31
ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ (I-II)	3.194.895,50

ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ	3.750.000,00
ΥΠΕΡΑΞΙΑ	555.104,50

Ο έλεγχος απομείωσης της υπεραξίας βασίστηκε σε έκθεση ειδικού εμπειρογνώμονα, για τον εντοπισμό των ενδείξεων απομείωσης ο οποίος χρησιμοποίησε την μέθοδο της οικονομικής προστιθέμενης αξίας (Economic Value Added – E.V.A.) η οποία αναλύεται ανά ΦΒ πάρκο. Η αξία προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ των καθαρών ετήσιων λειτουργικών αποτελεσμάτων κάθε μονάδας (Net Operating Profit After Taxes -NOPAT) και του επενδυμένου κεφαλαίου (Invested Capital) επί το σταθμισμένο κόστος αυτού (Weighted Average Cost of Capital -WACC). Εφόσον η διαφορά είναι θετική για κάθε μονάδα εκμετάλλευσης (ΦΒ πάρκο) δεν προκύπτει ανάγκη απομείωσης της υπεραξίας.

Ένδειξη απομείωσης (Trigger of impairment) αποτελεί η αρνητικότητα της Οικονομικής Προστιθέμενης Αξίας (EVA) ανά ΦΒ πάρκο.

Με βάση τη σχετική μελέτη προέκυψε ανάγκη απομείωσης σε τρία ΦΒ της μητρικής εταιρείας ποσού 85.341,61 € και σε ένα πάρκο της θυγατρικής «Ίονιος Ήλιος 2 ΜΙΚΕ» ποσού 15.620,23 €, ήτοι συνολικά για τον Όμιλο €100.961,84.

Μετά την διενέργεια της ανωτέρω απομείωσης η τρέχουσα αξία δεν εμφανίζει ένδειξη απομείωσης (αρνητικότητα EVA).

Το επιτόκιο WACC που χρησιμοποιήθηκε για τον έλεγχο απομείωσης ανέρχεται σε 6,4%.

7.4 Επενδύσεις σε θυγατρικές

Στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής εταιρείας οι επενδύσεις σε θυγατρικές αφορούν τις αξίες εξαγοράς αυτών.

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	31/12/2021	31/12/2020
ΙΟΝΙΟΣ ΗΛΙΟΣ 2 ΜΙΚΕ	303.842,00	303.842,00
Ρ1 ΜΟΛΑΟΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε	25.000,00	25.000,00
ΕΛ ΓΟΥΙΝΤ ΠΑΟΥΡ Α.Ε	605.000,00	605.000,00
ΕΣ ΓΟΥΙΝΤ ΠΑΟΥΡ Α.Ε	605.000,00	605.000,00
Σύνολα Θυγατρικών	1.538.842,00	1.538.842,00

Δεν προέκυψε μεταβολή στην παρούσα χρήση.

Από τον ετήσιο έλεγχο απομείωσης, δεν προέκυψε ανάγκη μεταβολής της αξίας των συμμετοχών στα βιβλία της μητρικής.

7.5 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι πελάτες και οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (Μη Κυκλοφορούν)	Όμιλος		Μητρική	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Δάνεια κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων		0,00		0,00
Δοσμένες Εγγυήσεις	98.645,91	18.100,86	98.245,91	18.100,86
Λοιπές απαιτήσεις	0,00	432,40	0,00	432,40
Προκαταβολές για επενδύσεις	420.000,00	495.000,00	420.000,00	495.000,00
ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	518.645,91	513.533,26	518.245,91	513.533,26

Προκαταβολές για επενδύσεις

Οι προκαταβολές για επενδύσεις αφορούν συμβάσεις με την Αγγλική Εταιρεία Danech LTD για την ανάπτυξη αδειών Αιολικών Σταθμών, η συνολική ισχύς των οποίων προϋπολογίζεται σε 9 MW. Το συνολικό κόστος της επένδυσης που συμπεριλαμβάνει την αδειοδότηση και την κατασκευή των σταθμών, υπολογίζεται να ανέλθει στα 16 εκ ευρώ περίπου, έχοντας σημειώσει αύξηση από τις αρχικές προβλέψεις κι αυτό λόγω της αύξησης των τιμών των ανεμογεννητριών που παρατηρείται παγκοσμίως κυρίως λόγω των προβλημάτων στην εφοδιαστική αλυσίδα που έχει προκαλέσει η πανδημία του COVID 19.

ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (Κυκλοφορούν)	Όμιλος		Μητρική	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Πελάτες ηλεκτρικής ενέργειας	232.022,34	761.267,18	226.007,94	740.061,65
μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς Πελάτες (IFRS 9)		(3.100,16)		(3.041,70)
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ	232.022,34	758.167,02	226.007,94	737.019,95
Απαιτήσεις κατά συνδεμένων επιχειρήσεων		0,00	149.803,05	96.578,17
Απαιτήσεις κατά ελληνικού δημοσίου	553.505,51	270.731,08	532.931,94	261.865,04
Δεσμευμένες καταθέσεις	1.251.933,43	418.946,90	1.246.769,07	409.193,49
Προπληρωμένα έξοδα	95.639,68	18.321,97	95.411,49	18.093,54
Λοιπές απαιτήσεις	65.307,05	705.419,85	65.157,05	704.599,85
ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.966.385,67	1.413.419,80	2.090.072,60	1.490.330,09
ΣΥΝΟΛΟ	2.198.408,01	2.171.586,82	2.316.080,54	2.227.350,04

Η εταιρεία και ο όμιλος, εφάρμοσε τις πρόνοιες για τις ζημιές απομείωσης από "Πελάτες ηλεκτρικής ενέργειας" σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9. Συγκεκριμένα εφάρμοσε την απλοποιημένη προσέγγιση της παραγράφου 5.5.15 του Δ.Π.Χ.Α. 9, βάσει της οποίας ο αντίθετος λογαριασμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών από απαιτήσεις από πελάτες προσδιορίζεται στο ποσό που προκύπτει με βάση τη συνολική διάρκεια των απαιτήσεων. Για το υπόλοιπο των απαιτήσεων από πελάτες της 31.12.2021 έγινε έλεγχος απομείωσης και δεν προέκυψε ανάγκη πρόσθετης πρόβλεψης, αλλά αναστροφής του συνόλου της υφιστάμενης πρόβλεψης.

Στην παρούσα χρήση διαχωρίστηκαν από τα ταμιακά διαθέσιμα οι δεσμευμένες καταθέσεις και εμφανίζονται στον αντίστοιχο ανωτέρω λογαριασμό. Για λόγους συγκρισιμότητας, έγινε αναδιατύπωση των αντίστοιχων κονδυλίων της 31.12.2020.

Οι δεσμευμένες καταθέσεις αφορούν δεσμευμένα ποσά από τους λογαριασμούς όψεως και από εισπράξεις πελατών της Εταιρείας για την εξασφάλιση των δανειακών της υποχρεώσεων.

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

Λοιπές απαιτήσεις	Όμιλος		Μητρική	
	2021	2020	2021	2020
Προκαταβολές για Επενδύσεις	0,00	275.000,00	0,00	275.000,00
Απαιτήσεις από πώληση ιδίων μετοχών	0,00	308.856,56	0,00	308.856,56
Απαιτήσεις κατά μετόχου	0,00	100.624,99	0,00	100.624,99
Λοιπές απαιτήσεις	65.307,05	30.691,71	65.157,05	20.118,30
ΣΥΝΟΛΟ	65.307,05	715.173,26	65.157,05	704.599,85

7.6 Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Οι κινήσεις των «περιουσιακών στοιχείων με δικαιώματα χρήσης» κατά τη χρήση 1.1.2021–31.12.2021 αφορούν την παρούσα αξία μελλοντικών καταβλητέων μισθωμάτων και παρουσιάζονται στον κατωτέρω πίνακα:

ΚΟΣΤΟΣ	31/12/2021	
	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	1.520.111,74	1.481.952,21
Προσθήκες Μισθώσεων	1.852.191,83	1.850.200,68
Διαγραφές Μισθώσεων	-207.587,04	-207.587,05
Αποσβέσεις περιόδου	-281.467,16	-278.121,27
Υπόλοιπο 31/12/2021	2.883.249,38	2.846.444,58

Οι μισθώσεις ανα κατηγορία έχουν ως εξής:

ΚΟΣΤΟΣ	31/12/2021	
	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Κατηγορία μισθώσεων		
Αγρών	2.221.367,37	2.184.562,57
Κτιρίων	381.856,36	381.856,36
Μεταφορικών μέσων και εξοπλισμού	280.025,65	280.025,65
Σύνολο	2.883.249,38	2.846.444,58

Η απόσβεση των δικαιωμάτων διενεργείται με την σταθερή μέθοδο με βάση τη μισθωτική περίοδο.

7.7 Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Η Μητρική Εταιρεία στη χρήση 2021 απέκτησε 2.513,346 μερίδια του αμοιβαίου κεφαλαίου Fast Finance Growth & Income Strategy Μικτό Εσωτερικού έναντι €25.000,00. Η τρέχουσα αξία τους την 31/12/2021 ήταν 26.340,62€. Η πρυκύφασσα υπερτίμηση από 1.340,62€ προσαύξησε το «Επενδυτικό αποτέλεσμα» της χρήσης.

7.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Η ανάλυση των Ταμιακών διαθεσίμων είναι η εξής:

ΤΑΜΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΜΑΜΑ	Όμιλος		Μητρική	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Ταμείο	857,38	492,63	857,38	492,63
Καταθέσεις όψεως	3.544.059,61	1.013.049,37	3.514.910,78	955.594,10
ΣΥΝΟΛΟ	3.544.916,99	1.013.542,00	3.515.768,16	956.086,73

Δεν περιλαμβάνονται οι δεσμευμένες καταθέσεις (βλέπε στοιχείο υπ' αριθμ. 7.5)

7.9 Ίδια Κεφάλαια

Μετοχικό Κεφάλαιο-Λοιπά Αποθεματικά

	Όμιλος		Μητρική	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Μετοχικό Κεφάλαιο	2.098.375,92	2.098.375,92	2.098.375,92	2.098.375,92
Υπερ το Άρτιο	2.053.736,64	2.053.736,64	2.053.736,64	2.053.736,64
Λοιπά Αποθεματικά	45.746,50	25.911,89	45.482,58	25.647,96
ΣΥΝΟΛΟ	4.197.859,06	4.178.024,45	4.197.595,14	4.177.760,52

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό 2.098.375,92 €, διαιρούμενο σε 2.914.411 ονομαστικές κοινές και προνομιούχες μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,72 € η κάθε μία. Στην κλειόμενη χρήση δεν επήλθε καμιά μεταβολή στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας. Στη χρήση 2021 με απόφαση της έκτακτης γενικής συνέλευσης της 18.01.2021 μετατράπηκαν 1.020.044 κοινές μετοχές σε προνομιούχες. Το προνόμιο συνίσταται κυρίως σε απόληψη σταθερού ποσού μερίσματος 0,319 ευρώ πριν την διανομή στους κατόχους των κοινών μετοχών. Τα «Λοιπά Αποθεματικά» αφορούν το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού από τα κέρδη της χρήσεως 2021. Ο σχηματισμός προκύπτει από την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων από την Γενική Συνέλευση των μετόχων. Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες είναι υποχρεωμένες να σχηματίζουν από τα καθαρά κέρδη της χρήσης το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της ζωής της Εταιρείας απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού.

Ο λογαριασμός «Αποτελέσματα εις νέον» παρουσίασε την παρακάτω κίνηση:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Υπόλοιπο προηγούμενων χρήσεων	1.106.041,20	499.429,74	1.058.980,04	412.272,31
Κέρδη μετά από φόρους	256.237,27	396.472,34	285.052,24	396.692,34
Λοιπές μεταβολές	(19.834,62)	210.139,12	(19.834,62)	250.015,39
ΣΥΝΟΛΟ	1.342.443,85	1.106.041,20	1.324.197,66	1.058.980,04

Οι «Λοιπές μεταβολές» της χρήσεως 2021 αναλύονται ως εξής:

ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	Όμιλος	Μητρική	Όμιλος	Μητρική
	2021	2021	2020	2020
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	-19.834,62	-19.834,62	-25.911,89	-25.647,96
Μερίσματα			-66.342,87	-66.342,87
Διάθεση ιδίων μετοχών Ομίλου			308.856,56	
Διαφορά από συγχώνευση				348.468,90
Φόρος συγκεντρώσεως Κεφαλαίου			-6.462,68	-6.462,68
ΣΥΝΟΛΟ	-19.834,62	-19.834,62	210.139,12	250.015,39

7.10 Δανεισμός

Τα μακροπρόθεσμα δάνεια αναλύονται ως εξής:

ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ	Όμιλος		Μητρική	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Υποχρεώσεις προς Ομολογιούχους	4.075.000,00	650.000,00	4.075.000,00	650.000,00
Μακροπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις εσωτερικού	16.031.994,02	8.905.973,29	16.031.994,02	8.905.973,29
ΣΥΝΟΛΟ	20.106.994,02	9.555.973,29	20.106.994,02	9.555.973,29
Μείον: Εξόδα Δανείων	289.109,51		289.109,51	
ΣΥΝΟΛΟ	19.817.884,51		19.817.884,51	
Μείον: Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Δανείων πληρωτέες εντός των επόμενων 12 μηνών	(1.433.588,58)	(1.356.776,54)	(1.433.588,58)	(1.356.776,54)
ΣΥΝΟΛΟ	(1.433.588,58)	(1.356.776,54)	(1.433.588,58)	(1.356.776,54)
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΝΕΙΩΝ	18.384.295,93	8.199.196,75	18.384.295,93	8.199.196,75

Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια αφορούν αποκλειστικά δόσεις μακροπρόθεσμων δανείων που λήγουν στη επόμενη χρήση.

ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ	Όμιλος		Μητρική	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Δανείων πληρωτέες εντός των επόμενων 12 μηνών	1.433.588,58	1.356.776,54	1.433.588,58	1.356.776,54
ΣΥΝΟΛΟ	1.433.588,58	1.356.776,54	1.433.588,58	1.356.776,54

Η ανάλυση του ανεξόφλητου υπολοίπου της 31.12.2021 του συνολικού δανεισμού ανά έτος εμφανίζεται στον παρακάτω πίνακα:

ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΑΝΕΙΩΝ	Όμιλος		Μητρική	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Βραχυπρόθεσμα από 0-1 έτη	1.489.971,07	1.356.776,54	1.489.971,07	1.356.776,54
Από 1-5 έτη	12.128.215,51	5.411.536,03	12.128.215,51	5.411.536,03
Άνω των 5 ετών	6.488.807,44	2.787.660,72	6.488.807,44	2.787.660,72
ΣΥΝΟΛΟ	20.106.994,02	9.555.973,29	20.106.994,02	9.555.973,29

Στη χρήση 2021 εκδοθήκαν τρία νέα ομολογιακά δάνεια. Συγκεκριμένα:

- Στις 07.01.2021 η Εταιρεία εξέδωσε Ομολογιακό Δάνειο ύψους 5.978.000 ευρώ το οποίο καλύφθηκε από την Τράπεζα Πειραιώς με επιτόκιο Euribor πλέον περιθωρίου 2,65%. Μέχρι την 31.12.2021 είχε αντληθεί ποσό € 5.102.545.
- Στις 26.02.21 η Εταιρεία εξέδωσε ένα Ομολογιακό Δάνειο ύψους 3.024.000 ευρώ που καλύφθηκε από την Τράπεζα Πειραιώς με επιτόκιο Euribor πλέον περιθωρίου 2,65% και έχει αντληθεί εξ ολοκλήρου.
- Στις 22.12.2021 η Εταιρεία εξέδωσε Κοινό Ομολογιακό Δάνειο 4.075.000€ με έκδοση κοινών άυλων ομολογιών, με σταθερό επιτόκιο 4,5% και πενταετή διάρκεια αποπληρωμής (balloon), που καλύφθηκε με ιδιωτική τοποθέτηση.

Τα ενέχυρα που έχουν δοθεί έναντι των δανειακών υποχρεώσεων (πλην του Κοινού Ομολογιακού Δανείου) είναι:

- Επί του εξοπλισμού των ΦΒ σταθμών (πλασματικό ενέχυρο)
- Επί των συμβάσεων πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας
- Επί των απαιτήσεων του λογαριασμού εσόδων, όπου κατατίθεται το προϊόν πώλησης του ηλεκτρικού ρεύματος
- Επί των απαιτήσεων του εκδότη που απορρέουν από ασφαλιστικές συμβάσεις των ΦΒ σταθμών.
- Επί ενεχυριασμένων μετοχών του εκδότη από τους μετόχους

Το μέσο κόστος δανεισμού για τα υφιστάμενα δάνεια ανέρχεται σε 3,23%

7.11 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει ένα νόμιμα ασκητό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος σχετίζονται με την ίδια φορολογική αρχή.

Η ανάλυση έχει ως εξής:

ΑΠΑΙΤΗΣΗ	Όμιλος		Μητρική Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Από απομείωσης απαιτήσεων πελατών		744,04		730,01
Από απαίτηση Χρηματοοικονομικών Μέσων	294,94		294,94	
Από Λοιπές προσωρινές διαφορές	44.318,86	45.054,97	44.318,86	43.488,27
Από Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	20.056,57	-67,00	19.667,62	-369,04
Από αποζημίωση προσωπικού	1.273,36	2.398,39	1.273,36	2.179,99
ΣΥΝΟΛΟ	65.943,73	48.130,41	65.554,78	46.029,24

ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ	Όμιλος		Μητρική Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Από αναπροσαρμογές παγίων (διαφορές αποσβέσεων)	782.135,35	503.166,43	769.576,90	490.630,62
Από Άυλα Περουσιακά στοιχεία	393.102,97	276.000,00	140.102,97	0,00
Από Πρόβλεψη Φόρου ανέλεγκτων χρήσεων	30.500,00	30.500,00	23.500,00	23.500,00
ΣΥΝΟΛΟ	1.205.738,32	809.666,43	933.179,87	514.130,62
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΒΑΛΟΜΕΝΟΥ ΦΟΡΟΥ (ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ)	1.139.794,59	761.536,02	867.625,09	468.101,39

Η μεταβολή του αναβαλλόμενου φόρου έχει ως εξής:

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΑΝΑΒΑΛΟΜΕΝΟΥ ΦΟΡΟΥ	Όμιλος		Μητρική Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 1/1/2021 (ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ)	761.536,02	440.714,94	468.101,39	421.420,09
Μεταβολή λόγω Απόκτησης θυγατρικών /συγχωνεύσεων	298.679,55	276.000,00	298.679,55	
Μεταβολή στα αποτελέσματα χρήσεως	79.579,02	44.821,08	100.844,15	46.681,30
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2021 (ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ)	1.139.794,59	761.536,02	867.625,09	468.101,39

7.12. Πρόβλεψη κόστους αποξήλωσης

Βάσει των διατάξεων του ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία», η αξία κτήσης ενός παγίου περιουσιακού στοιχείου περιλαμβάνει μεταξύ άλλων και την εκτίμηση για τις απαιτούμενες δαπάνες αποξήλωσης και απομάκρυνσης του περιουσιακού αυτού στοιχείου.

Οι δαπάνες αυτές ποσοτικοποιούνται και αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις». Η εταιρεία έχει αναγνωρίσει την σχετική υποχρέωση στο λογαριασμό «Λοιπές προβλέψεις» ποσού ευρώ 193.701,32, η οποία προσαυξήθηκε στη χρήση με το ποσό των 7.748,05, το οποίο επιβάρυνε τα χρηματοοικονομικά έξοδα της χρήσης.

7.13 Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Όμιλος		Μητρική	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	671,34	387.729,83	671,34	387.729,83
ΣΥΝΟΛΟ	671,34	387.729,83	671,34	387.729,83

Το υπόλοιπο της υποχρέωσης από άτοκη χρηματική διευκόλυνση του κύριου μετόχου προς την μητρική εταιρεία για την πληρωμή υποχρεώσεων της μητρικής εταιρείας, εξοφλήθηκε στη χρήση 2021.

7.14 Υποχρεώσεις μίσθωσης

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων και η κίνησή τους κατά τη χρήση 1.1.2021-31.12.2021 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Υποχρεώσεις μίσθωσης	31/12/2021	
	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Σύνολο υποχρεώσεων 1 Ιανουαρίου 2021	1.458.017,99	1.419.912,51
Προσθήκες μισθώσεων	1.852.191,83	1.850.200,68
Διαγραφές μισθώσεων	-202.128,20	-202.128,20
Τόκοι	93.028,84	91.646,85
Πληρωμές τόκων μισθώσεων	(93.028,84)	(91.646,85)
Πληρωμές χρεολυσίων μισθώσεων	(208.867,44)	(206.031,01)
Προκαταβολές μισθωμάτων	(8.582,09)	(8.582,15)
Σύνολο την 31η Δεκεμβρίου 2021	2.890.632,09	2.853.371,83
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	2.681.230,35	2.645.593,25
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	227.446,10	224.510,45
Προκαταβολές μισθωμάτων βραχ. Μισθώσεων	(18.044,36)	(16.731,87)
Σύνολο την 31η Δεκεμβρίου 2021	2.890.632,09	2.853.371,83

Σημειώνουμε ότι οι προκαταβολές μισθωμάτων εμφανίζονται στον ισολογισμό αφαιρετικά των βραχυχρόνιων υποχρεώσεων μίσθωσης, με τις οποίες και θα συμψηφιστούν στον επόμενο έτος. Οι υποχρεώσεις μίσθωσης (χωρίς προεξόφληση) αναλύονται ως εξής:

Υποχρεώσεις μίσθωσης	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Μέχρι 1 έτος	324.076,87	319.858,51
Από 1 μέχρι και 5 έτη	1.172.732,91	1.155.859,47
Μετά από 5 έτη	2.293.423,15	2.268.112,99
Σύνολο	3.790.232,93	3.743.830,97

7.15 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Όμιλος		Μητρική	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Προμηθευτές	1.178.863,93	687.432,27	1.172.205,64	637.149,24
Επιταγές Πληρωτέες		3.235,68	0,00	3.235,68
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	943.375,53	909.534,00	939.873,80	899.013,30
ΣΥΝΟΛΟ	2.122.239,46	1.600.201,95	2.112.079,44	1.539.398,22

Στους «Προμηθευτές» περιλαμβάνονται κυρίως υποχρεώσεις για την ανέγερση του ΦΒ πάρκου στο Στεφάνι Κορίνθιας.

Στις «Λοιπές βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις» περιλαμβάνεται ποσό € 750.000 το οποίο αφορά ανεξόφλητο τίμημα της εξαγοράς των θυγατρικών ΕΣ-ΓΟΥΙΝΤ ΠΑΟΥΕΡ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε και ΕΛ-ΓΟΥΙΝΤ ΠΑΟΥΕΡ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. Το τίμημα εξοφλείται με βάση τα αντίστοιχα συμφωνητικά αγοροπωλησίας των Μετοχών.

7.16 Τρέχων φόρος εισοδήματος

ΤΡΕΧΩΝ ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	Όμιλος		Μητρική	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Τρέχων φόρος εισοδήματος (χρήσεως)	18.552,13	153.753,11	0,00	145.140,80
Τρέχων φόρος εισοδήματος (προηγ. χρήσεως)	48.580,75	35.356,50	45.396,21	34.314,14
ΣΥΝΟΛΟ	67.132,88	189.109,61	45.396,21	179.454,94

Ο «τρέχων φόρος» χρήσεως αφορά την πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος της «Ιόνιος Ήλιος Μ.Ι.Κ.Ε» από τα κέρδη της τρέχουσας χρήσης, ενώ το υπόλοιπο ποσό αφορά δυο οφειλόμενες δόσεις του φόρου εισοδήματος της προηγούμενης χρήσης.

7.17 Δουλευμένα έξοδα

Τα «δουλευμένα έξοδα» αναλύονται ως εξής:

Δουλευμένα έξοδα	Όμιλος		Μητρική	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Έκτακτη εισφορά του Νόμου 4759/2020	0,00	187.641,12	0,00	181.113,22
Τόκοι δανείων	24.041,22	11.817,92	24.041,22	11.817,92
Λοιπά δουλευμένα έξοδα	70.585,11	3.636,93	70.577,48	3.590,20
ΣΥΝΟΛΟ	94.626,33	203.095,97	94.618,70	196.521,34

Με το άρθρο 157 του Νόμου 4759/2020 επεβλήθη έκτακτη εισφορά στους παραγωγούς ηλεκτρικής ενέργειας από σταθμούς Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας (Α.Π.Ε.), οι οποίοι έχουν τεθεί σε λειτουργία κανονική ή δοκιμαστική έως και την 31η Δεκεμβρίου 2015. Τα ποσά της έκτακτης εισφοράς υπολογίζονται σε ποσοστό 6% επί του τιμήματος πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας για τις πωλήσεις της περιόδου 1.1.2020 έως 31.12.2020. Αυτά παρακρατήθηκαν σε μηνιαία βάση από τον αρμόδιο διαχειριστή ΔΑΠΕΕΠ και συμψηφίστηκαν εντός του έτους 2021 με τις πληρωμές των τιμολογίων από τον διαχειριστή προς τους παραγωγούς.

Στα «Λοιπά δουλευμένα έξοδα» περιλαμβάνονται δουλευμένες αμοιβές έκδοσης ομολογιακού δανείου 61.000€.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ

7.18 Πωλήσεις

Η ανάλυση των εσόδων της Εταιρείας έχει ως εξής:

ΠΩΛΗΣΕΙΣ	Όμιλος		Μητρική	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας	3.609.066,84	3.127.351,99	3.505.678,28	3.018.553,69
ΣΥΝΟΛΟ	3.609.066,84	3.127.351,99	3.505.678,28	3.018.553,69

7.19 Έξοδα ανά κατηγορία

Η ανάλυση των εξόδων της Εταιρείας ανά κατηγορία έχει ως εξής:

ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΑΠΑΝΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	Όμιλος		Μητρική	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	385.036,42	300.508,49	379.880,86	275.826,71
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	629.628,69	301.914,45	629.448,84	290.879,13
Παροχές Τρίτων	114.526,81	88.284,72	112.658,91	86.925,94
Φόροι-Τέλη	196.240,05	107.447,67	185.180,51	98.955,11
Διάφορα Έξοδα	207.602,95	116.901,28	205.072,55	115.251,20
Αποσβέσεις	1.086.030,42	809.978,57	1.066.921,43	791.438,43
Προβλέψεις και απομειώσεις	100.961,84	5.430,03	85.341,61	5.083,36
Άλλα Έξοδα	74.143,08	196.295,29	74.142,84	188.563,96
ΣΥΝΟΛΟ	2.794.170,26	1.926.760,50	2.738.647,55	1.852.923,84

Τα ανωτέρω έξοδα κατανεμήθηκαν κατά λειτουργία ως εξής:

	Όμιλος		Μητρική	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Κόστος πωλήσεων	1.310.708,46	969.023,26	1.283.433,27	936.253,88
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	1.186.769,44	766.189,79	1.164.171,42	733.335,96
Έξοδα Λειτουργίας Διάθεσης	296.692,36	191.547,45	291.042,86	183.333,99
ΣΥΝΟΛΟ	2.794.170,26	1.926.760,50	2.738.647,55	1.852.923,84

7.20 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έσοδα της Εταιρείας έχουν ως εξής:

ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	Όμιλος		Μητρική	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Ενοίκια	4.527,32	3.274,19	13.527,32	11.538,70
Ειδικές Επιχορηγήσεις-Επιδότησεις		7.073,50		7.073,50
Έσοδα Παρεπόμενων υπηρεσιών			20.640,00	17.440,00
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	7.305,45	3.585,56	6.336,99	4.385,99
Λοιπά Έσοδα	136.625,36	27.520,39	95.725,07	26.118,67
ΣΥΝΟΛΟ	148.458,13	41.453,64	136.229,38	66.556,86

7.21 Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)

Το χρηματοοικονομικό κόστος της Εταιρείας έχει ως εξής:

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ (καθαρό)	Όμιλος		Μητρική	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή Έξοδα	608.324,23	626.030,23	606.701,64	622.703,86
Πιστωτικοί Τόκοι και συναφή Έσοδα	(1,19)	(1.137,01)	(1,19)	(535,19)
ΧΡΗΜ/ΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ	608.323,04	624.893,22	606.700,45	622.168,67

7.22 Επενδυτικό αποτέλεσμα

Το Επενδυτικό αποτέλεσμα έχει ως εξής:

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ	Όμιλος		Μητρική	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Μερίσματα από θυγατρική (ΙΟΝΙΟΣ ΗΛΙΟΣ 02 Μ. Ι.Κ.Ε)			90.000,00	
Έσοδα/έξοδα από αποτίμηση χρεωγράφων	1.340,62	(138,00)	1.340,62	463,82
Κέρδη και ζημιές από πώληση ή διαγραφή παγίου εξοπλισμού	(12.877,45)	(4.025,38)	(12.877,45)	(4.025,38)
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ	(11.536,83)	(4.163,38)	78.463,17	(3.561,56)

7.23 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος της χρήσης αναλύεται ως εξής:

ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	Όμιλος		Μητρική	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Τρέχων φόρος εισοδήματος	7.678,56	171.695,11	(10.873,57)	163.082,84
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	79.579,01	44.821,08	100.844,16	46.681,30
ΣΥΝΟΛΟ	87.257,57	216.516,19	89.970,59	209.764,14

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος προέρχονται από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής βάσης περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και λογιστικής τους βάσης στις οικονομικές καταστάσεις.

Ο φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα κέρδη της Εταιρείας και του Ομίλου, διαφοροποιείται κατά το ποσό των λογιστικών διαφορών και των ποσών των αναγνωρίσιμων φορολογικών ζημιών για τα οποία η εταιρεία δεν σχημάτισε απαίτηση αναβαλλόμενου φόρου.

ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	Όμιλος		Μητρική	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Κέρδη περιόδου (προ φορων)	343.494,84	612.988,53	375.022,83	606.456,48
Φόρος Εισοδήματος Περιόδου (Κέρδη-Ζημιές προ φόρων X 22%/24%)	75.568,86	147.117,25	82.505,02	145.549,56
Αναλογούν Φόρος Εισοδήματος Αφορολ.Εσόδων (Φορολογικής Βάσης)	(1.998,32)		(21.798,32)	
Φόρος Εισοδήματος επί λογιστικών διαφορών ή μείωσης φορολογικών ζημιών	74.723,14	69.398,94	66.430,45	64.214,58
Επίδραση μεταβολής φορολογικού συντελεστή	(61.036,11)	0,00	(37.166,56)	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	87.257,57	216.516,19	89.970,59	209.764,14

Ο φορολογικός συντελεστής για τις ανώνυμες εταιρείες στην Ελλάδα για την περίοδο που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021, είναι 22%, ενώ στην προηγούμενη χρήση 2020 ήταν 24% (άρθρο 120 του Νόμου 4799/2021). Στη χρήση 2021 η μείωση του συντελεστή από 24% σε 22% επηρέασε μειωτικά την υποχρέωση για αναβαλλόμενο φόρο της εταιρείας και του Ομίλου, με ισόποση βελτίωση των αποτελεσμάτων χρήσης.

7.24 Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή

Για τον προσδιορισμό των κερδών/(ζημιών) ανά μετοχή χρησιμοποιήθηκε ο μέσος σταθμισμένος αριθμός τους επί του συνόλου των μετοχών (κοινές μετοχές).

ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ	Όμιλος		Μητρική	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών	2.914.411,00	2.091.622,00	2.914.411,00	2.091.622,00
Κέρδη περιόδου πρό φόρων	343.494,84	612.988,53	375.022,83	606.456,48
Φόρος Εισοδήματος	(87.257,57)	(216.516,19)	(89.970,59)	(209.764,14)
Κέρδη μετά από φόρους	256.237,27	396.472,34	285.052,24	396.692,34
Κέρδη ανά μετοχή	0,0879	0,1896	0,0978	0,1897

7.25 Μέρισμα

Σύμφωνα με τις διατάξεις της ελληνικής εμπορικής νομοθεσίας, οι εταιρείες είναι υποχρεωμένες να διανέμουν κάθε έτος μερίσματα που αντιστοιχούν τουλάχιστον στο 35% των κερδών μετά φόρων και μετά το σχηματισμό του κατά νόμο τακτικού αποθεματικού. Μη διανομή του ελάχιστου μερίσματος επιτρέπεται μόνο με απόφαση της γενικής συνέλευσης, που λαμβάνεται με την αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία ογδόντα τοις εκατό (80%) του εκπροσωπούμενου στη συνέλευση κεφαλαίου.

Επιπλέον, η ελληνική εμπορική νομοθεσία απαιτεί να πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις για τη διανομή μερίσματος. Πιο συγκεκριμένα, δεν μπορεί να γίνει οποιαδήποτε διανομή στους μετόχους, εφόσον, κατά την ημερομηνία λήξης της τελευταίας χρήσης, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας (καθαρή θέση), όπως προσδιορίζονται στο νόμο, είναι ή, ύστερα από τη διανομή αυτή, θα γίνει κατώτερο από το ποσό του κεφαλαίου, προσαυξημένου με: (α) τα αποθεματικά, των οποίων η διανομή απαγορεύεται από το νόμο ή το καταστατικό, (β) τα λοιπά πιστωτικά κονδύλια της καθαρής θέσης, τα οποία δεν επιτρέπεται να διανεμηθούν, και (γ) τα ποσά των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη.

Το ποσό που διανέμεται στους μετόχους δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό των αποτελεσμάτων της τελευταίας χρήσης που έχει λήξει, προσαυξημένο με τα κέρδη, τα οποία προέρχονται από προηγούμενες χρήσεις και δεν έχουν διατεθεί, και τα αποθεματικά για τα οποία επιτρέπεται και αποφασίστηκε από τη γενική συνέλευση η διανομή τους, και μειωμένο: (α) κατά το ποσό των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη, (β) κατά το ποσό των ζημιών προηγούμενων χρήσεων και (γ) κατά τα ποσά που επιβάλλεται να διατεθούν για το σχηματισμό αποθεματικών, σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό.

Για τη χρήση 2020 η μητρική Εταιρεία δεν προέβη σε διανομή μερίσματος.

Για τη χρήση 2021 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας θα προτείνει τη διανομή μερίσματος στους προνομιούχους μετόχους 0,319€/μετοχή και στους κοινούς μετόχους 0,03€/μετοχή.

7.26 Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές

Σύμφωνα με την από 22/01/2022 επιστολή του νομικού συμβούλου της εταιρείας, στις 07/07/2021 κατατέθηκε στο Μονομελές Πρωτοδικείο Αθηνών αγωγή κατά της εταιρείας από την «ΕΛΒΙΕΜΕΚ Αξιοποίηση Ακινήτων –Εμπορευματικά Κέντρα-Ενέργεια-Ανακύκλωση Ανώνυμος Εταιρεία» με την οποία η ενάγουσα εταιρεία ζητά:

- 1) να αναγνωρισθεί η ακυρότητα άλλως και επικουρικώς να ακυρωθεί το υπ. Αριθ. 4.911/29-03-2018 συμβόλαιο της Συμβολαιογράφου Αθηνών Μάρθας- Αικατερίνης Γασπαρινάτου - Βαρελτζίδη, δυνάμει του οποίου η έγινε η αγοραπωλησία του φωτοβολταϊκού πάρκου, με τίμημα 3.136.658,95 ευρώ μεταξύ της ενάγουσας ως Πωλήτριας και της εναγόμενης ως Αγοράστριας,
- 2) να αναγνωρισθεί η ακυρότητα, άλλως και επικουρικώς να ακυρωθεί η σύμβαση πώλησης και μεταβίβασης του κλάδου των φωτοβολταϊκών, συμπεριλαμβανομένου του ακινήτου της ενάγουσας στο Τάχυ Θηβών, εντός του οποίου βρίσκεται ο φωτοβολταϊκός σταθμός,
- 3) να αναγνωρισθεί η ακυρότητα, άλλως και επικουρικώς να ακυρωθεί, κάθε πράξη εκτέλεσης, υλοποίησης και εφαρμογής του υπ' αριθ, 4.911/29.03.2018 συμβολαίου της συμβολαιογράφου Αθηνών Μάρθας-Αικατερίνης Γασπαρινάτου-Βαρελτζίδη,
- 4) να αναγνωρισθεί η ακυρότητα, άλλως και επικουρικώς να ακυρωθεί κάθε πράξη εκτέλεσης και υλοποίησης της σύμβασης πώλησης και μεταβίβασης του κλάδου των φωτοβολταϊκών συμπεριλαμβανομένου του ακινήτου της ενάγουσας στο Τάχυ Θηβών εντός του οποίου βρίσκεται ο φωτοβολταϊκός σταθμός,
- 5) να αναγνωρισθεί ότι η ενάγουσα δεν έχει υποχρέωση να μεταβιβάσει στην εναγόμενη την κυριότητα του ακινήτου, επί του οποίου βρίσκεται το επίδικο φωτοβολταϊκό πάρκο της ενάγουσας στο Τάχυ Θηβών στη θέση «ΣΠΗΘΑΡΙ ή ΔΡΑΓΑΣΙΑ, της Περιφερειακής Ενότητας Βοιωτίας»
- 6) να αναγνωρισθεί η ακυρότητα άλλως και επικουρικώς να ακυρωθεί η απόφαση της Ρυθμιστικής Αρχής Ενέργειας με αριθμό 709/18.7.2018 με τίτλο «Μεταβίβαση της Άδειας Παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας που χορηγήθηκε με την υπ' αριθ. ΥΠΑΝ Δ6/Φ16.145/22426/15.12.2008 Απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης (αρ. μητρώου Αδειών ΡΑΕ ΑΔ-011575), όπως τροποποιήθηκε και ισχύει από φωτοβολταϊκό σταθμό εγκατεστημένης ισχύος 1,971 MW, στη θέση «ΣΠΗΘΑΡΙ ή ΔΡΑΓΑΣΙΑ», της Δημοτικής Ενότητας Θηβαίων, του Δήμου Θηβαίων, της Περιφερειακής Ενότητας Βοιωτίας στην Εταιρεία «ΕΛΒΙΕΜΕΚ Α.Ε.»»,
- 7) να αναγνωρισθεί ότι (α) η εναγόμενη έχει υποχρέωση να επαναμεταβιβάσει την ανωτέρω άδεια παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας που χορηγήθηκε με την υπ' αριθ. ΥΠΑΝ Δ6/Φ16.145/22426/15.12.2008 Απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης (αρ. μητρώου Αδειών ΡΑΕ ΑΔ-011575), όπως τροποποιήθηκε και ισχύει από φωτοβολταϊκό σταθμό εγκατεστημένης ισχύος 1,971 MW, στη θέση «ΣΠΗΘΑΡΙ ή ΔΡΑΓΑΣΙΑ», της Δημοτικής Ενότητας Θηβαίων, του Δήμου Θηβαίων, της Περιφερειακής Ενότητας Βοιωτίας στην Εταιρεία «ΕΛΒΙΕΜΕΚ Α.Ε.» και ότι (β) οι νόμιμοι εκπρόσωποι αυτής έχουν υποχρέωση να προβούν σε κάθε αναγκαία προς τούτο σχετική ενέργεια, ως ιδίως πλην ενδεικτικώς την υποβολή αίτησης στην αρμόδια ΡΑΕ για την επαναμεταβίβαση της άδειας στην ενάγουσα και στην προσκόμιση κάθε δικαιολογητικού ή εγγράφου ή στοιχείου ενόπιων της άνω αρχής και κάθε άλλης αρμόδιας αρχής,
- 8) να διαταχθεί η δημοσίευση της απόφαση που θα εκδοθεί στο ΓΕΜΗ,
- 9) να διαταχθεί η δημοσίευση του διατακτικού της απόφασης σε ημερήσια πολιτική και ημερήσια οικονομική εφημερίδα ευρείας κυκλοφορίας και σε έναν ιστότοπο επιχειρηματικής ενημέρωσης επιλογής της ενάγουσας με δαπάνες της εναγόμενης, λόγω της ευρύτατης σημασίας που έχει για το επενδυτικό κοινό της ενάγουσας η απόφαση αυτή και της ευρύτατης δημοσιότητας που έχει λάβει η προσβαλλόμενη στην αγωγή πράξη μεταβίβασης, 10) να απειληθεί χρηματική ποινή εκατό χιλιάδων (100.000) ευρώ ή όση κρίνει το δικαστήριο και ποινή φυλάκισης ενός (1) ενός έτους ή όση κρίνει το δικαστήριο σε βάρος των νόμιμων εκπροσώπων της εναγόμενης ως μέσο εκτέλεσης του διατακτικού της απόφασης που θα εκδοθεί και

11) να καταδικασθεί η εναγόμενη στην καταβολή του συνόλου της δικαστικής δαπάνης της ενάγουσας και του πληρεξούσιου δικηγόρου της. Η ανωτέρω αγωγή δεν έχει λάβει ημερομηνία δικασίμου.

Οι νομικοί σύμβουλοι της εταιρείας μας πιθανολογούν την απόρριψη της αγωγής.

Στις 06/10/2021 κατατέθηκε ανταγωγή ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών της εταιρείας «Ρ ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά της εταιρείας «ΕΛΒΙΕΜΕΚ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ - ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΙΚΑ ΚΕΝΤΡΑ - ΕΝΕΡΓΕΙΑ - ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Με την ανταγωγή η εταιρεία ζητά:

1) να απορριφθεί εξ ολοκλήρου η από 7-7-2021 με ΓΑΚ 54004/2021 και ΕΑΚ 2393/2021 αγωγή της αντεναγόμενης,

2) να αναγνωρισθεί η υπ' αριθ. 4.911/29-03-2018 «Πράξη Μεταβίβασης Κλάδου Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας μέσω Φ/Β/ Σταθμού με τίμημα 3.136.658,95 ευρώ» της Συμβολαιογράφου Αθηνών Μάρθας - Αικατερίνης Γασπαρινάτου - Βαρελτζίδη, ως καθόλα έγκυρη και ισχυρή και ότι παράγει όλα τα εξ αυτής έννομα αποτελέσματα,

3) να υποχρεωθεί η ενάγουσα-αντεναγόμενη να καταβάλει στην εταιρεία κατά τις διατάξεις του αδικαιολόγητου πλουτισμού το συνολικό ποσό των εξακοσίων τριάντα οκτώ χιλιάδων πεντακοσίων πενήντα επτά ευρώ και σαράντα ένα λεπτών (638.557,41),

4) επιβοηθητικά και επικουρικά σε περίπτωση ευδοκίμησης αγωγής της αντεναγόμενης, να υποχρεωθεί αυτή να καταβάλει στην εταιρεία κατά της διατάξεις του αδικαιολόγητου πλουτισμού το συνολικό ποσό των τριών εκατομμυρίων διακοσίων σαράντα δύο χιλιάδων έντεκα ευρώ και εβδομήντα τριών ευρώ (3.242.011,73) εντόκως και στα πλαίσια αυτά να αναγνωρισθεί ότι συνέπειες εκ της τυχόν ακύρωσης της πώλησης του Φ/Β Σταθμού, τελούν υπό την προϋπόθεση της προηγούμενης άλλως ταυτόχρονης εξόφλησης του ποσού αυτού μετά των νομίμων τόκων του στην εταιρεία,

5) όλως επιβοηθητικά και επικουρικά να υποχρεωθεί η αντεναγόμενη να καταβάλει στην εταιρεία, κατά τις διατάξεις περί αδικαιολόγητου πλουτισμού σε περίπτωση αποδοχής του δεύτερου αντιαγωγικού αιτήματος και παράλληλα αποδοχής της αγωγής, το συνολικό ποσό των δύο εκατομμυρίων εξακοσίων τριών χιλιάδων τετρακοσίων πενήντα τεσσάρων ευρώ και τριάντα δύο λεπτών (2.603,454,320) εντόκως και στα πλαίσια αυτά να αναγνωρισθεί ότι συνέπειες εκ της τυχόν ακύρωσης της πώλησης του Φ/Β Σταθμού, τελούν υπό την προϋπόθεση της προηγούμενης άλλως ταυτόχρονης εξόφλησης του ποσού αυτού μετά των νομίμων τόκων του στην εταιρεία,

6) να διαταχθεί η δημοσίευση της απόφασης στο ΓΕΜΗ,

7) να απειληθεί χρηματική ποινή εκατό χιλιάδων (100.000) ευρώ ή όση κρίνει το δικαστήριο και ποινή φυλάκισης ενός (1) ενός έτους ή όση κρίνει το δικαστήριο σε βάρος των νόμιμων εκπροσώπων της εναγόμενης ως μέσο εκτέλεσης του διατακτικού της απόφασης που θα εκδοθεί και

8) να καταδικασθεί η εναγομένη στην καταβολή του συνόλου της δικαστικής δαπάνης της ενάγουσας και του πληρεξούσιου δικηγόρου της. Έχει παρέλθει η προθεσμία των 100 ημερών για την κατάθεση προτάσεων και αποδεικτικών μέσων των δύο πλευρών. Η ανωτέρω αγωγή δεν έχει λάβει ημερομηνία δικασίμου.

Οι νομικοί σύμβουλοι της εταιρείας μας πιθανολογούν την ευδοκίμηση της ανταγωγής.

Με βάση τα ανωτέρω, η διοίκηση της εταιρείας θεωρεί ότι δεν θα υπάρξει αρνητική εξέλιξη και δε σχημάτισε πρόβλεψη στις οικονομικές της καταστάσεις,

7.27 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η Μητρική εταιρεία, οι θυγατρικές της καθώς και οι θυγατρικές που απορροφήθηκαν, δεν έχουν ελεγχθεί από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2016-2021.

Σημειώνεται ότι τα Διοικητικά Δικαστήρια, με βάση πρόσφατες αποφάσεις τους για περιπτώσεις φορολογικών ελέγχων, έχουν αποφανθεί ότι η χρήση 2015 έχει παραγραφεί για φορολογικούς σκοπούς (παραγραφή πενταετίας). Ειδικά για τις χρήσεις 2016 έως και 2021, η Μητρική Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των τακτικών Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, με βάση τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013, για τις οποίες εκδόθηκε φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη. Για τη χρήση 2021 ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη από την ΣΟΛ ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2021. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Ωστόσο η εταιρεία σχημάτισε σε προηγούμενες χρήσεις πρόβλεψη για ανέλεγκτες χρήσεις για τις θυγατρικές της (βλ. σημείωση 7.11), το μεγαλύτερο μέρος των οποίων περιήλθε στη μητρική λόγω συγχώνευσης.

7.28 Διεταιρικά υπόλοιπα και συναλλαγές

Τα υπόλοιπα και οι συναλλαγές της μητρικής εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη την 31/12/2021 ήταν τα εξής:

Συναλλαγές μητρικής με συνδεδεμένα μέρη: 01/01/2021 - 31/12/2021				
Εταιρείες	Έσοδα	Έξοδα	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Θυγατρικές				
ΙΟΝΙΟΣ ΗΛΙΟΣ 2 ΜΟΝ. ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	108.240,00	0,00	126.382,54	0,00
P ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΜΟΛΑΟΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ	1.800,00	0,00	0,00	
ΕΛ-ΓΟΥΙΝΤ ΠΛΑΟΥΕΡ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	4.800,00	0,00	13.195,19	0,00
ΕΣ-ΓΟΥΙΝΤ ΠΛΑΟΥΕΡ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	4.800,00	0,00	10.225,32	0,00
Σύνολα Θυγατρικών	119.640,00	0,00	149.803,05	0,00

Τα υπόλοιπα και οι συναλλαγές της μητρικής εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη την 31/12/2020 ήταν τα εξής:

Συναλλαγές μητρικής με συνδεδεμένα μέρη: 01/01/2020 - 31/12/2020				
Εταιρείες	Έσοδα	Έξοδα	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Θυγατρικές				
ΙΟΝΙΟΣ ΗΛΙΟΣ 2 ΜΟΝ. ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	17.040,00	0,00	96.578,17	0,00
P ΕΝΕΡΓΕΙΑ 1 ΜΟΛΑΟΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ	1.800,00		0,00	
ΕΛ-ΓΟΥΙΝΤ ΠΛΑΟΥΕΡ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	3.408,06		4.610,39	0,00
ΕΣ-ΓΟΥΙΝΤ ΠΛΑΟΥΕΡ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	3.456,45		4.640,52	0,00
Σύνολα Θυγατρικών	25.704,51	0,00	105.829,08	0,00

7.29 Μη διορθωτικά γεγονότα

Δεν υφίστανται μη διορθωτικά γεγονότα.

7.30 Σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Τα πρόσφατα γεωπολιτικά γεγονότα στην Ουκρανία έχουν προκαλέσει αβεβαιότητα στις αγορές σε παγκόσμιο επίπεδο. Η Εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις, ωστόσο εκτιμά ότι δεν αναμένεται να επηρεαστούν οι δραστηριότητές της.

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού που μπορούν να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

Να σημειώσουμε τέλος, ότι η Εταιρεία παραμένει ενεργή στην διερεύνηση για εξαγορά και άλλων Φωτοβολταϊκών και Αιολικών Πάρκων και εξετάζει την συμμετοχή της και σε επενδυτικά σχέδια σε άλλες μορφές Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας, όπως αναλυτικά αναφέρονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31/12/2021.

Μαρούσι, 23η Μαρτίου 2022

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. &
Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Οικονομικός
Διευθυντής

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Μ. ΡΟΚΑΣ
Α.Δ.Τ ΑΒ 500961

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Χ. ΡΕΠΠΑΣ
ΑΡ.ΔΙΑΒ. ΑΝ5736815

ΑΝΔΡΕΑΣ
ΑΒΡΑΜΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ ΑΙ 060676
ΑΜ ΟΕΕ 27558
Α' ΤΑΞΗΣ