Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2023.07.20 14:37:45 EEST
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ
Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
Τηλέφωνο: 2103604815-9
E-mail: info@acci.gr

Αθήνα,20/07/2023
Αριθ. Πρωτ.:3004899

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ**, το διακριτικό τίτλο **ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ** και αριθμό ΓΕΜΗ **140274801000**.

Την **20/07/2023** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3721638 οι εγκεκριμένες από την 13/06/2023 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2022 έως 31/12/2022.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3721639 η από 13/06/2023 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2023 έως 31/12/2023:

- Η ελεγκτική εταιρεία **«GRANT THORNTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ»**, Α.Φ.Μ. 094399329-Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ ΠΕΙΡΑΙΑ, Αρ. ΓΕΜΗ 121548701000, και (Δ/νση : ΚΑΤΕΧΑΚΗ 58 ΤΚ , ΠΑΛΑΙΟ ΦΑΛΗΡΟ), με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ .

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΠΑΝΑΓΟΠΟΥΛΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ του ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 36471.

Οι οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity
Η παρούσα ανακοίνωση αποτελεί προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 26 του ν.4919/2022 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Για τη χρήση 1η Ιανουαρίου - 31η Δεκεμβρίου 2022

Λ. Κηφισίας 124 & Ιατρίδου 2, 115 26 Αθήνα

ΑΡ. ΓΕΜΗ 140274801000

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

I. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 3
II. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2022 .. 4
III. ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ 17
IV. ΈΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ 42
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022 (1η Ιανουαρίου - 31η Δεκεμβρίου 2022) 49
ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 54
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 54
2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 54
3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ 59
4. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ 59
5. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΤΟΜΕΩΝ 66
6. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 67
7. ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 68
8. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ 68
9. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ 68
10. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ 68
11. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ 69
12. ΤΟΚΟΙ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ 69
13. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΤΡΙΤΩΝ 70
14. ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΈΣΟΔΑ - ΈΞΟΔΑ 70
15. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ 70
16. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 71
17. ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ 72
18. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ 73
19. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ 73
20. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ 79
21. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 80
22. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 80
23. ΔΙΚΑΣΤΙΚΕΣ ΥΠΟΘΕΣΕΙΣ ..... **Error! Bookmark not defined.**
24. ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ 81
25. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 82
26. ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 82
V. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 83
VI. ΈΚΘΕΣΗ ΕΥΡΗΜΑΤΩΝ ΑΠΟ ΤΗ ΔΙΕΝΕΡΓΕΙΑ ΠΡΟΣΥΜΦΩΝΗΜΕΝΩΝ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΩΝ ΕΠΙ ΤΗΣ «ΈΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» 92

I. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

(σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του Ν. 3556/2007)

Οι

1. Βασίλειος Δεληκατερίνης, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου,
2. Αριστοτέλης Σπηλιώτης, Διευθύνων Σύμβουλος,
3. Δήμητρα Χατζηαρσενίου, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου,

υπό την ως άνω ιδιότητά μας, σύμφωνα με τα υπό του νόμου (άρθρο 4 του ν. 3556/2007) οριζόμενα αλλά και ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ» (εφεξής καλουμένης για λόγους συντομίας ως «Εταιρεία»), κατά τα υπό του νόμου επιτασσόμενα, δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι, εξ όσων γνωρίζουμε:

(i) οι συνημμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ (η «Εταιρεία») για την ετήσια περίοδο από την 1η Ιανουαρίου 2022 έως 31η Δεκεμβρίου 2022, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, τα ίδια κεφάλαια και τα συνολικά αποτελέσματα χρήσεως της Εταιρείας, και

(ii) η συνημμένη Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.

Αθήνα, 19 Απριλίου 2023

Πρόεδρος Δ.Σ.	Διευθύνων Σύμβουλος	Αντιπρόεδρος Δ.Σ.
Βασίλειος Δεληκατερίνης	Αριστοτέλης Σπηλιώτης	Δήμητρα Χατζηαρσενίου

II. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2022

Κύριοι Μέτοχοι,

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου η οποία αφορά στη χρήση από 01/01/2022 έως 31/12/2022 συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις διατάξεις του νόμου 4548/2018,.

Στην παρούσα Έκθεση περιέχονται χρηματοοικονομικές και μη χρηματοοικονομικές πληροφορίες της Εταιρείας για την ετήσια περίοδο που έληξε την 31/12/2022 και περιγράφονται σημαντικά γεγονότα που διαδραματίσθηκαν πριν και μετά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων, καθώς και η επίδρασή τους στην πορεία και στις προοπτικές της Εταιρείας. Επίσης, περιγράφονται οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που η Εταιρεία ενδέχεται να αντιμετωπίσει στο επόμενο έτος. Τέλος παρατίθενται οι σημαντικές συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η Εταιρεία ιδρύθηκε στις 14/10/2016 με την επωνυμία «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ» και τον διακριτικό τίτλο «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ» (εφεξής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ») και αποτελεί 100% θυγατρική της εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής «Μητρική», «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ»).

Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας είναι:

- η επένδυση σε /και χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων της μητρικής εταιρείας ή/και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών και επιχειρήσεων,
- η διαμεσολάβηση στη χρηματοδότηση από τρίτους των συνδεδεμένων με την μητρική εταιρεία εταιρειών και επιχειρήσεων για την άντληση κεφαλαίων από αυτές,
- η παροχή υπηρεσιών και συμβουλών σε συνδεδεμένες, με την μητρική εταιρεία, εταιρείες και επιχειρήσεις σχετικά με τη διάρθρωση του κεφαλαίου και εν γένει τη χρηματοδότησή τους,
- και γενικά, η διεξαγωγή κάθε εργασίας, έργου, υπηρεσίας και γενικώς δραστηριότητας ή οποιαδήποτε άλλη πράξη η οποία είναι συναφής με τους ανωτέρω σκοπούς της μητρικής εταιρείας ή εν γένει πραγματοποιείται στο πλαίσιο της επίτευξης όλων ή μερικών από αυτούς.

Η Εταιρεία, υποστηρίζεται λειτουργικά από την μητρική της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ, η οποία επηρεάζει σε απόλυτο βαθμό τις αποφάσεις, την διοίκηση και την λειτουργία της Εταιρείας και ασκεί έλεγχο επί αυτών. Ουσιαστικά, η Εταιρεία αποτελεί ένα χρηματικό κεφάλαιο που προορίζεται για την υλοποίηση επιλεγμένων επενδύσεων που υποδεικνύει η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ, (αποκλειστική μέτοχος της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

ΜΑΕΧ και Εγγυητής του Κοινού Ομολογιακού Δανείου). Η Εταιρεία, πλην της επένδυσής της στις ομολογίες του ενδοομιλικού δανείου εκδόσεως της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ, δεν έχει άλλη επιχειρηματική δραστηριότητα, δεν δραστηριοποιείται σε καμία αγορά και δεν διαθέτει άλλα περιουσιακά στοιχεία.

Σε περίπτωση που η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ σταματήσει να συνδράμει την Εταιρεία σε επίπεδο διοίκησης και λειτουργίας ή δεν είναι σε θέση να εκπληρώνει τις συμβατικές της υποχρεώσεις προς την Εταιρεία, δυνάμει των όρων του Ενδοομιλικού Δανείου, αυτό ενδέχεται να επιφέρει ουσιώδεις αρνητικές συνέπειες: α) στην ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της, κατά βάση εξαιτίας μη επαρκών ταμειακών ροών και εσόδων, β) στην τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εταιρείας στο Χ.Α., γ) στα αποτελέσματα, στη χρηματοοικονομική κατάσταση και στις προοπτικές της Εταιρείας.

Το πλαίσιο λειτουργίας, οι χρηματοοικονομικές εξελίξεις και οι κίνδυνοι/αβεβαιότητες, καθώς και οι προοπτικές της Εταιρείας περιγράφονται ως ακολούθως:

Α. Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και Επιδόσεις χρήσης 2022

Παρά τις προκλήσεις που παρουσιάστηκαν από την αρχή της χρονιά η Ελληνική οικονομία κατά το 2022 σημείωσε σημαντική άνοδο, υψηλότερη από τον Ευρωπαϊκό μέσο όρο και σχεδόν διπλάσια από τις εκτιμήσεις στην αρχή της περσυνής χρονιάς (μετά την έναρξη του πολέμου στην Ουκρανία). Σύμφωνα με τα προσωρινά στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ, η Ελληνική οικονομία επεκτάθηκε κατά 5,9% για το 2022 με το ΑΕΠ να ανέρχεται στα € 192 δις. από € 181 δις το 2021. Σε αυτό συνέβαλε κυρίως η αύξηση της ιδιωτικής κατανάλωσης, των επενδύσεων και του τουρισμού παρά τις αυξημένες εισαγωγές και την μείωση της κρατικής δαπάνης.

Πιο συγκεκριμένα στο πρώτο μισό του έτους η οικονομία σημείωσε ισχυρό ρυθμό ανάπτυξης (+7,5%) βοηθούμενη κυρίως από την ιδιωτική κατανάλωση και τις επενδύσεις που σημείωσαν διψήφιο ποσοστό αύξησης αλλά και από το χαμηλότερο επίπεδο βάσης. Από το τρίτο τρίμηνο του έτους ωστόσο ο ρυθμός επέκτασης μειώθηκε καθώς ο υψηλός πληθωρισμός φάνηκε πλέον να επηρεάζει περισσότερο την καταναλωτική δαπάνη ενώ πρέπει να σημειωθεί και το υψηλότερο επίπεδο βάσης.

Σημαντική συνεισφορά είχαν οι επενδύσεις κατά το 2022, με το δημόσιο πρόγραμμα επενδύσεων να ανέρχεται στα 11,0 δις για το 2022. Επίσης οι άμεσες ξένες επενδύσεις σημείωσαν ιστορικό ρεκόρ κατά το 2022 και ανήλθαν στα 6,24 δις ευρώ έναντι 5,56 δις το 2021. Εδώ πρέπει να σημειωθεί και η σημαντική συνεισφορά των χρημάτων από το ταμείο ανάκαμψης, με την χώρα να παρουσιάζει έναν από τους υψηλότερους ρυθμούς απορρόφησης στην Ευρωπαϊκή Ένωση με 11,4 δις (περίπου 6,4% του ΑΕΠ) να έχουν διανεμηθεί στην χώρα από τον Αύγουστο του 2021 έως τώρα. Τέλος σημειώνονται οι σημαντικά βελτιωμένες συνθήκες ρευστότητας με τις καταθέσεις να υπερβαίνουν τα 180 δις, το υψηλότερο επίπεδο από το 2011.

Ο Δείκτης Τιμών Καταναλωτή σύμφωνα με τα τελευταία στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ για το σύνολο του 2022 διαμορφώθηκε στο 9,6%, παρουσιάζοντας μια σταθερή αποκλιμάκωση κατά το τελευταίο τρίμηνο του έτους ως αποτέλεσμα της υποχώρησης των τιμών ενέργειας αλλά και του υψηλότερου συντελεστή βάσης. Τον Δεκέμβριο ο δείκτης διαμορφώθηκε στο 7,2%, χαμηλότερα από τον αντίστοιχο δείκτη της ευρωζώνης που ήταν στο 9,2%.

Θετική επίπτωση στην καταναλωτική δαπάνη είχε η περαιτέρω μείωση της ανεργίας, με το εποχιακά διορθωμένο ποσοστό ανεργίας τον Δεκέμβριο του 2022 να ανέρχεται στο 11,6%, έναντι 12,9% τον Δεκέμβριο του 2021, επίπεδα που είχαν να παρατηρηθούν πριν από το 2010.

Στον τομέα των εξαγωγών, ο τουρισμός σημείωσε μια πολύ δυνατή επίδοση με τις συνολικές εισπράξεις να φτάνουν τα 17,6 δις (97% σε σχέση με το 2019) και τους επισκέπτες τα 27,8 εκατ. (89% σε σχέση με το 2019). Από την άλλη πλευρά σημαντική αύξηση σημείωσαν και οι εισαγωγές λόγω των αυξημένων τιμών ενέργειας με αποτέλεσμα το ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών να αυξηθεί σε σχέση με το 2021.

Στον δημοσιονομικό τομέα, σύμφωνα με τα τελευταία στοιχεία τα αποτελέσματα αναμένονται να υπερβούν τους στόχους, με το πρωτογενές έλλειμα να αναμένεται να διαμορφωθεί στην περιοχή του 1,2% έναντι του στόχου για 1,6% σε συνέχεια βελτιωμένων φορολογικών εσόδων και μεγαλύτερης ανάπτυξης παρά τα μέτρα στήριξης των νοικοκυριών από τις πληθωριστικές πιέσεις. Να σημειωθεί ότι με βάση τα στοιχεία του υπουργείου οικονομικών η κυβέρνηση στήριξε τα νοικοκυριά και τις επιχειρήσεις έναντι της ενεργειακής κρίσης με 10,7 δις κατά το 2022.

Το επιτόκιο του Ελληνικού δεκαετούς ομολόγου αναφοράς στο τέλος του Δεκεμβρίου ανήλθε στα επίπεδα του 4,3%, έναντι 1,2% στην αρχή του έτους ως αποτέλεσμα του ανοδικού κύκλου των επιτοκίων στις παγκόσμιες αγορές, με το spread έναντι των Γερμανικών ομολόγων να αυξάνεται κατά περίπου 50 μονάδες βάσης στις 200 μονάδες. Συνολικά για το 2022 η Ελληνική Δημοκρατία δανείστηκε από της αγορές 8,3 δις ευρώ μέσω έκδοσης ομολόγων, ενώ η πιστοληπτική αξιολόγηση της χώρας βελτιώθηκε κατά μια βαθμίδα το 2022 από 3 οίκους αξιολόγησης (S&P, DBRS, R&I). Η Ελλάδα, στο τέλος του έτους 2022, βρέθηκε ένα βαθμό κάτω από την επενδυτική βαθμίδα σύμφωνα με τους οίκους Scope, DBRS, S&P και R&I, 2 βαθμούς κάτω σύμφωνα με την Fitch και 3 για την Moody's.

Προοπτικές της Ελληνικής Οικονομίας

Η ανάπτυξη της Ελληνικής οικονομίας αναμένεται συνεχιστεί και το 2023 αλλά με σημαντικά χαμηλότερους ρυθμούς σαν αποτέλεσμα της μικρότερης ανάπτυξης στην Ευρωζώνη και των πληθωριστικών πιέσεων που αναμένεται να επηρεάσουν την ιδιωτική κατανάλωση. Επιπλέον η μεταβολή της νομισματικής πολιτικής σε πιο περιοριστική αναμένεται να επιδράσει ανασταλτικά στην οικονομική δραστηριότητα. Ωστόσο, η αποτελεσματική αξιοποίηση των πόρων του μακροπρόθεσμου προϋπολογισμού της ΕΕ 2021-2027 και του ευρωπαϊκού Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας δύναται να μετριάσει τις επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης στην οικονομία.

Σύμφωνα με την Τράπεζα της Ελλάδος η Ελληνική Οικονομία αναμένεται να αναπτυχθεί με ρυθμό 1,5% για το 2023, παραμένοντας ωστόσο πάνω από των Ευρωπαϊκό μέσο όρο (+0,8% σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, +0.5% σύμφωνα με την ΕΚΤ).

Η μείωση του πληθωρισμού αναμένεται σταδιακά να μετριάσει την επίπτωση στα νοικοκυριά, βοηθώντας την κατανάλωση σε συνδυασμό με τις ανακοινωμένες αυξήσεις στους μισθούς και τις συντάξεις. Επίσης θετική συνεισφορά αναμένεται από τις επενδύσεις με το δημόσιο πρόγραμμα να ανέρχεται στα 12 δις για το 2023 σύμφωνα με τον προϋπολογισμό, αλλά και την αξιοποίηση των χρημάτων από το RRF. Θετικά αναμένεται επίσης να κινηθεί ο τουρισμός για ακόμα μια χρονιά. Τέλος σημειώνεται μια σειρά από θετικές εξελίξεις για την Ευρωπαϊκή οικονομία κατά τους τελευταίους μήνες, με χαμηλότερες τιμές ενέργειας λόγο ηπιότερου χειμώνα και διαφοροποιημένου μείγμα εισαγωγών, ανθεκτικότητας των επιχειρήσεων και της αγοράς εργασίας να βοηθούν την Ευρωπαϊκή οικονομία να αποφύγει την ύφεση κατά το τέλος του 2022 και τις αρχές του 2023.

Σε πιο μακροπρόθεσμο ορίζοντα, οι προοπτικές για την Ελληνική οικονομία παραμένουν θετικές με την Τράπεζα της Ελλάδος να προβλέπει ανάπτυξη 3,0% για το 2024 και 2,8% για το 2025 (έναντι 1,9% και 1,8% αντίστοιχα για την Ευρωζώνη) με την προϋπόθεση της αποκλιμάκωσης της γεωπολιτικής κρίσης και μείωσης των τιμών ενέργειας, μια καλή πορεία του τουρισμού και υλοποίηση των σημαντικών επενδυτικών σχεδίων.

Εξελίξεις στον τομέα της ενέργειας και επιπτώσεις από την κρίση

Από το Φθινόπωρο του 2021 το παγκόσμιο ενεργειακό σύστημα τελεί υπό μια σοβαρή διαταραχή η οποία οξύνθηκε περαιτέρω στις αρχές του 2022 με την στρατιωτική επίθεση της Ρωσίας κατά της Ουκρανίας. Η κατακόρυφη άνοδος των τιμών ενέργειας δημιούργησε σημαντικές πληθωριστικές πιέσεις αλλά και ερωτήματα αναφορικά με την ενεργειακή ασφάλεια.

Οι ενεργειακές ανάγκες της χώρας καλύπτονται κυρίως από εισαγωγές (αργό πετρέλαιο και φυσικό αέριο) και σε μικρότερο βαθμό, από εγχώρια παραγωγή στερεών καυσίμων και ανανεώσιμες πηγές ενέργειας (ΑΠΕ). Ο δείκτης εξάρτησης από εισαγωγές πρωτογενούς ενέργειας στην Ελλάδα ανέρχεται σε περίπου 85% έναντι 60% στην Ε.Ε.-27, υποδηλώνοντας την υψηλή ενεργειακή εξάρτηση της χώρας. Ωστόσο η εξάρτηση αυτή εν μέρη αντισταθμίζεται από τις διαφοροποιημένες πηγές προμήθειας της χώρας ως αποτέλεσμα της γεωγραφικής της θέσης αλλά και των επενδύσεων που έχουν γίνει σε σχετικές υποδομές.

Αποτέλεσμα αυτού ήταν η χώρα να καταφέρει να ικανοποιήσει χωρίς σημαντικά προβλήματα τις ενεργειακές της ανάγκες κατά το 2022. Αξίζει να αναφερθεί ότι οι εισαγωγές φυσικού αερίου από την Ρωσία για εσωτερική κατανάλωση αλλά και για εξαγωγή κατά το 2022 μειώθηκαν κατά 16% (με το σύνολο της ζήτησης να αυξάνεται κατά 11% λόγο αυξημένων εξαγωγών) και να περιοριστούν στο 33% του συνόλου έναντι 45% το 2021.

Μετά από μια περίοδο ιδιαίτερα χαμηλών διεθνών τιμών φυσικού αερίου, που αντανακλούσαν την μειωμένη ζήτηση λόγο της πανδημίας, από τα μέσα του 2021 οι τιμές παρουσίασαν μια ισχυρή ανοδική τάση. Σαν αποτέλεσμα η μέση τιμή εισαγωγής για την Ελλάδα αυξήθηκε από 15,2 ευρώ/MWh τον Ιανουάριο του 2021 σε 98,2 ευρώ/MWh τον Ιανουάριο του 2022 για να φτάσει τα 175,5 ευρώ/MWh τον Σεπτέμβριο του 2022. Έκτοτε ακολουθεί μια σταθερά μειούμενη τάση ακολουθώντας τις διεθνείς αγορές.

Η άνοδος των τιμών προμήθειας φυσικού αερίου συμπαρέσυρε τις τιμές χονδρικής ηλεκτρικής ενέργειας στο ελληνικό χρηματιστήριο ενέργειας, οι οποίες κατέγραψαν εξίσου κατακόρυφη άνοδο. Τον Αύγουστο του 2022, οι τιμές χονδρικής ηλεκτρικής ενέργειας περιλαμβανομένων των προσαυξήσεων (για την εξισορρόπηση και άλλες επικουρικές υπηρεσίες) έφτασαν τα 454,9 ευρώ/MWh έναντι 251 ευρώ/ MWh τον Ιανουάριο πριν υποχωρήσουν στα 311,9 ευρώ/MWh τον Δεκέμβριο. Συνολικά για το 2022 η χονδρική τιμή ανήλθε στα 306,6 ευρώ/MWh έναντι 132,1 ευρώ/MWh το 2021. Στην αύξηση των τιμών ηλεκτρικής ενέργειας έχει συμβάλει και η αύξηση των τιμών των δικαιωμάτων εκπομπής CO2 αλλά η επίδρασή τους στις τιμές ηλεκτρικής ενέργειας είναι μικρότερη σε σχέση με την επίδραση από την αύξηση των τιμών φυσικού αερίου.

Δεδομένης της αύξησης των τιμών εισαγωγής φυσικού αερίου και χονδρικής ηλεκτρικής ενέργειας, οι λιανικές τιμές φυσικού αερίου και ηλεκτρικής ενέργειας παρουσίασαν σημαντική αύξηση υποχρεώνοντας ουσιαστικά την κυβέρνηση να προχωρήσει σε επιδοτήσεις των ενεργειακών λογαριασμών για επιχειρήσεις και νοικοκυριά. Συνολικά για το έτος υπολογίζεται ότι μετά τις επιδοτήσεις η επιβάρυνση των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων ανήλθε σε 20%-50% (ανάλογα με την κατανάλωση).

Στην προσπάθεια της να περιορίσει τις επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης η Ελληνική κυβέρνηση θεσμοθέτησε μια σειρά από ρυθμίστηκες παρεμβάσεις στην αγορά ενέργειας ώστε να μειώσει το κόστος για τους καταναλωτές. Οι πιο βασικές εξ' αυτών ήταν:

i) Επιβολή πλαφόν από 1 Ιουλίου 2022 έως 30 Ιουνίου 2023 στην αποζημίωση των παράγωγων ηλεκτρικής ενέργειας από λιγνίτη, φυσικό αέριο (το πλαφόν αναπροσαρμόζεται ανά μήνα με βάση τις διεθνείς τιμές φυσικού αερίου και CO2), υδροηλεκτρικές μονάδες και ΑΠΕ. Ενδεικτικά για τον Δεκέμβριο του 2022 το πλαφόν ήταν 196,5 ευρώ/MWh για λιγνίτες, 326,9 ευρώ/MWh για μονάδες φυσικού αερίου, 112,0 ευρώ/MWh για μεγάλα υδροηλεκτρικά και 85,0 ευρώ/MWh για χαρτοφυλάκια ΑΠΕ. Έτσι τα επιπλέον έσοδα από την χονδρική αγορά ηλεκτρισμού, μετά την αποζημίωση των παραγωγών διατίθενται στο Ταμείο Ενεργειακής Μετάβασης και χρησιμοποιούνται για την επιδότηση των καταναλωτών.
ii) Έρευνα για υπερκέρδη στην παραγωγή και εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου, με τα όποια έσοδα να διατίθενται στο Ταμείο Ενεργειακής Μετάβασης και χρησιμοποιούνται για την επιδότηση των καταναλωτών.
iii) Τέλος 10 ευρώ/MWh στην τιμή φυσικού αερίου που χρησιμοποιείται για ηλεκτροπαραγωγή.

Άλλες παρεμβάσεις περιλάμβαναν αλλαγή του τρόπου τιμολόγησης των καταναλωτών ηλεκτρικής ενέργειας, με κατάργηση της ρήτρας αναπροσαρμογής, αναστολή του προγράμματος απολιγνιτοποίησης με αύξηση της λιγνιτικής παραγωγής, έξτρα επιδότηση από την κρατική εταιρεία φυσικού αερίου προς τους καταναλωτές.

Συνολικά εκτιμάται ότι η Ελλάδα διέθεσε από τα υψηλότερα ποσά σε επίπεδο Ευρωπαϊκής ένωσης για την στήριξη της οικονομίας έναντι της ενεργειακής κρίσης που ανήλθαν σε περίπου 5,0% του ΑΕΠ.

Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας και εξελίξεις στις ΑΠΕ

Η κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας στην χώρα για το 2022 σημείωσε πτώση κατά 3,4% (διασυνδεδεμένο σύστημα) σαν αποτέλεσμα κυρίως μειωμένης ζήτησης στο σύστημα λόγο ηπιότερων θερμοκρασιών. Σαν αποτέλεσμα η παραγωγή από φυσικό αέριο μειώθηκε κατά 14%, ενώ η υδροηλεκτρική παραγωγή μειώθηκε κατά 24,4%, αντίθετα η παραγωγή από ΑΠΕ αυξήθηκε κατά 14,2% σαν αποτέλεσμα της αυξημένης εγκατεστημένης ισχύος ενώ η παραγωγή από λιγνίτη αυξήθηκε κατά 4,6%. Τέλος οι καθαρές εισαγωγές μειώθηκαν κατά 6,4%. Αξίζει να σημειωθεί ότι η συνεισφορά των ΑΠΕ αυξήθηκε στο 39% έναντι 33% το περασμένο έτος, ενώ περιλαμβάνοντας και τα μεγάλα υδροηλεκτρικά, οι ανανεώσιμες πηγές κάλυψαν το 47% της συνολικής ζήτησης της χώρας, έναντι 43% το 2021 και 35% το 2020.

Στο τέλος του 2022 η συνολική εγκατεστημένη ισχύ ΑΠΕ στην χώρα ανήλθε σε 9.9GW έναντι 8.8GW στο τέλος του 2021. Η συνολική εγκατεστημένη ισχύς αιολικών πάρκων στην χώρα έφτασε τα 4,681MW, με την προσθήκη 230MW κατά την διάρκεια του χρόνου. Αντίστοιχα η εγκατεστημένη ισχύς Φ/Β πάρκων στην χώρα έφτασε τα 4,592 (εξαιρουμένων των Φ/Β σε στέγες) σημειώνοντας αύξηση κατά 922MW. Αξίζει να σημειωθεί ότι σύμφωνα με την ΕΛΕΤΑΕΝ, κατά το τέλος του 2022 ήταν υπό κατασκευή πάνω από 840 MW νέων αιολικών πάρκων, η μεγάλη πλειοψηφία των οποίων αναμένεται να συνδεθεί στο δίκτυο εντός των επόμενων 18 μηνών. Άλλα 450 MW βρίσκονται σε φάση συμβασιοποίησης ή επίκειται η έναρξη κατασκευής τους. Ως αποτέλεσμα η συνολική αιολική ισχύς θα φθάσει περί τα 6 GW μέσα στην επόμενη τριετία.

Τον Σεπτέμβριο του 2022 η ΡΑΕ προχώρησε στην διενέργεια κοινής ανταγωνιστικής διαδικασίας προσφορών για σταθμούς ΑΠΕ. Συνολικά δημοπρατήθηκαν 538MW ισχύος η οποία επιμερίσθηκε στην τεχνολογία των αιολικών σε ποσοστό 30,9% (166,25 MW) και στην τεχνολογία των φωτοβολταϊκών σε ποσοστό 69,1% (372,16 MW). Η μεσοσταθμική τιμή για τα φωτοβολταϊκά ανήλθε στα 47,98 ευρώ/MWh και για τα αιολικά στα 57,66 ευρώ/MWh. Υπενθυμίζεται ότι στην προηγούμενη κοινή διαγωνιστική διαδικασία (Μάϊος 2021) η

μεσοσταθμική τιμή για τα φωτοβολταϊκά ανήλθε στα 37,6 ευρώ/MWh με την κατοχύρωση 350MW, ενώ δεν υπήρξε κάποιο αιολικό πάρκο που να επιλέχθηκε με αποτέλεσμα 88 MW να παραμείνουν αδιάθετα.

Πρόσφατα η Ελληνική Κυβέρνηση παρουσίασε το προσχέδιο του νέου Εθνικού Σχεδίου για την Ενέργεια και το Κλίμα (ΕΣΕΚ) χρησιμοποιώντας σαν βάση αναφοράς το πακέτο πολιτικής RePowerEU. Το νέο ΕΣΕΚ στοχεύει σε:

i) Μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου κατά 55% το 2030, σε σχέση με το επίπεδο εκπομπών το 1990, και επίτευξη κλιματικής ουδετερότητας το 2050.
ii) Δείκτης για τις ΑΠΕ ως ποσοστό της ακαθάριστης τελικής κατανάλωσης ενέργειας το 2030 ίσος με 40% (ή 45%), συνοδευόμενους από επιμέρους στόχους ανά τομέα κατανάλωσης (ηλεκτρική ενέργεια, θέρμανση-ψύξη και μεταφορές).
iii) Ενεργειακή αποδοτικότητα το 2030 ίση με -13%, μετρούμενη ως ποσοστιαία μεταβολή της τελικής κατανάλωσης ενέργειας συγκριτικά με την προβολή για το 2030 του Σεναρίου Αναφοράς 2020.
iv) Στόχοι για ανάμειξη βιοκαυσίμων (προηγμένων και άνω όριο στα συμβατικά) και ανανεώσιμων αερίων μη βιολογικής προέλευσης ως % στα καύσιμα των μεταφορών.

Στον τομέα της ηλεκτρικής ενέργειας το ΕΣΕΚ στοχεύει σε αύξηση της εγκατεστημένης ισχύς ΑΠΕ στην χώρα στα 25GW έως το 2030, με τις ΑΠΕ να καλύπτουν περίπου το 80% της ζήτησης για ηλεκτρική ενέργεια και το 45% της συνολικής ζήτησης για ενέργεια.

Βασικά Χρηματοοικονομικά Μεγέθη:

Η Εταιρεία εντός του 2022 πραγματοποίησε Έσοδα από τόκους ύψους € 5.352 χιλ. έναντι € 5.352 χιλ. της προηγούμενης χρήσης. Η έλλειψη μεταβλητότητας οφείλετε στο γεγονός ότι δεν υπήρχε κατά την διάρκεια της χρήσης 2022 διαφοροποίηση της ονομαστικής αξίας του κεφαλαίου, καθώς και του επιτοκίου του Δανείου που έχει παραχωρηθεί στην μητρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ.

Τα αποτελέσματα της Εταιρείας προ φόρου εισοδήματος για την χρήση 2022 ανέρχονται σε κέρδη € 758 χιλ. έναντι κερδών ύψους € 790 χιλ. την προηγούμενη χρήση.

Τέλος, η γενική ρευστότητα της Εταιρείας (Κυκλοφορούν Ενεργητικό προς Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις) ανέρχεται σε 6,04.

Αναφορικά με το προϊόν διάθεσης του ομολόγου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ (ΚΟΔ) ύψους € 150.000 χιλ., μετά και την από 25 Νοεμβρίου 2022 απόφαση της Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης των ομολογιούχων δανειστών της Εταιρείας ο τρόπος διάθεσης των αντληθέντων κεφαλαίων για την περίοδο 22/10/2019 έως 31/12/2022 πραγματοποιείται ως ακολούθως:

	Τομέας επένδυσης	Ποσά σε € χιλ.
4ο τρίμηνο 2019		
1	Ολική αποπληρωμή Βραχυπρόθεσμου Τραπεζικού Δανεισμού της Εγγυήτριας (που χρησιμοποιήθηκε για την αποπληρωμή του ΚΟΔ 2017).	€ 60.000
2	Μερική αποπληρωμή Βραχυπρόθεσμου Τραπεζικού Δανεισμού της Εγγυήτριας που έχει χρησιμοποιηθεί για την αποπληρωμή μέρους του τιμήματος εξαγοράς του αιολικού πάρκου «Bearkat I» στην Τέξας (Glasscock County) των Η.Π.Α	€ 30.632

Περίοδος 2019 – 2023		
3	Κατασκευή αιολικών πάρκων στην Ελλάδα, από την Εγγυήτρια ή από θυγατρικές της Εγγυήτριας (είτε μέσω ενδοομιλικού δανεισμού από την Εγγυήτρια προς τις θυγατρικές είτε μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου στις θυγατρικές από την Εγγυήτρια).	€ 56.000
Σύνολο επενδύσεων		**€ 146.632**
(-) Εκτιμώμενες δαπάνες έκδοσης		€ 3.368
Σύνολο καθαρών αντληθέντων κεφαλαίων		**€ 150.000**

Μέχρι και την 31/12/2022, έχει διατεθεί το σύνολο των ως άνω αντληθέντων κεφαλαίων.

Β. Σημαντικά γεγονότα για την χρήση 2022

- **Αποφάσεις της Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης των Ομολογιούχων Δανειστών της 25/11/2022**

Στην από 25/11/2022, Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των Ομολογιούχων της Εταιρείας «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ» αποφασίσθηκε η έγκριση της τροποποίησης της χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων του ΚΟΔ. Συγκεκριμένα η Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των Ομολογιούχων ενέκρινε την διεύρυνση και παράταση διάρκειας της χρήσης του ποσού € 10.767 χιλ. (αδιάθετο ποσό κατά την 30/06/2022), ώστε αυτό να διατεθεί για την κατασκευή από θυγατρικές της εγγυήτριας ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ αιολικών πάρκων στην ευρύτερη ελληνική επικράτεια ως 31/3/2023.

Γ. Σημαντικά Γεγονότα μετά την λήξη της χρήσης 2022

Δεν σημειώθηκαν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης. Ωστόσο ο Όμιλος Τερνα Ενεργειακή όπου ανήκει η εταιρεία παρακολουθεί στενά τις γεωπολιτικές εξελίξεις στην Ουκρανία. Οι επιπτώσεις της πολεμικής αυτής σύρραξης έχουν επιδράσει σημαντικά στην αγορά ηλεκτρικής ενέργειας όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Σε κάθε περίπτωση δεδομένου της φύσης των συναλλαγών που πραγματοποιούνται από τις εταιρείες του Ομίλου δεν υπήρχε άμεση επίδραση στα μεγέθη και τις επιδόσεις του. Λοιποί κίνδυνοι όπως η διακύμανση των αναμενομένων κρατικών εσόδων στον τομέα του τουρισμού, ο πληθωρισμός των τιμών της ενέργειας και των σιτηρών και η αβεβαιότητα στην εξέλιξη των άμεσων ξένων επενδύσεων, συνεχίζουν να αποτελούν μεταβλητές που ενδέχεται να επηρεάσουν την δημοσιονομική ευελιξία και το ευρύτερο οικονομικό κλίμα με αναπόφευκτες έμμεσες συνέπειες στον Όμιλο.

Δ. Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες

Με βάση τα όσα εκτενώς έχουν αναφερθεί και στην «Εισαγωγή» της παρούσης, η Εταιρεία υποστηρίζεται λειτουργικά από την μητρική της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ, η οποία επηρεάζει σε απόλυτο βαθμό τις αποφάσεις, τη Διοίκηση και την λειτουργία της Εταιρείας και ασκεί έλεγχο επί αυτών. Σε περίπτωση που η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ σταματήσει να συνδράμει την Εταιρεία σε επίπεδο διοίκησης και λειτουργίας ή δεν είναι σε θέση να εκπληρώνει τις συμβατικές της υποχρεώσεις προς την Εταιρεία, δυνάμει των όρων του Ενδοομιλικού Δανείου, αυτό ενδέχεται να επιφέρει ουσιώδεις αρνητικές συνέπειες: α) στην ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της, κατά βάση εξαιτίας μη επαρκών ταμειακών ροών και εσόδων, β) στην τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εταιρείας στο Χ.Α., γ) στα αποτελέσματα, στην χρηματοοικονομική κατάσταση και στις προοπτικές της Εταιρείας.

Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω, οι βασικότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες στις δραστηριότητες της Εταιρείας συνδέονται άμεσα με αυτούς του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (εφεξής «Όμιλος») και για τον λόγο

αυτό, η αναφορά επί των Κυριότερων Κινδύνων & Αβεβαιοτήτων της Εταιρείας θα πρέπει να αναγιγνώσκεται συνδυαστικά με την ενότητα Ε της Ετήσιας Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου της μητρικής εταιρείας, μοναδικής μετόχου και Εγγυήτριας, ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ της ετήσιας περιόδου που έληξε την 31/12/2022, όπου και γίνεται αναλυτική αναφορά των κινδύνων του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ. Οι ενοποιημένες και εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ για την χρήση που έληξε την 31/12/2022 έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την 19/04/2023 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική της ιστοσελίδα www.terna-energy.com, καθώς και στον διαδικτυακό χώρο του Χ.Α.

Επιγραμματικά αναφέρουμε τους βασικότερους κινδύνους και αβεβαιότητες στις δραστηριότητες του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ, όπως περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31/12/2022 και οι οποίοι συνοψίζονται στους:

Πιστωτικός κίνδυνος

Το σύνολο των απαιτήσεων του ενεργειακού κλάδου αφορά στον ευρύτερο Δημόσιο τομέα στο εσωτερικό (συμπεριλαμβανομένων του ΕΝΕΧ, ΔΑΠΕΕΠ και του ΔΕΔΔΗΕ) και στο εξωτερικό, ενώ το ίδιο ισχύει και για τον τομέα παραχωρήσεων, καθώς και για το μεγαλύτερο μέρος των απαιτήσεων του τομέα κατασκευών.
Ο Όμιλος παραδοσιακά, λόγω της φύσης των εργασιών του, δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από εμπορικές απαιτήσεις. Στο παρελθόν έχουν υπάρξει καθυστερήσεις στις εισπράξεις από τον ΔΑΠΕΕΠ, οι οποίες έχουν περιοριστεί σημαντικά με την εφαρμογή του Ν.4254/14 καθώς και της έκτακτης εισφοράς που επιβλήθηκε για το οικονομικό έτος 2020 για την αντιμετώπιση των παρενεργειών της πανδημίας του κορωνοϊού, στους παραγωγούς ηλεκτρικής ενέργειας από σταθμούς Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας (ΑΠΕ), οι οποίοι έχουν τεθεί σε λειτουργία κανονική ή δοκιμαστική έως την 31η Δεκεμβρίου 2015 (ΦΕΚ 245/09.12.2020). Στις λοιπές συναλλαγές με ιδιώτες ο Όμιλος λειτουργεί με γνώμονα τον περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου και την διασφάλιση των απαιτήσεων του.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται, εκτός από την Ελλάδα και στην Ανατολική Ευρώπη, συνεπώς είναι δυνατόν να εκτεθεί σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών που μπορεί να προκύψουν από την ισοτιμία ευρώ με άλλα νομίσματα. Αυτό το είδος κινδύνου μπορεί να προκύψει μόνο από εμπορικές συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, από επενδύσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα, όπως επίσης και από καθαρές επενδύσεις σε οικονομικές οντότητες του εξωτερικού. Για να περιορίσει τον κίνδυνο αυτό, ο Όμιλος αξιοποιεί τα παραγόμενα επί τόπου ταμειακά πλεονάσματα σε τοπικό νόμισμα. Κατά τη φάση της λειτουργίας όλες οι σχετικές δαπάνες και τα έσοδα πραγματοποιούνται σε τοπικό νόμισμα, αποκλείοντας κάθε ενδεχόμενο δημιουργίας συναλλαγματικής διαφοράς.
Για την αντιμετώπιση αυτού του κινδύνου, το τμήμα χρηματοοικονομικής διαχείρισης του Ομίλου παρακολουθεί συστηματικά τις μεταβολές των ισοτιμιών και μεριμνά ώστε να μην επιφέρουν αρνητικές συνέπειες στα χρηματικά διαθέσιμά του.

Κίνδυνος επιτοκίου

Η πολιτική του Ομίλου είναι να ελαχιστοποιεί την έκθεση στον κίνδυνο επιτοκίου όσον αφορά στη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση της λειτουργίας του.

Στο πλαίσιο αυτής της πολιτικής, τα μακροπρόθεσμα δάνεια που λαμβάνει ο Όμιλος είτε φέρουν σταθερό επιτόκιο είτε αντισταθμίζονται για το σύνολο σχεδόν της διάρκειάς τους.

Ανάλυση κινδύνου αγοράς
Ο Όμιλος, για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά του στοιχεία, δεν εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς.

Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας

Η ρευστότητα του Ομίλου κρίνεται ικανοποιητική, καθώς, εκτός από τα υπάρχοντα χρηματικά διαθέσιμα, τα λειτουργούντα αιολικά πάρκα δημιουργούν συνεχείς, ικανοποιητικές χρηματορροές.

Λοιποί κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Ο Όμιλος παραμένει εκτεθειμένος στις βραχυχρόνιες διακυμάνσεις των ανεμολογικών και υδρολογικών δεδομένων, κάτι όμως που δεν επηρεάζει την μακροχρόνια αποδοτικότητα των έργων του, καθώς για την υλοποίηση των επενδύσεών του προηγούνται εκτεταμένες μελέτες που αφορούν στην μακρόχρονη συμπεριφορά των παραπάνω δεδομένων.

Ο κατασκευαστικός κλάδος της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ υπόκειται σε σημαντικές διακυμάνσεις, τόσο όσον αφορά στον κύκλο εργασιών, όσο και στην κερδοφορία των επιμέρους κατασκευαστικών έργων, καθώς η κατασκευαστική δραστηριότητα, ιδιαιτέρως των εξειδικευμένων εταιρειών όπως η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, ενέχει αυξημένη μεταβλητότητα που σχετίζεται κυρίως με την συνεχιζόμενη ανανέωση του ανεκτέλεστου υπολοίπου των κατασκευαστικών συμβάσεων προς τρίτους, που κυρίως είναι φορείς του Δημοσίου.

(α) Ειδική αναφορά στην πολεμική σύρραξη στην περιοχής της Ουκρανίας

Ο Όμιλος Τερνα Ενεργειακή παρακολουθεί στενά τις γεωπολιτικές εξελίξεις στην Ουκρανία. Οι επιπτώσεις της πολεμικής αυτής σύρραξης έχουν επιδράσει σημαντικά στην αγορά ηλεκτρικής ενέργειας όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Σε κάθε περίπτωση δεδομένου της φύσης των συναλλαγών που πραγματοποιούνται από τις εταιρείες του Ομίλου δεν υπήρχε άμεση επίδραση στα μεγέθη και τις επιδόσεις του. Λοιποί κίνδυνοι όπως η διακύμανση των αναμενομένων κρατικών εσόδων στον τομέα του τουρισμού, ο πληθωρισμός των τιμών της ενέργειας και των σιτηρών και η αβεβαιότητα στην εξέλιξη των άμεσων ξένων επενδύσεων, συνεχίζουν να αποτελούν μεταβλητές που ενδέχεται να επηρεάσουν την δημοσιονομική ευελιξία και το ευρύτερο οικονομικό κλίμα με αναπόφευκτες έμμεσες συνέπειες στον Όμιλο.

(β) Διακυμάνσεις ανεμολογικών και υδρολογικών δεδομένων

Ο Όμιλος, αναφορικά με τη δραστηριότητά του στους τομείς της ενέργειας, παραμένει εκτεθειμένος στις βραχυχρόνιες διακυμάνσεις των ανεμολογικών και υδρολογικών δεδομένων, χωρίς αυτό να επηρεάζει την μακροχρόνια αποδοτικότητα των έργων του, καθώς για την υλοποίηση των επενδύσεων του προηγούνται εκτεταμένες μελέτες που αφορούν στην μακρόχρονη συμπεριφορά των παραπάνω παραγόντων. Εφεξής, στα μοντέλα των σχετικών υπολογισμών θα πρέπει να ενσωματώνονται και νέοι παράγοντες, που θα επιτρέπουν την συνεκτίμηση πιθανών γεγονότων ανωτέρας βίας, όπως η παρούσα επιδημία, ώστε να εξετάζεται σε μεγαλύτερο βάθος η βιωσιμότητα κάθε προγραμματιζόμενης επένδυσης.

Περαιτέρω, η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη απευθείας σε πολλαπλούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας. Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για να αντισταθμίσει την έκθεσή της σε συγκεκριμένες κατηγορίες κινδύνων.

Η διαδικασία που ακολουθείται είναι η παρακάτω:

(i) Αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες της Εταιρείας,
(ii) Σχεδιασμός της μεθοδολογίας και επιλογή των κατάλληλων χρηματοοικονομικών προϊόντων για την μείωση των κινδύνων και
(iii) Εκτέλεση/εφαρμογή, σύμφωνα με τη διαδικασία που έχει εγκριθεί από τη διοίκηση, της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας αποτελούνται από καταθέσεις σε τράπεζες, απαιτήσεις από χορηγηθέντα ομολογιακά δάνεια προς τη μητρική εταιρεία και υποχρεώσεις από αναληφθέντα ομολογιακά δάνεια.

Συναλλαγματικός κίνδυνος Εταιρείας

Το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας είναι το Ευρώ. Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς το σύνολο των συναλλαγών της είναι σε Ευρώ.

Κίνδυνος επιτοκίου Εταιρείας

Η πολιτική της Εταιρείας είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεσή της στον κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά στη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Ο δανεισμός της Εταιρείας αφορά στο ΚΟΔ 2019 (βλ. Σημείωση 10), ήτοι είναι σε Ευρώ και το επιτόκιο είναι σταθερό. Συνεπώς, η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων.

Πιστωτικός κίνδυνος Εταιρείας

Πιστωτικός είναι ο κίνδυνος όταν το αντισυμβαλλόμενο μέρος σε ένα χρηματοοικονομικό μέσο θα προκαλέσει ζημία στο άλλο μέρος αποτυγχάνοντας να εξοφλήσει την σχετική υποχρέωση.

Ε. Προοπτικές

Η Εταιρεία αποτελεί ένα χρηματικό κεφάλαιο, το οποίο προορίζεται για την υλοποίηση επιλεγμένων επενδύσεων που υποδεικνύει η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (αποκλειστικός μέτοχος και Εγγυητής του Ομολογιακού Δανείου). Καθώς η Εταιρεία, πλην της επένδυσής της στις ομολογίες του Ενδοομιλικού Δανείου εκδόσεως της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ, δεν έχει άλλη επιχειρηματική δραστηριότητα, δεν δραστηριοποιείται σε καμία αγορά και δεν διαθέτει άλλα περιουσιακά στοιχεία.

Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω, οι προοπτικές της Εταιρείας θα πρέπει να αναγιγνώσκονται συνδυαστικά με την ενότητα Δ της Ετήσιας Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου της μητρικής εταιρείας, μοναδικής μετόχου και Εγγυήτριας, ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ της ετήσιας περιόδου που έληξε την 31/12/2022, όπου και γίνεται αναλυτική αναφορά των προοπτικών του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ. Οι ενοποιημένες και εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ για την χρήση που έληξε την 31/12/2022 έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την 19/04/2023 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική της ιστοσελίδα www.terna-energy.com, καθώς και στον διαδικτυακό χώρο του Χ.Α.

Προοπτικές Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Οι αλλαγές που έχουν επέλθει στις αγορές ενέργειας σαν αποτέλεσμα της κρίσης αναμένεται να επαναπροσδιορίσουν το τοπίο για τα επόμενα χρόνια. Τα επιχειρήματα για το θετικό αντίκτυπο της ενέργειας από ανανεώσιμές πηγές ήταν ήδη αρκετά ισχυρά αλλά τώρα πλέον ενισχύθηκαν και τα οικονομικά επιχειρήματα σχετικά με το κόστος της ενέργειας και την ενεργειακή ασφάλεια. Υπό αυτό το πρίσμα το αποτέλεσμα της κρίσης για τον κλάδο των ανανεώσιμων πηγών αναμένεται να οδηγήσει σε μία περεταίρω

ενίσχυση και επιτάχυνση. Πρώτα δείγματα αυτού είναι οι πρόσφατες ανακοινώσεις από την Αμερικάνικη Κυβέρνηση για το Inflation Reduction Act (IRA) αλλά και σε Ευρωπαϊκό επίπεδο το RePowerEU και το Green Deal Industrial Plan.

Ωστόσο χρειάζεται σημαντική προσπάθεια ώστε ο τομέας των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας να μπορέσει να πραγματοποιήσει τους στόχους που έχουν τεθεί. Οι βασικές προκλήσεις που πρέπει να αντιμετωπίσει ο κλάδος επικεντρώνονται γύρω από το ρυθμιστικό πλαίσιο σχετικά με τον επανασχεδιασμό των αγορών ενέργειας και την θέσπιση μακροπρόθεσμων και σταθερών αδειοδοτικών διαδικασιών αλλά και τις πληθωριστικές πιέσεις με έμφαση στον αντίκτυπο τους στην εφοδιαστική αλυσίδα.

Αναγνωρίζοντας αυτές τις συνθήκες, ο Όμιλος της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στα πλαίσια της επενδυτικής ημερίδας που οργάνωσε τον Μάιο του 2022 ανακοίνωσε το καινούργιο του επενδυτικό πλάνο στοχεύοντας στην εγκατάσταση 5.5 GW από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας μέχρι το τέλος το 2029, στοχεύοντας σε μια εγκατεστημένη ισχύ που θα ξεπερνά τα 6.4GW από 895 MW σήμερα. Το συνολικό κόστος του επενδυτικού προγράμματος υπολογίζεται στα 5.9 δις για την περίοδο 2022-2029. Με την ολοκλήρωση του προγράμματος, η λειτουργική κερδοφορία του Ομίλου (EBITDA) αναμένεται να ξεπεράσει τα 700 εκατ. σε ετήσια βάση.

Αξίζει να σημειωθεί ότι το συνολικό χαρτοφυλάκιο έργων του ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στην Ελλάδα αυτή την στιγμή ανέρχεται σε 12 GW περιλαμβάνοντας έργα διαφόρων τεχνολογιών σε διάφορες φάσης ανάπτυξης. Ακόμη έργα ισχύος άνω του 1,0 GW εξετάζονται σε άλλες χώρες.

Ο μεγάλος αριθμός έργων και τεχνολογιών, η βαθιά γνώση και μακροχρόνια αφοσίωση του ομίλου στο αντικείμενο, καθώς και τα υγιή οικονομικά του μεγέθη αναμένεται να υποστηρίξουν την αδιάκοπη και επιτυχή εκτέλεση του επενδυτικού προγράμματος.

Λαμβάνοντας υπόψιν τα ανωτέρω, οι προοπτικές του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ για το έτος 2023 αλλά και για τα επόμενα χρόνια διαγράφονται θετικές, παρά τις προκλήσεις που αντιμετωπίζει η παγκόσμια οικονομία και η Ελλάδα.

ΣΤ. Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης ("ΕΔΜΑ")

Στο πλαίσιο της εφαρμογής των Κατευθυντήριων Γραμμών «Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης» της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA/2015/1415el) που εφαρμόζονται από την 3η Ιουλίου 2016 στους Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ).

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης («ΕΔΜΑ») στο πλαίσιο λήψης αποφάσεων σχετικά με τον χρηματοοικονομικό και λειτουργικό σχεδιασμό της, καθώς και για την αξιολόγηση και τη δημοσίευση των επιδόσεων της. Αυτοί οι ΕΔΜΑ εξυπηρετούν στην καλύτερη κατανόηση των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας και της χρηματοοικονομικής της θέσης. Οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη πάντα σε συνδυασμό με τα οικονομικά αποτελέσματα που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και σε καμία περίπτωση δεν αντικαθιστούν αυτά.

Κατά την περιγραφή των επιδόσεων της Εταιρείας χρησιμοποιούνται οι κάτωθι δείκτες:

«Καθαρό χρέος/(πλεόνασμα)» είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση της Εταιρείας κρίνει την ταμειακή θέση της σε κάθε χρονική στιγμή. Ο δείκτης υπολογίζεται ως το άθροισμα Μακροπρόθεσμα Δάνεια και Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Πληρωτέες την Επόμενη Χρήση, μειωμένο κατά τα Χρηματικά Διαθέσιμα.

«Δανειακές Υποχρεώσεις προς Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων» είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση της Εταιρείας αξιολογεί την χρηματοοικονομική μόχλευση της Εταιρείας. Ως «Δανειακές Υποχρεώσεις» ορίζεται το σύνολο των Μακροπρόθεσμων Δανείων και των Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων πληρωτέων την επόμενη χρήση. Ως «Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων» ορίζεται το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων πλέον του Καθαρού χρέους/ (πλεονάσματος).

«Περιθώριο Μικτού Κέρδους» είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση της Εταιρείας αξιολογεί την αποδοτικότητά της και ορίζεται ως το ποσοστό των καθαρών εσόδων/(εξόδων) από τόκους προς τα έσοδα από τόκους.

«EBIT (Earnings Before Interest & Taxes) – Λειτουργικά Κέρδη προ τόκων και φόρων»: είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση της Εταιρείας κρίνει την λειτουργική της απόδοση. Το στοιχείο ορίζεται ως: Καθαρά Κέρδη /(ζημίες) της χρήσης μείον τον φόρο εισοδήματος.

«EBITDA (Earnings Before Interest Taxes Depreciation & Amortization) - «Κέρδη προ τόκων, φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων»: Είναι ένας δείκτης με τον οποίο η διοίκηση κρίνει τη λειτουργική απόδοση της Εταιρίας. Ο δείκτης προσθέτει στα λειτουργικά κέρδη προ φόρων και τόκων (EBIT), τις συνολικές αποσβέσεις ενσώματων & άυλων παγίων στοιχείων και αφαιρεί τις αναλογούσες στη χρήση αποσβέσεις των επιχορηγήσεων παγίων, εφόσον υπάρχουν.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης, οι οποίοι υπολογίσθηκαν με βάση τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις των χρήσεων 2022 και 2021:

Ποσά σε χιλ. €	**2022**	**2021**
Μακροπρόθεσμα δάνεια (Σημ. 10)	147.808	147.274
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση (Σημ. 10)	737	758
Δανειακές Υποχρεώσεις (α)	**148.545**	**148.032**
Χρηματικά διαθέσιμα (Σημ. 8) (β)	**4.526**	**2.445**
Καθαρό χρέος/(πλεόνασμα) (α) - (β) = (γ)	**144.019**	**145.587**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (δ)	3.261	2.669
Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων (γ) + (δ) = (ε)	**147.280**	**148.256**
Δανειακές Υποχρεώσεις (α)/Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων (ε)	**100,86%**	**99,85%**
Έσοδα από τόκους (Σημ. 12) (στ)	5.352	5.352
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα (Σημ. 13) (ζ)	(4.489)	(4.473)
Καθαρά έσοδα από τόκους (στ) - (ζ) = (η)	**863**	**879**
Μικτό περιθώριο κέρδους (η)/(στ)	**16,12%**	**16,42%**
Καθαρά κέρδη χρήσης (θ)	591	621
Φόρος εισοδήματος (ι)	(167)	(169)
EBIT (θ)-(ι)	**758**	**790**
EBITDA (θ)-(ι)	**758**	**790**

Ζ. Διάρθρωση Μετοχικού Κεφαλαίου, Ίδιες μετοχές και λοιπές πληροφορίες

Η Εταιρεία από την έναρξή της έως και σήμερα δεν έχει προβεί σε απόκτηση ιδίων μετοχών.
Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται συνολικά σε ένα εκατομμύριο οκτακόσιες πενήντα χιλιάδες ευρώ (1.850.000 €) διαιρούμενο σε ένα εκατομμύριο οκτακόσιες πενήντα χιλιάδες (1.850.000) κοινές με ψήφο ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ένα ευρώ (1,00 €) η καθεμία.
Από κάθε μετοχή απορρέουν όλα τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που ορίζονται από το Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας.
Η εταιρεία δεν έχει πραγματοποιήσει δαπάνες έρευνας και ανάπτυξης και δεν διατηρεί υποκαταστήματα.

Η. Διαχείριση προσωπικού

Η Εταιρεία απασχόλησε ένα άτομο τόσο κατά την χρήση 2022 όσο και κατά την προηγούμενη χρήση 2021. Στην Εταιρεία εφαρμόζονται πολιτικές διαχείρισης ανθρώπινου δυναμικού ίδιες με τις πολιτικές που εφαρμόζει ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ στον οποίο ανήκει.

Θ. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα με αυτή πρόσωπα κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών», έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς. Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών το 2022 και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων την 31/12/2022 που έχουν προκύψει από συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη εμφανίζονται στην Σημείωση 18 των οικονομικών καταστάσεων.

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα για τη χρήση 2022 έχουν ως εξής:

	31/12/2022			
	Αγορές/Έξοδα	**Πωλήσεις/Έσοδα**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**
Μητρική	1	5.352	147.688	–
Σύνολο	**1**	**5.352**	**147.688**	**–**

Επί των ανωτέρω συναλλαγών παρατίθενται οι ακόλουθες διευκρινίσεις:

- Τα έσοδα από τόκους της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ από την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ ύψους € 5.352.083 αφορούν στο Ενδοομιλικό Δάνειο του 2019.

- Απαιτήσεις της Εταιρείας από την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ ύψους € 147.688.153 αφορούν στο Ενδοομιλικό Δάνειο 2019 (κεφάλαιο και τόκους).

Εντός της χρήσης 2022 δεν δόθηκαν παροχές σε διευθυντικά στελέχη.

Αθήνα, 19 Απριλίου 2023
Ο Πρόεδρος ΔΣ

Βασίλειος Δεληκατερίνης

III. ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης συντάσσεται κατ' εφαρμογή των διατάξεων των άρθρων 152 και 153 του ν. 4548/2018, ως ειδικό τμήμα της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, παρέχοντας τις ακόλουθες πληροφορίες:

1. Έγγραφα διακυβέρνησης

1.1 Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Εταιρεία εφαρμόζει στο σύνολο των δραστηριοτήτων και λειτουργιών της όλους τους θεσπισμένους κανόνες και διαδικασίες από τις νομοθετικές, εποπτικές και λοιπές αρμόδιες αρχές χωρίς παρεκκλίσεις. Επιπλέον, έχει υιοθετήσει εσωτερικούς κανόνες και επιχειρηματικές πρακτικές, που συμβάλλουν στην τήρηση των αρχών της διαφάνειας, της επαγγελματικής ηθικής και της χρηστής διαχείρισης όλων των πόρων της Εταιρείας σε κάθε επίπεδο διοίκησής της προς όφελος των μετόχων της και των συνδεδεμένων με αυτήν μερών.

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης («ΕΚΕΔ») του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως αναθεωρήθηκε το 2021 και ισχύει. Ο ΕΚΕΔ βρίσκεται στην ακόλουθη ηλεκτρονική διεύθυνση https://www.esed.org.gr/web/guest/code-listed. Με την εφαρμογή του ΕΚΕΔ και των επιμέρους θεματικών κανονισμών, η Διοίκηση διασφαλίζει την αποτελεσματική διαχείριση και αξιοποίηση των πόρων της Εταιρείας και προάγει την εταιρική υπευθυνότητα ως βασική αξία της αναπτυξιακής πορείας του Ομίλου.

Αποκλίσεις από τον ΕΚΕΔ και εξήγηση των λόγων μη συμμόρφωσης

Εδάφιο	Κείμενο ΕΚΕΔ	Εξήγηση	Στοιχεία-Σχόλια
1.6.	Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τον καθορισμό των αξιών και του στρατηγικού προσανατολισμού της εταιρείας, καθώς και τη διαρκή παρακολούθηση της τήρησής τους. Παράλληλα, παραμένει υπεύθυνο για την έγκριση της στρατηγικής και του επιχειρηματικού σχεδίου της εταιρείας, καθώς και για τη διαρκή παρακολούθηση υλοποίησης τους. Το Διοικητικό Συμβούλιο επίσης επανεξετάζει τακτικά τις ευκαιρίες και τους κινδύνους σε σχέση με την καθορισμένη στρατηγική, καθώς και τα σχετικά μέτρα που έχουν ληφθεί για την αντιμετώπισή τους. Το Διοικητικό Συμβούλιο επιδιώκοντας να λαμβάνει όλες τις απαραίτητες πληροφορίες από τα εκτελεστικά μέλη του ή και από τα διευθυντικά στελέχη, ενημερώνεται για την αγορά και για κάθε άλλη εξέλιξη που επηρεάζει την εταιρεία.	Η Εταιρεία δεν απασχολεί ανώτερα ή ανώτατα διευθυντικά στελέχη και οι αντίστοιχες υπηρεσίες παρέχονται από ανώτατα διευθυντικά στελέχη της μητρικής της εταιρείας, ως προς τα οποία ισχύει και εφαρμόζεται ο ΕΚΕΔ της μητρικής εταιρείας.	Όπου στον παρόντα κώδικα γίνεται αναφορά σε ανώτατα διευθυντικά στελέχη, νοούνται τα ανώτατα διευθυντικά στελέχη της μητρικής της εταιρείας.

Εδάφιο	Κείμενο ΕΚΕΔ	Εξήγηση	Στοιχεία-Σχόλια
2.2.15.	Η εταιρεία διασφαλίζει ότι τα κριτήρια πολυμορφίας αφορούν πέρα από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα ανώτατα ή και ανώτερα διευθυντικά στελέχη με συγκεκριμένους στόχους εκπροσώπησης ανά φύλο, καθώς και χρονοδιαγράμματα για την επίτευξη αυτών.	Η Εταιρεία δεν απασχολεί ανώτερα ή ανώτατα διευθυντικά στελέχη και τις αντίστοιχες υπηρεσίες παρέχουν ανώτατα διευθυντικά στελέχη της μητρικής της εταιρείας, ως προς τα οποία ισχύει και εφαρμόζεται ο ΕΚΕΔ της μητρικής εταιρείας.	
2.2.17.	Τα κριτήρια επιλογής διασφαλίζουν ότι τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να αφιερώνουν επαρκή χρόνο στην εκτέλεση των καθηκόντων τους και θέτουν περιορισμούς στον αριθμό των θέσεων που κατέχουν ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μίας εταιρείας σε άλλες, μη συνδεδεμένες ανώνυμες εταιρείες.	Η επιλογή ανώτατων ή και ανώτερων διευθυντικών στελεχών σχετίζεται με τις ειδικές απαιτήσεις και τα προσόντα που είναι απαραίτητα για κάθε θέση εργασίας, αναλόγως του κλάδου δραστηριότητας και την ανταπόκριση στη εκάστοτε ζήτηση στελεχών στην αγορά. Η Εταιρεία προσλαμβάνει κάθε φορά το πιο κατάλληλο άτομο λαμβάνοντας υπόψη την ανάγκη για ισορροπημένη εκπροσώπηση ανά φύλο δεδομένης της προσφοράς σε στελέχη.	
2.4.14.	Οι συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου προβλέπουν ότι το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί, λόγω παράβασης συμβατικών όρων ή ανακριβών οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού.	Η Εταιρεία δεν καταβάλει αποδοχές στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κι επίσης δεν απασχολεί ανώτατα διοικητικά στελέχη επομένως οι πρακτικές υπ'αριθμ. 2.4.3 – 2.4.5, 2.4.8 – 2.4.9 και 2.4.12 – 2.4.14 δεν δύναται να εφαρμοστούν.	
3.3.5	Στη διαδικασία αξιολόγησης προΐσταται ο Πρόεδρος σε συνεργασία με την επιτροπή υποψηφιοτήτων. Το Διοικητικό Συμβούλιο επίσης αξιολογεί την επίδοση του Προέδρου του, διαδικασία στην οποία προΐσταται η επιτροπή υποψηφιοτήτων.	Εφόσον ο Πρόεδρος δεν είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος, στη διαδικασία αξιολόγησης προΐσταται ο ανεξάρτητος μη εκτελεστικός Πρόεδρος της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών.	

Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας

Η Εταιρία διαθέτει Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας («ΕΚΛ»), ο οποίος εγκρίθηκε και τέθηκε σε ισχύ με την από 16.07.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας. Ο ΕΚΛ είναι σύμφωνος με την κείμενη νομοθεσία περί εταιρικής διακυβέρνησης και συγκεκριμένα με το Ν 4706/2020, καθώς και τις σχετικές οδηγίες και αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας της Εταιρίας διαθέτει το ελάχιστο περιεχόμενο που προβλέπεται στο άρθρο 14 του Ν 4706/2020.

Στον ΕΚΛ και τους λοιπούς κανονισμούς ενσωματώνεται κάθε νέα σχετική διάταξη, μέτρο, κανόνας κ.λπ. ώστε να διατηρούν την απαιτούμενη πληρότητα και να προσαρμόζονται άμεσα στις μεταβαλλόμενες συνθήκες του οικονομικού, κοινωνικού και επιχειρηματικού περιβάλλοντος της Εταιρείας.

2. Διοικητικό Συμβούλιο

Για τη διασφάλιση της διαφάνειας και της αποτελεσματικής διαχείρισης των επιχειρηματικών κινδύνων, το Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω και των Επιτροπών που έχει θεσπίσει, διευκολύνει την επικοινωνία του με τα αρμόδια διευθυντικά στελέχη σε καθημερινή βάση ώστε να αποκτά άμεση αντίληψη των κινδύνων αυτών και να προβαίνει έγκαιρα και δυναμικά στη λήψη των απαιτούμενων αποφάσεων και διορθωτικών μέτρων.Η λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου διέπεται από Κανονισμό Λειτουργίας.

Στο Διοικητικό Συμβούλιο ανήκει η γενική διαχείριση των υποθέσεων της Εταιρείας και είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε πράξη που αφορά στη Διοίκηση της Εταιρείας, έχοντας ως διαρκή βάση την προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, ως συλλογικό όργανο, διοικεί την Εταιρεία και διαχειρίζεται τις υποθέσεις της, λαμβάνοντας τις απαιτούμενες αποφάσεις για όλα τα θέματα που εμπίπτουν στην αρμοδιότητά του βάσει του καταστατικού της Εταιρείας, των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης και της σχετικής νομοθεσίας. Είναι υπεύθυνο έναντι της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων για τη διασφάλιση των συμφερόντων τους και για τη συνολική αποτελεσματικότητα και λειτουργία της Εταιρείας. Αποφασίζει για όλες τις εταιρικές υποθέσεις, εκτός από εκείνες για τις οποίες, βάσει του νομικού πλαισίου και του καταστατικού της Εταιρείας, αρμόδια είναι η Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Η λειτουργία και οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου περιγράφονται στον Κανονισμό Λειτουργίας του.

Ειδικότερα, στις αρμοδιότητες του Δ.Σ. περιλαμβάνονται:

Σύγκληση Γενικών Συνελεύσεων

Προβαίνει σε όλες τις ενέργειες για τη νόμιμη σύγκληση των Γενικών Συνελεύσεων (τακτικών ή έκτακτων) και προσδιορίζει τα θέματα της ημερήσιας διάταξής τους. Αναφέρεται στους μετόχους της Εταιρείας και υποβάλλει προτάσεις περί αύξησης ή μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου, περί μετατροπής της Εταιρείας, καθώς και για τη λύση της πριν από την προβλεπόμενη στο καταστατικό λήξη της διάρκειάς της.

Εταιρική διακυβέρνηση

Ορίζει και επιβλέπει την υλοποίηση του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης των διατάξεων 1 έως 24 του Ν. 4706/2020.

Παρακολουθεί και αξιολογεί ανά τρία (3) τουλάχιστον οικονομικά έτη την εφαρμογή και την αποτελεσματικότητα του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης και προβαίνει στις δέουσες ενέργειες για την αντιμετώπιση ελλείψεων.

Λαμβάνει τα αναγκαία μέτρα για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας για τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ.

Στρατηγικός σχεδιασμός

Καθορίζει τις αξίες και τον στρατηγικό προσανατολισμό της Εταιρείας, καθώς και τη διαρκή παρακολούθηση της τήρησής τους.

Διασφαλίζει ότι οι αξίες και ο στρατηγικός προσανατολισμός της Εταιρείας ευθυγραμμίζονται με την εταιρική κουλτούρα, καθώς ότι οι αξίες και ο σκοπός της Εταιρείας επηρεάζουν τις πρακτικές, τις πολιτικές και τις συμπεριφορές εντός της Εταιρείας σε όλα τα επίπεδα.

Αποφασίζει την είσοδο της Εταιρείας σε άλλους τομείς δραστηριότητας με την εξαγορά ή ίδρυση εταιρειών.

Οικονομικές καταστάσεις

Εγκρίνει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και ετήσιες εκθέσεις καθώς και τις ενδιάμεσες εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις του Ν. 4548/2018 και του Ν. 3556/2007, και υποβάλλει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις στην τακτική Γενική Συνέλευση προς έγκριση, προτείνοντας ταυτόχρονα το τακτικό αποθεματικό. Εξασφαλίζει ότι οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, η ετήσια έκθεση διαχείρισης και η δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης συντάσσονται και δημοσιεύονται σύμφωνα με τις διατάξεις της νομοθεσίας, προτείνει τα μερίσματα που θα διανεμηθούν, επιμελείται την πραγματοποίηση της δημοσιότητας που προβλέπεται από τα άρθρα 12 και 13 του Ν. 4548/2018 ως ισχύει.

Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Διασφαλίζει την επαρκή και αποτελεσματική λειτουργία του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας συμπεριλαμβανομένου του συστήματος διαχείρισης κινδύνων και της κανονιστικής συμμόρφωσης.

Διασφαλίζει ότι οι λειτουργίες που συγκροτούν το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου είναι ανεξάρτητες από τους επιχειρηματικούς τομείς που ελέγχουν και ότι διαθέτουν τους κατάλληλους οικονομικούς και ανθρώπινους πόρους, καθώς και τις εξουσίες για την αποτελεσματική λειτουργία τους, σύμφωνα με όσα επιτάσσει ο ρόλος τους. Οι γραμμές αναφοράς και η κατανομή των αρμοδιοτήτων είναι σαφείς και δεόντως τεκμηριωμένες.

Διαχείριση κινδύνων

Καθορίζει τη φύση και την έκταση έκθεσης στους κινδύνους που προτίθεται να αναλάβει η Εταιρεία στο πλαίσιο των μακροπρόθεσμων στρατηγικών στόχων της.

Διασφαλίζει την ύπαρξη πολιτικών για τον εντοπισμό, την πρόληψη και την αντιμετώπιση των συγκρούσεων συμφερόντων ανάμεσα στα Μέλη του ή ανάμεσα στα Μέλη του ή/και σε πρόσωπα στα οποία το Δ.Σ. έχει αναθέσει εξουσίες του, με τα συμφέροντα της Εταιρείας. Η πολιτική στηρίζεται σε σαφείς διαδικασίες, οι οποίες ορίζουν τον τρόπο έγκαιρης και πλήρους γνωστοποίησης στο Δ.Σ. τυχόν συμφερόντων τους σε συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών ή άλλη ενδεχόμενη σύγκρουση συμφερόντων με την Εταιρεία ή θυγατρικές της. Τα μέτρα και οι διαδικασίες αξιολογούνται και ανανεώνονται για τη διασφάλιση της αποτελεσματικότητάς τους.

Κανονιστική συμμόρφωση

Διασφαλίζει την ύπαρξη πολιτικής κανονιστικής συμμόρφωσης.

Διασφαλίζει τη συμμόρφωση της Εταιρείας με το ισχύον θεσμικό και εποπτικό πλαίσιο, καθώς και τους εσωτερικούς κανονισμούς που διέπουν τη λειτουργία της Εταιρείας.

Εσωτερικός έλεγχος

Διασφαλίζει την αποτελεσματική οργάνωση και λειτουργία της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου.

Ορίζει τον επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου κατόπιν πρότασης της Επιτροπής Ελέγχου.

Εγκρίνει τον κανονισμό λειτουργίας της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη δυνατότητα να συστήνει συλλογικά όργανα προσωρινού ή μόνιμου χαρακτήρα, όποτε κρίνει αυτό απαραίτητο, για την ενίσχυση της οργανωτικής δομής της Εταιρείας και τη διευκόλυνση επίτευξης των επιχειρησιακών της στόχων.

Τα Συμβούλια ή Επιτροπές αποτελούν συμβουλευτικά όργανα της Διοίκησης και επεξεργάζονται θέματα, που αφορούν μεταξύ άλλων:

- στην επεξεργασία των στρατηγικών και των γενικών πολιτικών της Εταιρείας,
- στον καθορισμό των γενικών κατευθύνσεων του ετήσιου προγράμματος δράσης,
- στην προετοιμασία εισηγήσεων προς τη Διοίκηση τη λήψη σημαντικών αποφάσεων,
- στην ενημέρωση για την αποτελεσματικότητα της λειτουργίας της Εταιρείας.

Κάθε συλλογικό όργανο αποτελεί βασικό συνδετικό κρίκο μεταξύ της Διοίκησης που θέτει στόχους και του εκτελεστικού μηχανισμού που καλείται να τους επιτύχει. Τα θέματα που επεξεργάζεται κάθε συλλογικό όργανο ορίζονται με αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Βασική αποστολή κάθε συλλογικού οργάνου είναι η εισήγηση λήψης προληπτικών ή/και διορθωτικών μέτρων για οποιοδήποτε σημαντικό θέμα αντιμετωπίζει η Εταιρεία.

Το ισχύον Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, το οποίο εξελέγη κατά τη Γενική Συνέλευση της 27.08.2021 με πενταετή θητεία, απαρτίζεται από πέντε (5) μέλη, εκ των οποίων δύο (2) εκτελεστικά, τρία (3) μη εκτελεστικά, εκ των οποίων οι δύο (2) είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά, κατά την έννοια του άρθρου 9 του Ν 4706/2020.

Κατόπιν, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στη συνεδρίασή του της 27.08.2021 συγκροτήθηκε σε σώμα ως εξής:

2.1 Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ	ΗΛΙΚΙΑ	ΦΥΛΟ	ΕΤΗ ΘΗΤΕΙΑΣ
Βασίλειος Δεληκατερίνης	Πρόεδρος – Εκτελεστικό Μέλος	74	Α	7
Δήμητρα Χατζηαρσενίου	Αντιπρόεδρος – Μη Εκτελεστικό Μέλος	51	Θ	7
Αριστοτέλης Σπηλιώτης	Διευθύνων Σύμβουλος– Εκτελεστικό Μέλος	51	Α	7
Γεώργιος Μέργος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	75	Α	7
Ανδρέας Ταπραντζής	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	56	Α	2

Κατά την άσκηση των καθηκόντων τους και τις συνεδριάσεις τους εντός του έτους 2022 τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου επέδειξαν «επιμέλεια συνετού επιχειρηματία», αφιέρωσαν όλο τον χρόνο που απαιτήθηκε για την αποτελεσματική διοίκηση της Εταιρείας και ενήργησαν με ακεραιότητα, υπευθυνότητα και ευθυκρισία, αποφεύγοντας ενέργειες που θα μπορούσαν να θέσουν σε κίνδυνο την ανταγωνιστικότητα της Εταιρείας ή να έλθουν σε σύγκρουση με τα συμφέροντά της. Επίσης, διαφύλαξαν το απόρρητο των πληροφοριών που προνομιακά κατείχαν και μερίμνησαν για την έγκαιρη και ταυτόχρονη πληροφόρηση όλων των μετόχων και ενδιαφερομένων επενδυτών για θέματα που θα μπορούσαν να επηρεάσουν την απόφασή τους για την πραγματοποίηση οιασδήποτε συναλλαγής σε μετοχές της Εταιρείας.

	ΠΡΟΣΟΝΤΑ ΜΕΛΩΝ Δ.Σ.								
ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	**ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΕΣ**	**ΧΡΗΜ/ΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ**	**ΡΥΘΜΙΣΤΙΚΟ ΚΑΙ ΚΑΝ/ΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ**	**ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ & ΔΡΑΣΕΙΣ ESG**	**ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΑΠΟ ΑΠΕ**	**ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ**	**ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟ ΣΧΕΔΙΑΣΜΟ**	**ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΗΣ**	**ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ**
Βασίλειος Δεληκατερίνης	√	√	√	√	√	√	√	√	√
Δήμητρα Χατζηαρσενίου	√		√	√	√				√
Αριστοτέλης Σπηλιώτης	√	√	√		√	√	√		√
Γεώργιος Μέργος	√	√	√	√	√	√	√	√	√
Ανδρέας Ταπραντζής	√	√	√	√		√	√	√	√

Το Διοικητικό Συμβούλιο πραγματοποίησε πέντε (5) συνεδριάσεις εντός του 2022.

Οι ημερομηνίες των συνεδριάσεων ήταν εκ των προτέρων προγραμματισμένες με στόχο την

εξασφάλιση της μέγιστης δυνατής απαρτίας.

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΠΟΥ ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΘΗΚΑΝ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΘΗΤΕΙΑΣ ΤΟΥ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΠΟΥ ΣΥΜΜΕΤΕΙΧΕ Η ΕΚΠΡΟΣΩΠΗΘΗΚΕ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΥΣΙΑΖΕ & ΔΕΝ ΕΚΠΡΟΣΩΠΗΘΗΚΕ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΙΣ
Βασίλειος Δεληκατερίνης	**5**	**5**	**0**	**100%**
Δήμητρα Χατζηαρσενίου	**5**	**5**	**0**	**100%**
Αριστοτέλης Σπηλιώτης	**5**	**5**	**0**	**100%**
Γεώργιος Μέργος	**5**	**5**	**0**	**100%**
Ανδρέας Ταπραντζής	**5**	**5**	**0**	**100%**

Κατά τη διεξαγωγή των συνεδριάσεων και των εργασιών του Δ.Σ., τα Μέλη υποστηρίχθηκαν από την Εταιρική Γραμματέα κ. Δήμητρα Χατζηαρσενίου.

Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Πρόεδρος αποτελεί το βασικό μοχλό εφαρμογής των Αρχών Εταιρικής Διακυβέρνησης στην Εταιρεία, έχοντας την ευθύνη, μεταξύ άλλων, για την αποτελεσματική λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου και την ενεργό συμμετοχή όλων των μελών αυτού στη λήψη και εποπτεία εφαρμογής των επιχειρηματικών αποφάσεων, καθώς και για την ομαλή επικοινωνία της Εταιρείας με τους μετόχους της.

Στις αρμοδιότητες του Προέδρου του Δ.Σ. περιλαμβάνονται η σύγκληση και η διεύθυνση των εργασιών του Δ.Σ. επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης που έχει συνθέσει ο ίδιος, βάσει των αναγκών της Εταιρείας και σχετικών αιτημάτων από όλα τα μέλη του Δ.Σ., ασκεί την εποπτεία και έλεγχο στο προσωπικό της Εταιρείας, εποπτεύει την ομαλή λειτουργία της, εκτελεί τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και ενεργεί σύμφωνα με τις ειδικές εξουσιοδοτήσεις και εντολές αυτού, καταρτίζει την Ετήσια Έκθεση πεπραγμένων του Δ.Σ. και εισηγείται στο Δ.Σ. τον ισολογισμό και τον απολογισμό.

Πρόεδρος του Δ.Σ. της Εταιρείας είναι ο κ. Βασίλειος Δεληκατερίνης.

Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθύνων Σύμβουλος παρακολουθεί και ελέγχει την εφαρμογή των στρατηγικών στόχων της Εταιρείας και τη διαχείριση των καθημερινών υποθέσεων της Εταιρείας και χαράσσει τις κατευθυντήριες γραμμές της Εταιρείας. Επιβλέπει και διασφαλίζει την ομαλή, εύρυθμη και αποτελεσματική λειτουργία της, σύμφωνα με

τους στρατηγικούς στόχους, τα επιχειρησιακά σχέδια και το πρόγραμμα δράσης, όπως αυτά καθορίζονται με αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και της Γενικής Συνέλευσης. Ο Διευθύνων Σύμβουλος συμμετέχει και αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και υλοποιεί τις στρατηγικές επιλογές και τις σημαντικές αποφάσεις της Εταιρείας.

Διευθύνων Σύμβουλος είναι ο κ. Αριστοτέλης Σπηλιώτης.

Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο μη εκτελεστικός αντιπρόεδρος του Δ.Σ. αναπληρώνει τον Πρόεδρο όταν ο τελευταίος απουσιάζει ή εμποδίζεται να ασκήσει τα καθήκοντά του. Οι εκτελεστικοί αντιπρόεδροι του Δ.Σ., δύνανται να ασκούν διοικητικές αρμοδιότητες, όπως αυτές εκχωρούνται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η κα Δήμητρα Χατζηαρσενίου, μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.

Ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά Μέλη του Δ.Σ. είναι τα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. της Εταιρείας που κατά τον ορισμό ή την εκλογή τους και καθ' όλη τη διάρκεια της θητείας τους πληρούν τα κριτήρια ανεξαρτησίας που προβλέπονται στο άρθρο 9 του Ν. 4706/2020, όπως εκάστοτε ισχύει.

Τα παρακάτω μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά:

Ονοματεπώνυμο	**Λόγοι ανεξαρτησίας**
Γεώργιος Μέργος	(α) δεν κατέχουν μετοχές σε ποσοστό μεγαλύτερο του 0,5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και (β) δεν έχουν οιαδήποτε σχέση εξάρτησης με την Εταιρεία ή συνδεδεμένα με αυτή πρόσωπα, όπως οι εν λόγω προϋποθέσεις ανεξαρτησίας περιγράφονται ειδικότερα αφενός μεν στο άρθρο 4 παρ. 1 του ν. 3016/2002 (ΦΕΚ Α΄ 110/17.05.2002), ο οποίος εξακολουθεί να ισχύει μέχρι τις 17.07.2021, αφετέρου δε στο άρθρο 9 παρ. 1 και 2 του ν. 4706/2020 (ΦΕΚ Α΄ 136/17.07.2020). Επίσης τα Μέλη πληρούν, πέραν των κριτηρίων της Πολιτικής Καταλληλότητας, και τα κριτήρια ανεξαρτησίας των παρ. 1 και 2 του άρθρου 9 του Ν.4706/2020.
Ανδρέας Ταπραντζής	

Το Δ.Σ. κατά τη συνεδρίασή του στις 22-03-2023, επανεξέτασε τη πλήρωση των κριτηρίων ανεξαρτησίας που προβλέπονται στο άρθρο 9 του Ν. 4706/2020, σύμφωνα με την εισήγηση του Προέδρου της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών.

2.2 Αριθμός ομολογιών που κατέχουν τα μέλη ΔΣ και τα Διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας

Δεν κατέχονται ομολογίες της Εταιρείας από μέλη Δ.Σ. ή από Διευθυντικά στελέχη της.

2.3 Αξιολόγηση ΔΣ – ευρήματα και διορθωτικές ενέργειες

Το Δ.Σ. αξιολογεί τακτικά την αποτελεσματικότητά του, την εκπλήρωση των καθηκόντων του, καθώς και των επιτροπών του.

Το Δ.Σ. συλλογικά, καθώς και ο Πρόεδρος και τα μέλη του Δ.Σ. ατομικά, αξιολογούνται ετησίως ως προς την αποτελεσματική εκπλήρωση των καθηκόντων τους. Στη διαδικασία αξιολόγησης προϊσταται ο ανεξάρτητος μη εκτελεστικός Πρόεδρος της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών σε συνεργασία με την Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών και τα αποτελέσματά της συζητούνται από το Δ.Σ., ενώ σε συνέχεια της αξιολόγησης, το Δ.Σ. λαμβάνει μέτρα για την αντιμετώπιση των διαπιστωμένων αδυναμιών. Τουλάχιστον ανά τριετία η αξιολόγηση αυτή δύναται να διευκολύνεται από εξωτερικό σύμβουλο. Στην αξιολόγηση της επίδοσης του Προέδρου του προϊσταται, επίσης, η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών.

3. Επιτροπές ΔΣ

Το Δ.Σ. υποστηρίζεται από Επιτροπές, οι οποίες έχουν μεν συμβουλευτικό χαρακτήρα, αλλά ιδιαίτερο βάρος στη λήψη των αποφάσεών του. Οι Επιτροπές αυτές είναι οι ακόλουθες:

3.1 Επιτροπή Ελέγχου

Ο σκοπός της Επιτροπής Ελέγχου είναι να συνδράμει το Διοικητικό Συμβούλιο στην εκπλήρωση των καθηκόντων εποπτείας σχετικά με (i) τη διαδικασία Χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, (ii) το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, (iii) τον εσωτερικό έλεγχο (iv) τη διαδικασία εξωτερικού ελέγχου, (v) τις διαδικασίες του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τους νόμους, τους κανονισμούς και τον Κώδικα Δεοντολογίας και (vi) το Σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Η Επιτροπή έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με όλους τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς.

Σύνθεση

1. Η Γενική Συνέλευση της 27.08.2021 εξέλεξε νέα Επιτροπή Ελέγχου με διετή θητεία, η οποία συγκροτήθηκε σε σώμα ως εξής:κ. Νικόλαο Καλαμαρά, ο οποίος είναι τρίτο πρόσωπο μη μέλος του Δ.Σ., ο οποίος ορίστηκε Πρόεδρος της Επιτροπής,
2. κ. Γεώργιο Μέργο, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. και
3. κα. Δήμητρα Χατζηαρσενίου, μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.

Η ως άνω σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου είναι σύμφωνη με τις διατάξεις του άρθρου 44 του Ν.4449/2017, ήτοι όλα τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου διαθέτουν επαρκή γνώση στον τομέα που δραστηριοποιείται η Εταιρεία.

Επιπλέον, ο κ. Νικόλαος Καλαμαράς διαθέτει αποδεδειγμένα επαρκή γνώση στον τομέα της ελεγκτικής και της λογιστικής.

Όροι λειτουργίας

Η Επιτροπή Ελέγχου συνεδριάζει τουλάχιστον 4 φορές το χρόνο σε συμμόρφωση με το πλάνο ενεργειών της ώστε να εκτελεί τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητες που της έχουν ανατεθεί.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου, μετά από επικοινωνία με τα λοιπά μέλη της Επιτροπής, τον Επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου και λοιπά στελέχη ή τρίτους εάν απαιτείται, αποστέλλει (ο ίδιος ή άλλο εξουσιοδοτημένο στέλεχος) στα μέλη της επιτροπής, τα θέματα της ημερήσιας διάταξης και τη σχετική πρόσκληση με το σχετικό ενημερωτικό υλικό, μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου σε όσους αναμένεται να παραβρεθούν ή ηλεκτρονική πρόσκληση μέσω πλατφόρμας τηλεδιάσκεψης, εάν η συνεδρίαση πραγματοποιηθεί μέσω τηλεδιάσκεψης.

Όλα τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου αναμένεται να συμμετέχουν στις συνεδριάσεις, είτε με φυσική παρουσία είτε μέσω τηλεδιάσκεψης ή βίντεο-διάσκεψης.

Οι αποφάσεις λαμβάνονται κατά πλειοψηφία των παριστάμενων μελών και τηρούνται τα σχετικά πρακτικά.

Η Επιτροπή δύναται να καλεί μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας, στελέχη της μητρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. (η «Μητρική»), ή άλλο πρόσωπο (υπάλληλο, συνεργάτη, κοκ.) να συμμετέχουν σε συναντήσεις και να παρέχουν σχετικές πληροφορίες, όπου είναι απαραίτητο.

Διοργανώνει συναντήσεις με τους εξωτερικούς ελεγκτές (βλέπε κάτωθι) και συνεδριάσεις με τους εκτελεστικούς Διευθυντές.

Εάν απαιτείται, δύναται να πραγματοποιούνται κοινές συνεδριάσεις με την Επιτροπή Ελέγχου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.

Κάθε έξι (6) μήνες ή και πιο τακτικά, εάν κρίνεται αναγκαίο, η Επιτροπή καταρτίζει και υποβάλλει στο Διοικητικό Συμβούλιο αναφορές με τις δραστηριότητές της σχετικά με σημαντικά θέματα και μία φορά το χρόνο, μια έκθεση πεπραγμένων (συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης των εργασιών της και περιγραφής της Πολιτικής Βιώσιμης Ανάπτυξης που εφαρμόζεται από την Εταιρεία) η οποία απευθύνεται στην ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Η Επιτροπή Ελέγχου θα αξιολογείται περιοδικά κάθε 3 χρόνια.

Αρμοδιότητες

Η Επιτροπή Ελέγχου έχει τις ακόλουθες, κατά ενότητα, βασικές αρμοδιότητες:

- Επιβλέπει τη διαδικασία παραγωγής των οικονομικών καταστάσεων και λοιπών αναφορών χρηματοοικονομικής πληροφόρησης της Εταιρείας εξετάζοντας την αξιοπιστία τους και μεριμνά για την ομαλή διεξαγωγή των εργασιών του εσωτερικού ελέγχου παρέχοντας την υποστήριξή της και αξιολογώντας περιοδικά την επάρκεια και αξιοπιστία των μηχανισμών εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης των επιχειρηματικών κινδύνων με κριτήρια τον έγκαιρο εντοπισμό των τελευταίων και τη γρήγορη αντίδραση για την αντιμετώπισή τους.

- Παραλαμβάνει τις εκθέσεις της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, αξιολογεί το περιεχόμενό τους, προτείνει στο Δ.Σ. τον επικεφαλής της Υπηρεσίας, αξιολογεί την αποδοτικότητας και αποτελεσματικότητά του και βάσει αυτών εισηγείται τη συνέχιση ή παύση εκτέλεσης των καθηκόντων του.

- Παρακολουθεί τη διεξαγωγή των εργασιών του τακτικού ελεγκτή και αξιολογεί ας είναι σύμφωνη με το σχετικό νομικό-κανονιστικό πλαίσιο, τα διεθνή πρότυπα και τις βέλτιστες πρακτικές. Ερευνά, επίσης, και αξιολογεί την επάρκεια της γνώσης, την επαγγελματική συνέπεια, την ανεξαρτησία και την αποτελεσματικότητα του τακτικού ελεγκτή και βάσει αυτών εισηγείται στο Δ.Σ. τη συνέχιση ή παύση των καθηκόντων του.

Τρόπος αξιολόγησης

Η αξιολόγηση για την επιλογή των υποψηφίων μελών διενεργείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών της Εταιρείας.

Πεπραγμένα

Κατά τη διάρκεια του 2022 η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε έξι (6) φορές σε πλήρη απαρτία.

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΠΟΥ ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΘΗΚΑΝ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΘΗΤΕΙΑΣ ΤΟΥ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΠΟΥ ΣΥΜΜΕΤΕΙΧΕ Η ΕΚΠΡΟΣΩΠΗΘΗΚΕ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΥΣΙΑΖΕ & ΔΕΝ ΕΚΠΡΟΣΩΠΗΘΗΚΕ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΙΣ
Νικόλαος Καλαμαράς	**6**	**6**	**0**	**100%**
Δήμητρα Χατζηαρσενίου	**6**	**6**	**0**	**100%**
Γεώργιος Μέργος	**6**	**6**	**0**	**100%**

Η θεματολογία των συνεδριάσεων περιλάμβανε συναντήσεις με τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, τους Προϊσταμένους της Οικονομικής Διεύθυνσης Λειτουργίας και Χρηματοοικονομικών και και την Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Grant Thornton..

Πιο συγκεκριμένα η δραστηριότητα της Επιτροπής Ελέγχου αποτυπώνεται στα παρακάτω σημεία:

Χρηματοοικονομική πληροφόρηση

- Εξέτασε και επιβεβαίωσε την ορθότητα της διαδικασίας σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (ενδιάμεσων και ετήσιων) χρήσης 2021 (ετήσιες) και χρήσης 2022 (ενδιάμεσες) σε συνέχεια της τακτικής ενημέρωσης που είχε από τον Επικεφαλής της Γενικής Διεύθυνσης Οικονομικών και Διοικητικών Υπηρεσιών της μητρικής εταιρείας, παρουσία και του Επικεφαλής της Διεύθυνσης Χρηματοοικονομικών της μητρικής εταιρείας. Ενημερώθηκε από τους Ορκωτούς Ελεγκτές για το σχεδιασμό του ελέγχου χρήσης 2022 και μετέπειτα των Σημαντικών Θεμάτων και της Έκθεσης Ελέγχου που προέκυψαν με την ολοκλήρωση του ελέγχου.
- Αξιολόγησε το περιεχόμενο της Συμπληρωματικής Έκθεσης Ελέγχου που υποβλήθηκε από τους Ορκωτούς Ελεγκτές σύμφωνα με το άρθρο 11 του Κανονισμού 537/2014 της Ευρωπαϊκής Ένωσης και το Νόμο 4449/2017 (άρθρο 31, παρ. 1α).
- Έλαβε γνώση για το σκοπό και ενέκρινε τις μη ελεγκτικές εργασίες που ανατέθηκαν στους Ορκωτούς Ελεγκτές, λαμβάνοντας υπόψη και το ανώτατο όριο αμοιβών (CAP) βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 537/2014.
- Εισηγήθηκε στο Δ.Σ., όπως αυτό προτείνει με τη σειρά του προς την Γενική Συνέλευση των Μετόχων, την έγκριση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και την εκλογή Ορκωτών Ελεγκτών για τον έλεγχο της χρήσης 2022.

Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου

- Είχε συνεχή ενημέρωση και συνεργασία με τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία ενημερωτικά ήταν παρούσα σε όλες τις συνεδριάσεις της Επιτροπής.
- Ενέκρινε και παρακολούθησε την πορεία υλοποίησης του Ετήσιου Προγράμματος Ελέγχων χρήσης 2022.
- Αξιολόγησε τις διαπιστώσεις που προέκυψαν από τη διενέργεια των ελεγκτικών έργων και ενημερώθηκε για την υλοποίηση των διορθωτικών ενεργειών που συμφωνήθηκαν μεταξύ της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου και των Επικεφαλής των ελεγχόμενων μονάδων.
- Έλαβε γνώση για τον προϋπολογισμό εξόδων χρήσης 2023 αναφορικά με τη λειτουργία της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου και εισηγήθηκε στον Διευθύνοντα Σύμβουλο την έγκριση του.
- Ενημερώθηκε για κάθε εκπαιδευτική δραστηριότητα των στελεχών της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου και αξιολόγησε το σκοπό και τα αποτελέσματα του εκπαιδευτικού προγράμματος.

Διαχείριση Κινδύνων

- Παρακολούθησε το έργο του υπευθύνου Διαχείρισης Κινδύνων και αξιολόγησε τις επιπτώσεις των κινδύνων στο σχεδιασμό και τη λειτουργία της Εταιρείας.
- Ενημερώθηκε για τυχόν νέους κινδύνους που εντάχθηκαν στο Μητρώο Κινδύνων εντός της χρήσης 2022.
- Αξιολόγησε το έργο της λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη και τις απαιτήσεις του Ν.4706/2020.

Κανονιστική Συμμόρφωση

- Παρακολούθησε την υλοποίηση του προγράμματος δράσης του υπευθύνου Κανονιστικής Συμμόρφωσης για το έτος 2022 και αξιολόγησε την πορεία εναρμόνισης της Εταιρείας με την ισχύουσα νομοθεσία. Ειδικότερα ασχολήθηκε με τα θέματα που σχετίζονται με το Ν.4706/2020 περί εταιρικής διακυβέρνησης ανωνύμων εταιρειών.
- Ενημερώθηκε για το σχέδιο δράσης της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης αναφορικά με τη χρήση 2023.

Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

- Εξέτασε και αξιολόγησε την αποτελεσματικότητα και αποδοτικότητα των διαδικασιών του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου που εφαρμόζει η Εταιρεία στα πλαίσια και της επικείμενης αξιολόγησης του μέχρι την 31η Μαρτίου 2023.

3.2 Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών

Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών έχει ως βασικό σκοπό να συνδράμει το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνοντας προς αυτό πρόσωπα κατάλληλα για την απόκτηση της ιδιότητας του μέλους Διοικητικού Συμβουλίου με βάση τις αρχές και τα κριτήρια, που προβλέπονται στην Πολιτική Καταλληλότητας.

Η Επιτροπή συστήνεται ύστερα από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, το οποίο εκλέγει τόσο τα μέλη όσο και τον Πρόεδρο της Επιτροπής.

Η λειτουργία της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων Αποδοχών διέπεται από τα άρθρα 10, 11 και 12 του Νόμου 4706/2020 καθώς και τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία, ως εκάστοτε ισχύουν.

Σύνθεση Επιτροπής

Με την από 03.09.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, συστάθηκε η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών η οποία συγκροτήθηκε σε σώμα ως:

1. Ο κ. Γεώργιος Μέργος, Πρόεδρος της Επιτροπής
2. Η κα. Δήμητρα Χατζηαρσενίου, Μέλος
3. Ο κ. Ανδρέας Ταπραντζής, Μέλος

Όροι λειτουργίας

Η Επιτροπή συνέρχεται τουλάχιστον δύο (2) φορές ετησίως και οποτεδήποτε άλλοτε απαιτείται από τις περιστάσεις.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής έχει την ευθύνη για την σύγκλησή της και είναι υπεύθυνος για τον προγραμματισμό και την διεξαγωγή των συνεδριάσεων. Ωστόσο, κάθε μέλος της Επιτροπής έχει δικαίωμα να ζητήσει από τον Πρόεδρο να συγκαλέσει την συνεδρίαση της Επιτροπής.

Οι συνεδριάσεις πραγματοποιούνται είτε με φυσική παρουσία των μελών, είτε εξ αποστάσεως, μέσω οποιασδήποτε τεχνολογίας που καθιστά δυνατή τη συζήτηση ή και την έγγραφη ανταλλαγή απόψεων.

Προκειμένου να ληφθεί απόφαση, απαιτείται να παρίστανται ή να εκπροσωπούνται όλα τα μέλη της Επιτροπής, με αυτοπρόσωπη παρουσία είτε στο χώρο της συνεδρίασης, είτε σε άλλο χώρο με χρήση τεχνολογιών. Οι αποφάσεις της Επιτροπής λαμβάνονται με πλειοψηφία τουλάχιστον 75% των μελών της Επιτροπής. Σε περίπτωση που ένα μέλος της Επιτροπής απουσιάζει αναιτιολόγητα και χωρίς να εκπροσωπείται από άλλο μέλος κατά τα ανωτέρω, σε δύο (2) συνεδριάσεις μέσα στο ίδιο έτος, το μέλος αυτό λογίζεται ως παραιτηθέν.

Κάθε μέλος ειδοποιείται σχετικά με τον τόπο, την ώρα και την ημερομηνία κάθε συνεδρίασης μέσω πρόσκλησης. Στην σχετική πρόσκληση, θα περιέχονται τα θέματα της ημερήσιας διάταξης κάθε συνεδρίασης, ενώ θα επισυνάπτεται και τυχόν συνοδευτικό υλικό, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον κανένα μέλος της Επιτροπής δεν αντιλέγει στη λήψη των αποφάσεων. Η πρόσκληση και τα σχετικά έγγραφα μπορούν να διακινούνται και μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου.

Σε κάθε περίπτωση, η Επιτροπή μπορεί να συνεδριάζει οποτεδήποτε ακόμα και χωρίς να έχει αποσταλεί πρόσκληση, εφόσον παρίστανται όλα τα μέλη της και κανένα δεν αντιτίθεται στη συνεδρίαση και τη λήψη των αποφάσεων.

Τα πρακτικά των συνεδριάσεων τηρούνται από πρόσωπο που ορίζεται από τον πρόεδρο της Επιτροπής ως γραμματέας /τεχνικός σύμβουλος, το οποίο πέραν της τήρησης των πρακτικών των συνεδριάσεων, αναλαμβάνει ρόλο τεχνικής υποστήριξης και συντονισμού των εργασιών της Επιτροπής, καθώς και οργάνωσης, ανάθεσης και εκπόνησης μελετών που εκτελούνται είτε εσωτερικά, είτε μετά από ανάθεση σε εξωτερικούς συμβούλους.

Η Επιτροπή δύναται να λαμβάνει επιστημονική ή τεχνική υποστήριξη από στελέχη της Εταιρείας ή του Ομίλου, είτε με την επιλογή και ορισμό τους ως Τεχνικών Συμβούλων της Επιτροπής ή με πρόσκληση για την εκπόνηση συγκεκριμένου έργου. Ο γραμματέας /τεχνικός σύμβουλος της Επιτροπής, ο τεχνικός ή επιστημονικός σύμβουλος και ο νομικός σύμβουλος ορίζονται με Απόφαση της Επιτροπής που καταγράφεται στα Πρακτικά της σχετικής συνεδρίασης.

Εξωτερικοί εμπειρογνώμονες ή ειδικοί σύμβουλοι ή ανώτατα διευθυντικά στελέχη δύναται να προσκαλούνται στις συνεδριάσεις της Επιτροπής.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής ενημερώνει το Δ.Σ. για τις εργασίες της Επιτροπής, αναφέρει σημαντικά ευρήματα και υποβάλλει προτάσεις στο Δ.Σ.

Η Επιτροπή πραγματοποιεί ετήσια επισκόπηση του έργου της, συνοπτική έκθεση της οποίας υποβάλλει στο Δ.Σ. Σε αυτή συμπεριλαμβάνονται και προτάσεις στο Δ.Σ. για την βελτίωση της λειτουργίας και της αποδοτικότητάς της.

Αρμοδιότητες

Ζητήματα Αποδοχών

Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών διατυπώνει προτάσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας σχετικά με τις αποδοχές του επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν αμείβονται και η Εταιρεία δεν απασχολεί ανώτατα διοικητικά στελέχη.

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από το άρθρο 11 του ν.4706/2020 και τα άρθρα 110 και 112 του ν.4548/2018 δεν έχουν εφαρμογή στην Εταιρεία, καθώς τα μέλη Δ.Σ. δεν αμείβονται από την Εταιρεία και η Εταιρεία δεν απασχολεί ανώτατα διευθυντικά στελέχη.

Ανάδειξη Υποψηφιοτήτων

Βασικός ρόλος της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών είναι να διερευνά και να αναδεικνύει τις κατάλληλες υποψηφιότητες για εκλογή τους στο Δ.Σ. της Εταιρείας και στην Επιτροπή Ελέγχου, κατά περίπτωση.

Προβαίνει στον καθορισμό των κριτηρίων Καταλληλότητας των μελών Δ.Σ., με στόχο τη διασφάλιση της ατομικής και συλλογικής καταλληλότητας.

Καταρτίζει και επικαιροποιεί την Πολιτική Καταλληλότητας, την οποία υποβάλλει προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο, και που στη συνέχεια εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση όταν απαιτείται.

Διερευνά, αναδεικνύει και προτείνει κατάλληλες υποψηφιότητες για την εκλογή του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με τα κριτήρια που καθορίζει η Εταιρεία στην Πολιτική Καταλληλότητας που υιοθετεί, καθώς και της Επιτροπής Ελέγχου, σύμφωνα με το ισχύον νομικό πλαίσιο.

Διεξάγει περιοδική επαναξιολόγηση του μεγέθους και της σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με την πολιτική Καταλληλότητας της Εταιρείας προς εντοπισμό τυχόν κενών αναφορικά με την καταλληλότητα των μελών του Δ.Σ. σε ατομικό και συλλογικό επίπεδο και υποβάλει σε αυτό προτάσεις για βελτιώσεις, όταν κρίνεται απαραίτητο.

Τρόπος αξιολόγησης

Η Επιτροπή πραγματοποιεί ετήσια επισκόπηση του έργου της, συνοπτική έκθεση της οποίας υποβάλλει στο Δ.Σ. Σε αυτή συμπεριλαμβάνονται και προτάσεις στο Δ.Σ. για την βελτίωση της λειτουργίας και της αποδοτικότητάς της.

Την 1η Σεπτεμβρίου 2022, διανεμήθηκε ερωτηματολόγιο με αντικείμενο την αξιολόγηση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Για την υποστήριξη της διαδικασίας υλοποίησης της αξιολόγησης, η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων αποφάσισε να τη διεξάγει εσωτερικά, με δημιουργία εσωτερικού μηχανισμού συλλογής των ανωνύμων απαντήσεων της αξιολόγησης, και στη συνέχεια την ανάλυση των αποτελεσμάτων και την προετοιμασία έκθεσης αποτελεσμάτων για το Διοικητικό Συμβούλιο από την ίδια Επιτροπή. Το ερωτηματολόγιο χωριζόταν σε επτά βασικές ενότητες αξιολόγησης οι οποίες περιλάμβαναν: i) Αξιολόγηση (ως Σώμα) του Δ.Σ., ii) Αξιολόγηση Επιτροπών Διοικητικού Συμβουλίου, iii) Αξιολόγηση Προέδρου, , Διευθύνοντος Συμβούλου, και iv) Ατομική αξιολόγηση των μελών του Δ.Σ. Το γενικό συμπέρασμα από την αξιολόγηση ήταν ότι τα μέλη, ως σύνολο-ομάδα, διαθέτουν γνώση και είναι ενημερωμένα με συνέπεια ως προς τις εξελίξεις στον κλάδο καθώς και στο κανονιστικό πλαίσιο. Κάθε μέλος έχει πλήρη επίγνωση των αρμοδιοτήτων που του αντιστοιχούν.

Πεπραγμένα

Κατά τη διάρκεια του 2022 η Επιτροπή συνεδρίασε δύο (2) φορές σε πλήρη απαρτία.

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΠΟΥ ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΘΗΚΑΝ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΘΗΤΕΙΑΣ ΤΟΥ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΠΟΥ ΣΥΜΜΕΤΕΙΧΕ Η ΕΚΠΡΟΣΩΠΗΘΗΚΕ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΥΣΙΑΖΕ & ΔΕΝ ΕΚΠΡΟΣΩΠΗΘΗΚΕ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΙΣ
Γεώργιος Μέργος	**2**	**2**	**0**	**100%**
Δήμητρα Χατζηαρσενίου	**2**	**2**	**0**	**100%**
Ανδρέας Ταπραντζής	**2**	**2**	**0**	**100%**

4. Αναλυτικά βιογραφικά σημειώματα των μελών του Δ.Σ., μελών επιτροπών Δ.Σ., Γραμματέα Δ.Σ. και ανώτατων διευθυντικών στελεχών

Βασίλειος Δεληκατερίνης

Ο κ. Βασίλειος Δεληκατερίνης είναι απόφοιτος της Σχολής Οικονομικών και Πολιτικών Επιστημών του ΑΠΘ και κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου MBA, University of La Verne. Εργάστηκε σε μεγάλα κατασκευαστικά έργα της «Ελληνική Τεχνική Α.Ε» και της «Archirodon Construction (Overseas) Co S.A» στο εξωτερικό από το 1975 έως το 1980, αρχικά ως Λογιστής, στη συνέχεια ως Προϊστάμενος Λογιστηρίου και τέλος ως Οικονομικός & Διοικητικός Διευθυντής. Από το 1981 έως το 2004 εργάζεται ως σύμβουλος επιχειρήσεων, συνιδρυτής των εταιρειών Interaction ΕΠΕ, Interaction ΑΕ, Tria S ΑΕ και Partner, Επικεφαλής του Τομέα Υπηρεσιών Συμβούλου Μάνατζμεντ της Planet Ernst & Young Α.Ε. Αναλαμβάνει Γενικός Διευθυντής της Πειραιώς Real Estate Α.Ε. (2004-2007) και στη συνέχεια εργάζεται ως Διαχειριστής Επενδυτικών Κεφαλαίων σε ακίνητη περιουσία. Τον Μάϊο του 2013 λαμβάνει την θέση του Οικονομικού Διευθυντή της εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. έως και το 2018. Διετέλεσε Πρόεδρος του Δ.Σ. του Συνδέσμου Εταιρειών Συμβούλων Μάνατζμεντ Ελλάδος (ΣΕΣΜΑ), μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ομοσπονδίας των Συνδέσμων Συμβούλων Μάνατζμεντ (FEACO).

Δήμητρα Χατζηαρσενίου

Η κα. Δήμητρα Χατζηαρσενίου είναι δικηγόρος, μέλος του Δικηγορικού Συλλόγου Αθηνών, από το 1998. Κατέχει τη θέση της Επικεφαλής του Νομικού Τμήματος του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και έχει διοριστεί Εταιρική Γραμματέας της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ και της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ. Εντάχθηκε στον Όμιλο ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ το 2002. Κατά τη διάρκεια της σταδιοδρομίας της έχει οργανώσει το νομικό τμήμα του Ομίλου και σήμερα διευθύνει μια ομάδα τεσσάρων επίλεκτων δικηγόρων. Έχει χειριστεί με επιτυχία μεγάλες συναλλαγές ακινήτων, συγχωνεύσεις και εξαγορές, εισαγωγές στο Χρηματιστήριο, έργα ΣΔΙΤ και συμβάσεις ΕΡC και έχει αποκτήσει εκτεταμένη εμπειρία στην ανάπτυξη έργων και τη χρηματοδότηση έργων ΑΠΕ στην Ελλάδα, τη Νοτιοανατολική Ευρώπη και τις ΗΠΑ. Είναι απόφοιτος της Νομικής Σχολής Αθηνών και κατέχει μεταπτυχιακό τίτλο στο Εμπορικό Δίκαιο από την ίδια σχολή. Γνωρίζει άπταιστα ελληνικά, αγγλικά και γαλλικά. Εξωτερικές επαγγελματικές δεσμεύσεις των μελών Δ.Σ.

Αριστοτέλης Σπηλιώτης

Ο κ. Αριστοτέλης Σπηλιώτης, σπούδασε Οργάνωση και Διοίκηση Επιχειρήσεων στο Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών (πρώην ΑΣΟΕΕ). Έκανε μεταπτυχιακές σπουδές στα Χρηματοοικονομικά και τις Επενδύσεις στο Brunel University, στο Λονδίνο. Από το 1993 έως το 2000 εργάστηκε σε θέσεις του Χρηματοοικονομικού κλάδου (Επενδύσεις χαρτοφυλακίου, Venture Capital) ως Αναλυτής Επενδύσεων. Από το 2000 εως το 2003 εργάστηκε ως Διευθυντής Σχέσεων με Επενδυτές στην ΙΝΤΡΑΛΟΤ, ενώ την ίδια χρονιά προσλήφθηκε στον όμιλο ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, όπου ανέλαβε τα ίδια καθήκοντα. Από το 2009 εργάζεται στην εταιρεία, με την αρμοδιότητα του Αναπληρωτή Οικονομικού Διευθυντή και μετέπειτα μέχρι πρόσφατα Οικονομικού Διευθυντή στον τομέα των Χρηματοοικονομικών. Σήμερα είναι Σύμβουλος επί των σχέσεων με Επενδυτές και παρακολουθεί την χρηματοδότηση των επενδύσεων της Εταιρείας προς ενημέρωση του Δ.Σ.

Γεώργιος Μέργος

Ο κ. Γεώργιος Μέργος είναι Ομότιμος Καθηγητής Οικονομικών Επιστημών στο Εθνικό και Καποδιστριακό Πανεπιστήμιο Αθηνών, όπου διδάσκει από το 1986. Σπούδασε Οικονομικά στο Πανεπιστήμιο Αθηνών, έχει MSc από το Πανεπιστήμιο της Οξφόρδης και PhD από το Πανεπιστήμιο Stanford των ΗΠΑ. Πριν το Πανεπιστήμιο Αθηνών, εργάστηκε στην Παγκόσμια Τράπεζα. Έχει διατελέσει Γενικός Γραμματέας του Υπουργείο Οικονομικών, Διοικητής του ΙΚΑ και Γενικός Γραμματέας του Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας. Έχει συνεργασθεί ερευνητικά με ιδρύματα στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, καθώς και συμβουλευτικά ως Εμπειρογνώμων με Διεθνείς Οργανισμούς και με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (DG External Relations), σε θέματα αξιολόγησης αναπτυξιακών έργων και προγραμμάτων σε πολλές χώρες (Κίνα, Ινδία, Αίγυπτος, λοιπές χώρες της Νότιας Ασίας, όλες τις χώρες της πρώην Ανατολικής Ευρώπης και ορισμένες χώρες της πρώην Σοβιετικής Ένωσης). Έχει διατελέσει, μεταξύ άλλων, μέλος του Δ.Σ. της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, της ΔΕΗ, της Εθνικής Τράπεζας, της Alpha Bank και μέλος του Συμβουλίου Διοικητών της Black Sea Trade and Development Bank.

Ανδρέας Ταπραντζής

Ο κ. Ταπραντζής είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος της Avis, από τον Νοέμβριο του 2014. Σχεδίασε και ολοκλήρωσε τη ριζική αναδιοργάνωση της Εταιρείας με σκοπό την πώλησή της από την Τράπεζα Πειραιώς. Η συναλλαγή έγινε το 2017 στα €325 εκατ. (EV) και ήταν από τις μεγαλύτερες στη χώρα. Συνέχισε στην ίδια θέση και με τους νέους μετόχους. Πριν από την τρέχουσα θέση του, ήταν Εντεταλμένος Σύμβουλος του Ταμείου Αξιοποίησης της Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου (ΤΑΙΠΕΔ), από την έναρξη λειτουργίας του τον Αύγουστο του 2011 έως το Νοέμβριο του 2014. Ήταν υπεύθυνος για την αξιοποίηση της ιδιωτικής ακίνητης περιουσίας του δημοσίου, που περιελάμβανε αεροδρόμια, λιμάνια, μαρίνες, ξενοδοχεία και μεγάλες εκτάσεις γης. Κατά τη διάρκεια της θητείας του, το ΤΑΙΠΕΔ υλοποίησε συμβάσεις της τάξης των €12,5 δις., όπως η σύμβαση για το Ελληνικό, τον Αστέρα Βουλιαγμένης και τα Περιφερειακά Αεροδρόμια, προσελκύοντας πολλαπλάσιες δευτερογενείς επενδύσεις. Το 2009, ανέλαβε καθήκοντα COO και Managing Director Λιανικής Τραπεζικής στο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο (ΤΤ). Τον Δεκέμβριο του 2010, ανέλαβε καθήκοντα Αν. Διευθύνοντος Συμβούλου της Τ Bank (θυγατρική του ΤΤ). Από το 2005 έως το 2009, ήταν Διευθύνων Σύμβουλος των Ελληνικών Ταχυδρομείων (ΕΛΤΑ), ενώ παράλληλα ήταν μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου και Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου. Κατά τη διάρκεια της θητείας του, τα ΕΛΤΑ ήταν κερδοφόρα με τζίρο άνω των €600 εκατ. και κέρδη €50 εκατ. ετησίως, ως αποτέλεσμα ριζικής αναδιοργάνωσης και επενδύσεων σε νέες τεχνολογίες. Το έργο του στα ΕΛΤΑ έχει αναγνωριστεί διεθνώς. Τον Αύγουστο του 2008, εξελέγη από τις 192 Ταχυδρομικές Επιχειρήσεις του κόσμου,

Πρόεδρος του Παγκόσμιου Ταχυδρομικού Συμβουλίου (POC) της Διεθνούς Ταχυδρομικής Ένωσης (UPU), ενός οργανισμού του ΟΗΕ με έδρα την Βέρνη, για την περίοδο 2008 έως 2012. Από τον Ιούλιο του 2019 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Attica Bank, καθώς επίσης και Πρόεδρος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων. Ο Δρ. Ταπραντζής είναι διπλωματούχος Χημικός Μηχανικός (MSc) και διδάκτορας (PhD) του Εθνικού Μετσόβιου Πολυτεχνείου, στη γνωστική περιοχή της αυτόματης ρύθμισης συστημάτων με μοντέλα τεχνητής νοημοσύνης (AI). Διαθέτει MBA και πιστοποιητικό AMP από το INSEAD.

Νικόλαος Καλαμαράς

Ο κ. Καλαμαράς είναι απόφοιτος της Ανωτάτης Σχολής Οικονομικών και Εμπορικών Επιστημών (Α.Σ.Ο.Ε.Ε.). Εργάζεται ως Λογιστής και Φορολογικός Σύμβουλος Επιχειρήσεων από το έτος 1977. Είναι Διευθύνων Σύμβουλος και Μέτοχος κατά ποσοστό 100% της εταιρείας υπό την επωνυμία «Φορολογιστική Α.Ε. Λογιστική Φοροτεχνική Ελεγκτική Εταιρεία». Επίσης, είναι μέλος του Ελληνικού και του Αμερικάνικου Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών (ΑΜ 1374)-(ID 1521425). Από το έτος 1998 είναι εισηγητής Φορολογικών Σεμιναρίων και συγγραφέας Λογιστικών βιβλίων. Συμμετείχε ως ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό μέλος στο Δ.Σ. της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ από το 2007 έως το 2018. Είναι μέλος της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων, της Επιτροπής Ελέγχου της ίδιας εταιρείας και Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου της θυγατρικής της, ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ. Από το έτος 2001 διετέλεσε εσωτερικός ελεγκτής σε εισηγμένες στο Χρηματιστήριο εταιρείες όπως οι «Ερμής Επιχειρήσεις Ακινήτων ΑΕ», «ΚΕΚΡΟΨ Τουριστική Διαχείριση Ακινήτων ΑΕ» και «Γενική Εταιρεία Κατασκευών ΑΕ», ενώ διετέλεσε εσωτερικός ελεγκτής και στην «ΤΕΡΝΑ Ανώνυμος Τουριστική, Τεχνική και Ναυτιλιακή Εταιρεία», με εξαρτημένη σχέση εργασίας, από το έτος 2002 έως το έτος 2009.

5. Εξωτερικές επαγγελματικές δεσμεύσεις των μελών ΔΣ

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	**ΕΞΩΤΕΡΙΚΕΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΕΣ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ**
Βασίλειος Δεληκατερίνης	-
Δήμητρα Χατζηαρσενίου	-
Αριστοτέλης Σπηλιώτης	-
Γεώργιος Μέργος	• Μέλος ΔΣ ΙΟΒΕ • Μέλος ΔΣ, Minoan Group Plc.
Ανδρέας Ταπραντζής	CEO OLYMPIC ETE MAE

6. Εσωτερικός Έλεγχος και Διαχείριση Κινδύνων

Ως Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου ορίζεται το σύνολο των κανόνων και διαδικασιών που εφαρμόζει η Εταιρεία με στόχο τον προληπτικό και κατασταλτικό έλεγχο των λειτουργιών και διαδικασιών σε όλα τα επίπεδα της ιεραρχίας και της οργανωτικής της δομής, ώστε να εξασφαλίζονται: η νομιμότητα και ασφάλεια της διαχείρισης και των συναλλαγών, η ακρίβεια και αξιοπιστία των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων και κάθε άλλης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ανακοίνωσης, καθώς και η αποδοτικότητα των λειτουργικών συστημάτων και των εργασιών της Εταιρείας.

Το Δ.Σ. αξιοποιεί το σύστημα εσωτερικού ελέγχου έτσι ώστε να προστατεύει τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας, να εκτιμά τους διαφαινόμενους κινδύνους από όλες τις λειτουργίες της και να παρέχει ακριβή και ολοκληρωμένη πληροφόρηση προς τους μετόχους για την πραγματική κατάσταση και τις προοπτικές της Εταιρείας, καθώς και για τους τρόπους αντιμετώπισης των διαγνωσθέντων κινδύνων.

Για την υλοποίηση των ανωτέρω, το Δ.Σ. καθορίζει το πλαίσιο λειτουργίας τού εσωτερικού ελέγχου, εγκρίνει τις διαδικασίες διεξαγωγής και αξιολόγησης των αποτελεσμάτων του και αποφασίζει για τη στελέχωσή του, τηρώντας τις επιταγές του ισχύοντος για την περίπτωση νομικού και θεσμικού πλαισίου ως και του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Συστήνει ειδική υπηρεσιακή μονάδα εσωτερικού ελέγχου, η οποία είναι ανεξάρτητη, δεν υπάγεται ιεραρχικά σε καμία άλλη οργανωτική μονάδα και εποπτεύεται από την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας.

Με τη συμβολή της Επιτροπής Ελέγχου αξιολογεί την επάρκεια και αποδοτικότητα της ειδικής μονάδας εσωτερικού ελέγχου και το βαθμό αξιοποίησης των εκθέσεών της από το Δ.Σ. για τη διαρκή βελτίωση της λειτουργίας της Εταιρείας σε όλα τα επίπεδα και την αποτελεσματική διαχείριση των επιχειρηματικών κινδύνων. Επίσης, η Επιτροπή Ελέγχου διατηρεί άμεση και τακτική επαφή με τους εξωτερικούς ελεγκτές, ώστε να ενημερώνεται συστηματικά για την επάρκεια και το αξιόπιστο της λειτουργίας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων, καθώς και για την ορθότητα και αξιοπιστία της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Η αξιολόγηση και διαχείριση των κινδύνων στη σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για τη Χρήση 2022 περιγράφεται στο σχετικό κεφάλαιο της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης της Εταιρείας.

6.1 Έκθεση Αξιολόγησης κινδύνων – συνέπειες τυχόν ευρημάτων – απόκριση της Διοίκησης

Η Εταιρεία έχει ως γνώμονα τη συμβολή στην χρηματοδότηση της μητρικής της Εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ για την επίτευξη διαρκούς βιώσιμης ανάπτυξης και συνεχούς επέκτασης του χαρτοφυλακίου της τόσο στις ΑΠΕ όσο και σε νέους τομείς δραστηριότητας. Οι αξίες, η κουλτούρα, το επιχειρηματικό πνεύμα, η ακεραιότητα, η προσωπική συμμετοχή και η τεκμηριωμένη λήψη αποφάσεων αποτελούν τις βασικές αρχές λειτουργίας του Ομίλου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ και διέπουν την επιχειρηματική του δράση. Στο πλαίσιο αυτό η Εταιρεία για την αντιμετώπιση παραγόντων κινδύνου τόσο από το εθνικό όσο και από το διεθνές επιχειρηματικό περιβάλλον έχει υιοθετήσει διαδικασίες που εντοπίζουν, αξιολογούν και ελέγχουν τακτικά τους κινδύνους που ανακύπτουν.

Ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων της μητρικής εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο τη Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων, την Έγκριση Πολιτικών και Διαδικασιών Διαχείρισης Κινδύνων, την Έγκριση Ετήσιου Σχεδίου Δραστηριοτήτων της Ανεξάρτητης Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων.

Διαχείριση Κινδύνων κατά τη σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Συγκεκριμένα, υπάρχουν τρία επίπεδα ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων έως την σύνταξη των ατομικών Οικονομικών Καταστάσεων της εταιρείας. Στη συνέχεια, οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις προωθούνται στον Διευθυντή Οικονομικών και Διοικητικών Υπηρεσιών για την επισκόπηση και έγκριση τους.

Ακολούθως, οι Ορκωτοί Ελεγκτές παραλαμβάνουν τα στοιχεία των Οικονομικών Καταστάσεων και προχωρούν στην επισκόπηση τους.

Ας σημειωθεί ότι με την πρόσφατη θέση σε λειτουργία σε ολόκληρο τον Όμιλο του συστήματος SAP S/4HANA υλοποιούνται αυτόματα σειρά ελέγχων και διασφαλίζεται η αντιμετώπιση ενός μεγάλου εύρους κινδύνων.

Η Επιτροπή Ελέγχου επιβλέπει τη διαδικασία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και λοιπών αναφορών χρηματοοικονομικής πληροφόρησης της Εταιρείας και εξετάζει την αξιοπιστία τους. Εφόσον εξετάσει και επιβεβαιώσει την ορθότητα της διαδικασίας σύνταξης των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων (ενδιάμεσων και ετήσιων) σε συνέχεια και ενημέρωσης από τον Διευθυντή Οικονομικών και Διοικητικών Υπηρεσιών, εισηγείται προς το Διοικητικό Συμβούλιο την έγκρισή τους και την υπογραφή και δημοσίευσή τους.

6.2 Ετήσια επανεξέταση της εταιρικής στρατηγικής, των κύριων επιχειρηματικών κινδύνων και των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου

Η ετήσια επανεξέταση της εταιρικής στρατηγικής γίνεται με αναφορά στην επικαιροποίηση των επιχειρηματικών κινδύνων και της επανεξέτασης των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου.

Στην περίοδο της χρήσης 2022 η Επιτροπή Ελέγχου :

- Παρακολούθησε το έργο του υπευθύνου Διαχείρισης Κινδύνων και αξιολόγησε τις επιπτώσεις των κινδύνων στο σχεδιασμό και τη λειτουργία της Εταιρείας.
- Ενημερώθηκε για τυχόν νέους κινδύνους που εντάχθηκαν στο Μητρώο Κινδύνων εντός της χρήσης 2022.
- Αξιολόγησε το έργο της λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη και τις απαιτήσεις του Ν.4706/2020.

Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου υπέβαλε στην Επιτροπή Ελέγχου, και μέσω αυτής στο Διοικητικό Συμβούλιο, το Ετήσιο Πλάνο Ελέγχων για το 2023, το οποίο εκπονήθηκε λαμβάνοντας υπόψη βασικούς εταιρικούς κινδύνους, που καταρτίστηκε βάσει της §5, άρθρου 15 του Ν.4706/2020.

7. Αμοιβές μελών Δ.Σ.

Η Εταιρεία δεν καταβάλει αποδοχές στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κι επίσης δεν απασχολεί ανώτατα διοικητικά στελέχη.

8. Πολιτική Καταλληλότητας

Η Εταιρεία διαθέτει Πολιτική Καταλληλότητας των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, που καταρτίστηκε από την Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 3 του Νόμου 4706/2020 και τις κατευθυντήριες γραμμές της Εγκυκλίου αρ. 60 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η Πολιτική εγκρίθηκε με την από 16.07.2021 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας και τέθηκε σε ισχύ από την ημερομηνία έγκρισής της από τη Γενική Συνέλευση. Επιμέρους τροποποιήσεις απαιτούν εκ νέου έγκριση από το Δ.Σ., ενώ η Αναθεώρηση της Πολιτικής απαιτεί και Απόφαση της Γενικής Συνέλευσης. Αναθεώρηση χαρακτηρίζεται η υιοθέτηση ουσιωδών τροποποιήσεων που εισάγουν σημαντικές παρεκκλίσεις ή μεταβάλλουν επίσης σημαντικά το περιεχόμενο της πολιτικής, ιδίως ως προς τις εφαρμοζόμενες αρχές και κριτήρια ή η εξ αρχής συγγραφή της Πολιτικής.

Επιπλέον, ελήφθησαν υπόψη οι αυξημένες ανάγκες παρακολούθησης του πλαισίου της Εταιρικής Διακυβέρνησης, της Διαχείρισης Κινδύνων, της Κανονιστικής Συμμόρφωσης, καθώς και της λειτουργίας Τομέων της Εταιρείας όπως το Ανθρώπινο Δυναμικό, η Πληροφορική και Τεχνολογία, η Διαχείριση Ασφάλειας Πληροφοριών, ο τομέας Υγείας, Ασφάλειας και Περιβάλλοντος, με ανάθεση αρμοδιοτήτων διοίκησης ή εποπτείας σε εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. Παράλληλα, ελήφθη υπόψη η δυνατότητα συνεισφοράς σε θέματα αρμοδιοτήτων ή/και τεχνικής υποστήριξης των Επιτροπών του Δ.Σ.

Η Πολιτική Καταλληλότητας αποσκοπεί στη διασφάλιση της ποιοτικής στελέχωσης, αποτελεσματικής λειτουργίας και εκπλήρωσης του ρόλου του Δ.Σ. με βάση τη γενικότερη στρατηγική και τις μεσομακροπρόθεσμες επιχειρηματικές επιδιώξεις της Εταιρείας, με στόχο την προαγωγή του εταιρικού συμφέροντος.

Στόχος της εν λόγω πολιτικής είναι να υφίσταται ένα **Διοικητικό Συμβούλιο υψηλής αποτελεσματικότητας**. Ως τέτοιο θεωρείται ένα Διοικητικό Συμβούλιο με μια συγκροτημένη ομάδα, που συνεργάζεται με κοινή δέσμευση ως προς την προστασία και την ενίσχυση της μετοχικής αξίας, αντί για μια τυπική συγκέντρωση στελεχών που διαχειρίζονται τις εταιρικές υποθέσεις χωρίς την ικανότητα εποικοδομητικής συνεργασίας και αναπτυξιακής προοπτικής.

Η Πολιτική λαμβάνει υπόψη βέλτιστες πρακτικές και είναι εναρμονισμένη με την εταιρική κουλτούρα και τα όσα προβλέπονται στο Καταστατικό, στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας και στον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης στον οποίο υπάγεται η Εταιρεία, είναι σαφής και επαρκώς τεκμηριωμένη και διέπεται από την αρχή της διαφάνειας και της αναλογικότητας ενώ παράλληλα προάγει την πολυμορφία, την αξιοκρατία και την αποτελεσματικότητα κατά την επιλογή και κατά τη διάρκεια θητείας των μελών του Δ.Σ.

Περαιτέρω, κατά την κατάρτιση της Πολιτικής ελήφθησαν υπόψη, μεταξύ άλλων, το μέγεθος, η εσωτερική οργάνωση, η διάθεση ανάληψης κινδύνου, η φύση, η κλίμακα και η πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας που περιλαμβάνουν ενδεικτικά και όχι περιοριστικά τους τομείς των κατασκευών, των παραχωρήσεων, της ενέργειας, της διαχείρισης και ανάπτυξης ακινήτων, των μεταλλείων, της διαχείρισης απορριμμάτων, της παροχής υπηρεσιών, των έργων ΣΔΙΤ, της λειτουργίας μεγάλων έργων υποδομής.

Οι κατευθυντήριες αρχές που διέπουν την παρούσα πολιτική είναι οι εξής:

- Συμμόρφωση
- Διαφάνεια
- Αναλογικότητα
- Πολυμορφία
- Αξιοκρατία
- Αποτελεσματικότητα
- Εμπειρία και ιστορικότητα

9. Πολιτική πολυμορφίας

Η Εταιρεία διαθέτει και εφαρμόζει πολιτική πολυμορφίας με σκοπό την προώθηση ενός κατάλληλου επιπέδου διαφοροποίησης στο Δ.Σ. και μιας πολυσυλλεκτικής ομάδας μελών. Η παρούσα Πολιτική συντάσσεται με την πεποίθηση ότι ένα Διοικητικό Συμβούλιο που έχει να επιδείξει ένα ευρύ φάσμα προοπτικών και πολυμορφίας βρίσκεται σε πλεονεκτικότερη θέση έναντι άλλων Διοικητικών Συμβουλίων με περιορισμένο φάσμα, καθώς η ύπαρξη πολυμορφίας επιτρέπει στην Εταιρεία να εκμεταλλευτεί τις ευκαιρίες της αγοράς και να διαχειριστεί αποτελεσματικά τους κινδύνους.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να έχει υψηλή απόδοση εάν αποτελείται από ένα ευρύ φάσμα μελών με ποικίλες, αλλά συμπληρωματικές ομάδες δεξιοτήτων ή γνώσεων. Η κουλτούρα του διαμορφώνεται θετικά με τις διαφορετικές προσεγγίσεις και απόψεις και οπωσδήποτε θα είναι αρκετά αντιπροσωπευτική των αξιών του Ομίλου. Με αυτόν τον τρόπο, το Διοικητικό Συμβούλιο διαμορφώνει τελικά μία προοδευτική και στοχαστική αντίληψη των υποθέσεών του, ενώ παράλληλα προάγει τη συνετή ανάληψη κινδύνων.

Διαμέσου της συγκέντρωσης ευρέος φάσματος προσόντων και δεξιοτήτων κατά την επιλογή μελών του Δ.Σ., εξασφαλίζεται η ποικιλία απόψεων και εμπειριών, με σκοπό την λήψη ορθών αποφάσεων.

Σε αυτό το πλαίσιο, προβλέπεται και η επαρκής εκπροσώπηση ανά φύλο τουλάχιστον ως ορίζει η εκάστοτε νομοθεσία σε ποσοστό επί του συνόλου των μελών του Δ.Σ. Παράλληλα, λαμβάνονται όλα τα απαραίτητα μέτρα ώστε να μην υφίσταται ή επιτρέπεται ουδείς απολύτως αποκλεισμός εξαιτίας διάκρισης λόγω φύλου, ηλικίας, φυλής, χρώματος, εθνοτικής ή κοινωνικής προέλευσης, θρησκείας ή πεποιθήσεων, γέννησης, αναπηρίας, ηλικίας ή σεξουαλικού προσανατολισμού, περιουσίας και μοναδικό ρόλο επιλογής να έχουν τα κριτήρια ατομικής καταλληλότητας που προσδιορίζονται με την παρούσα Πολιτική.

Η επίτευξη ουσιαστικής και όχι μόνο τυπικής πολυμορφίας εντός των Διοικητικών Συμβουλίων αποτελεί ένα σημαντικό εχέγγυο για την συνολική αποτελεσματικότητα του Διοικητικού Συμβουλίου.

10. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη και σχετική πληροφόρηση του Δ.Σ.

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει διαδικασία αναγνώρισης συναλλαγών συνδεδεμένων μερών και συμμόρφωσης με την εφαρμοστέα νομοθεσία. Η διαδικασία συντάχθηκε στο πλαίσιο της διαφάνειας και εποπτείας των συναλλαγών της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη. Σκοπός της διαδικασίας είναι η αποτύπωση των εκτελούμενων ενεργειών προκειμένου να αναγνωριστούν συναλλαγές της Εταιρείας, στις οποίες μετέχουν φυσικά ή νομικά πρόσωπα, που εμπίπτουν στην έννοια των συνδεδεμένων μερών και να συμμορφωθεί η Εταιρεία με την εφαρμοστέα νομοθεσία. Η διαδικασία προβλέπει την καταγραφή και τήρηση μητρώου συνδεδεμένων μερών και την αναγνώριση συναλλαγών συνδεδεμένων μερών μέσω του ελέγχου του αντισυμβαλλόμενου σύμφωνα με τα άρθρα 99-101 του ν.4548/2018.

11. Πολιτική βιώσιμης ανάπτυξης

Η Βιώσιμη Ανάπτυξη για τον Όμιλο ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ δεν αποτελεί μόνο μια πρακτική ευθυγράμμισης με τις διεθνείς καλές πρακτικές αλλά μια ολιστική στρατηγική προσέγγιση η οποία στηρίζεται στην τακτική αξιολόγηση των σημαντικότερων κοινωνικών, οικονομικών και περιβαλλοντικών επιδράσεων των δραστηριοτήτων του Ομίλου και την αναθεώρηση ή/και τροποποίηση αυτών εάν κριθεί απαραίτητο, μέσα από μια διαδικασία διαλόγου και διαβούλευσης με τα ενδιαφερόμενα μέρη.

Επιπλέον, ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ δρα με γνώμονα τους Παγκόσμιους Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης (SDGs) του Οργανισμού Ηνωμένων Εθνών (Ο.Η.Ε.) και αποτελεί σύμμαχο στον αγώνα για την κοινωνική ισότητα, την ευημερία και την ανάπτυξη ενός βιώσιμου φυσικού περιβάλλοντος, δεδομένου ότι έχει αναγνωρίσει ότι οι δεκαεπτά (17) παγκόσμιοι στόχοι είναι άρρηκτα συνδεδεμένοι με τις αρχές της Εταιρικής Διακυβέρνησης και της Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης/ Βιώσιμης Ανάπτυξης στις οποίες και έχει δεσμευθεί.

Ο υπεύθυνος επιχειρησιακός τρόπος λειτουργίας του Ομίλου αποτυπώνεται στις πρακτικές και διαδικασίες που έχουν αναπτυχθεί στον Όμιλο αποσκοπώντας στην ενσωμάτωση των αρχών της Βιώσιμης Ανάπτυξης στην καθημερινή λειτουργία του. Ταυτόχρονα θεμελιώνεται πάνω στις στρατηγικές εταιρικές αξίες που έχουν θεσπιστεί από τη Διοίκηση δηλαδή το σεβασμό στον άνθρωπο και το φυσικό περιβάλλον, τη δημιουργία αξίας για τους εργαζόμενους, τους πελάτες, και τους μετόχους, την ειλικρίνεια, την αξιοπιστία και τη στοχευμένη κοινωνική προσφορά.

Η πολιτική του Ομίλου για τη Βιώσιμη Ανάπτυξη συνδέεται άρρηκτα με τα ουσιαστικά θέματα που αναγνωρίζονται τακτικά μέσω της διαδικασίας ουσιαστικότητας (materiality analysis) προκειμένου ο Όμιλος

να αφουγκράζεται διαρκώς τις ανάγκες των ενδιαφερομένων μερών (εσωτερικών και εξωτερικών) αλλά και να λαμβάνει υπόψη τις ισχύουσες κοινωνικο-οικονομικές τάσεις σε σχέση με τις επιδράσεις του (θετικές ή αρνητικές).

Στο πλαίσιο αυτό η εταιρική υπευθυνότητα του Ομίλου ευθυγραμμίζεται με τα κριτήρια/ αρχές ESG (Environmental-Social-Governance), αφορά τέσσερις (4) άξονες δραστηριοποίησης και αναπτύσσεται σε οκτώ (8) στρατηγικές κατευθύνσεις/ επιμέρους περιοχές οι οποίες ενσωματώνουν την ειδικότερη προσέγγιση-πολιτική του Ομίλου ως προς τα αναγνωρισμένα ουσιαστικά θέματα:

Άξονας 1: Προστασία του Περιβάλλοντος
Στρατηγική Κατεύθυνση/ Περιοχή Δραστηριοποίησης: Προστασία του περιβάλλοντος και κλιματική αλλαγή

Η επίτευξη βιώσιμης ανάπτυξης μέσα από τη συνεχή μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος των δραστηριοτήτων του Ομίλου σε Ελλάδα και εξωτερικό, τη συνεχή προσαρμογή στις συνθήκες για την Κλιματική Αλλαγή και την εφαρμογή των αρχών της Κυκλικής Οικονομίας σε συνδυασμό με την επένδυση σε καινοτόμες υπηρεσίες και τεχνολογίες και την πιστή τήρηση του υφιστάμενου συστήματος περιβαλλοντικής διαχείρισης.

Η προστασία του περιβάλλοντος αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της στρατηγικής του Ομίλου και γίνεται ορατή μέσα από τις πολιτικές, στρατηγικές και επιχειρηματικές του αποφάσεις και δράσεις. Ο Όμιλος δρα στοχευμένα και λαμβάνει μέτρα που οδηγούν στην μείωση του περιβαλλοντικού και ενεργειακού αποτυπώματός μέσω της υπεύθυνης διαχείρισης της ενέργειας και των φυσικών πόρων που χρησιμοποιεί (π.χ. νερό, ενέργεια, υλικά, της αντιμετώπισης της Κλιματικής Αλλαγής και της προστασίας και διατήρησης της βιοποικιλότητας). Επικεντρώνεται στη μετάβαση σε μια οικονομία που θα εξαρτάται λιγότερο από ορυκτά καύσιμα και θα εξασφαλίζει βιώσιμες πόλεις και κοινωνίες για όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη του.

Άξονας 2: Προαγωγή της Ανθρώπινης Αξίας
Στρατηγική Κατεύθυνση / Περιοχή Δραστηριοποίησης: Υγεία & ασφάλεια στην εργασία

Η αναγνώριση της αξίας της ανθρώπινης υγείας και ζωής και η εξασφάλιση ενός εργασιακού περιβάλλοντος χωρίς κινδύνους ατυχημάτων.

Η διαφύλαξη της Υγείας και της Ασφάλειας αποτελεί προτεραιότητα για τον Όμιλο ο οποίος βελτιώνει διαρκώς το στρατηγικό πλαίσιο εντός του οποίου γίνεται η διαχείριση των θεμάτων που αφορούν στην προστασία της Υγείας και Ασφάλειας όλων των ενδιαφερόμενων μερών του.

Στρατηγική Κατεύθυνση/ Περιοχή Δραστηριοποίησης: Ανάπτυξη προσωπικού και προάσπιση των ανθρωπίνων δικαιωμάτων

Η αναγνώριση πως η υπεραξία δημιουργείται από το ανθρώπινο κεφάλαιο. Η στόχευση για την ανάπτυξη ενός ισορροπημένου και ασφαλούς εργασιακού περιβάλλοντος αξιοκρατίας, διαφάνειας, ίσων ευκαιριών-παροχών, που ενισχύει τη διαφορετικότητα, διασφαλίζει τα ανθρώπινα - εργασιακά δικαιώματα και που παράλληλα επενδύει στη συνεχή βελτίωση των δεξιοτήτων των εργαζομένων, την ανάπτυξη και διατήρηση των ταλέντων αλλά και την ενίσχυση της νεανικής επιχειρηματικότητας.

Ο Όμιλος εφαρμόζει και σέβεται τις διεθνείς αρχές και πρότυπα Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων και έχει αναπτύξει το πλαίσιο αρχών και αξιών του βάσει των θεμελιωδών Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων. Σεβόμενος όλους τους εργαζόμενους και συνεργάτες του, μεριμνά για την πρόληψη εμφάνισης περιστατικών παραβίασης των δικαιωμάτων τους, μέσω της υιοθέτησης πολιτικών, δράσεων και μηχανισμών ελέγχου, τα οποία ισχύουν και εφαρμόζονται για το σύνολο το δραστηριοτήτων του, για όλες τις θυγατρικές του αλλά

και για όλα τα έργα που αναλαμβάνει. Ο Όμιλος συμμετέχει ενεργά, υποστηρίζει και θεωρεί ως μέγιστη προτεραιότητα την επένδυση στους ανθρώπους του παρέχοντας τους απαραίτητους πόρους για την προαγωγή της συνεχούς βελτίωσης του εργασιακού περιβάλλοντος.

Άξονας 3: Ενίσχυση του Κοινωνικού Αποτυπώματος
Στρατηγική Κατεύθυνση / Περιοχή Δραστηριοποίησης: Μέριμνα για τις τοπικές κοινωνίες

Η συνεχής διαβούλευση με τους κοινωνικούς εταίρους και η εκπόνηση μελετών κοινωνικών επιπτώσεων με απώτερο στόχο τη μεγιστοποίηση των άμεσων και έμμεσων κοινωνικών ωφελειών, η υποστήριξη δράσεων αλληλεγγύης όπως δωρεές και χορηγίες και η σταθερή συνεργασία με τοπικούς προμηθευτές για την οικοδόμηση μακροπρόθεσμων σχέσεων εμπιστοσύνης.

Μέσω της υιοθέτησης υπεύθυνων πολιτικών που στόχο έχουν τη δημιουργία διαμοιραζόμενης αξίας σε όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη του, ο Όμιλος στέκεται αρωγός στην ανάπτυξη των τοπικών κοινωνιών στις οποίες δραστηριοποιείται και με τις οποίες αλληλοεπιδρά, μέσα από συνεχή διαβούλευση και προσπάθειες αναγνώρισης και ανταπόκρισης στις πραγματικές ανάγκες που συντρέχουν αλλά και μέσα από την ίδια την δραστηριότητά του.

Στρατηγική Κατεύθυνση/ Περιοχή Δραστηριοποίησης: Αντιμετώπιση καταστάσεων έκτακτης ανάγκης

Η δέσμευση για την ανάληψη μέτρων και ενεργειών για την αντιμετώπιση καταστάσεων έκτακτης ανάγκης μέσα από την ανάπτυξη σχεδίων διαχείρισης κινδύνων, την υλοποίηση ασκήσεων ετοιμότητας και την πραγματοποίηση περιοδικών εσωτερικών και εξωτερικών επιθεωρήσεων.

Άξονας 4: Διαμόρφωση Υπεύθυνης Αγοράς
Στρατηγική Κατεύθυνση/ Περιοχή Δραστηριοποίησης: Δημιουργία και διανομή οικονομικής αξίας

Η δημιουργία οικονομικής αξίας - ο κυριότερος στόχος του Ομίλου είναι να δημιουργεί και να διανέμει εισόδημα για τα ενδιαφερόμενα μέρη μέσα από την καταβολή μισθών στους εργαζόμενους, τις πληρωμές προς τους προμηθευτές και συνεργάτες, τους άμεσους και έμμεσους φόρους στα κράτη δραστηριοποίησης, τη διανομή των μερισμάτων στους μετόχους και τις επενδύσεις στις τοπικές κοινωνίες αποφεύγοντας παράλληλα αβεβαιότητες και κινδύνους χρηματοοικονομικούς και μη, με στόχο την διαφύλαξη της οικονομικής δραστηριότητας, την βιώσιμη ανάπτυξη και την βελτίωση του βιοτικού επιπέδου.

Στρατηγική Κατεύθυνση/ Περιοχή Δραστηριοποίησης: Επιχειρηματική ηθική και κανονιστική συμμόρφωση

Ο Όμιλος μεριμνά για τη διασφάλιση της επιχειρηματικής ηθικής και την κανονιστική συμμόρφωση του συνόλου των λειτουργιών και των δραστηριοτήτων του έχοντας ως προτεραιότητα τον εντοπισμό και την καταπολέμηση δυνητικών περιστατικών διαφθοράς, εφαρμόζοντας πιστά τις διαδικασίες και πολιτικές που έχουν ενσωματωθεί στην εταιρική λειτουργία (Κώδικας Ηθικής και Δεοντολογίας, Σύστημα Διαχείρισης κατά της Δωροδοκίας ISO 37001), και την τακτική επιμόρφωση του ανθρώπινου δυναμικού.

Η καταπολέμηση της διαφθοράς αποτελεί κρίσιμο πυλώνα της λειτουργίας του Ομίλου, ο οποίος έχει δεσμευτεί στην επίδειξη μηδενικής ανοχής σε τέτοιου είδους περιστατικά, μέσω της προαγωγής της διαφάνειας, της διασφάλισης της επιχειρηματικής ηθικής και της κανονιστικής συμμόρφωσης, τα οποία διαχέονται σε όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων και επηρεάζουν την επαγγελματική συμπεριφορά των ανθρώπων του. Προς το σκοπό αυτό, ο Όμιλος ενεργεί μέσω της θέσπισης πολιτικών και διαδικασιών, αλλά και μέσω της δημιουργίας μηχανισμών ελέγχου και συμμόρφωσης με τις εν λόγω πολιτικές.

Στρατηγική Κατεύθυνση/ Περιοχή Δραστηριοποίησης: Υπεύθυνη διαχείριση εφοδιαστικής αλυσίδας

Η υπεύθυνη διαχείριση της εφοδιαστικής αλυσίδας προϋποθέτει υπεύθυνες συνεργασίες. Κρίνεται λοιπόν υποχρεωτική η πλήρης συμμόρφωση όλων των προμηθευτών και συνεργατών με το Κανονιστικό Πλαίσιο Αρχών και Αξιών του Ομίλου, τόσο σε θέματα διαφθοράς και σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων όσο και σε θέματα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης αλλά και Κοινωνικής εταιρικής πολιτικής.

Πρωτίστως, η ορθή διαχείριση της εφοδιαστικής αλυσίδας ξεκινά από την υπεύθυνη στάση του Ομίλου, απέναντι σε όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη του. Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου σε όλο το φάσμα της εφοδιαστικής αλυσίδας του, διεξάγονται εφόσον έχουν αξιολογηθεί οι δυνητικές περιβαλλοντικές, κοινωνικές και οικονομικές επιδράσεις με σκοπό τη μεγιστοποίηση του θετικού αντικτύπου. Ο Όμιλος για την αντιμετώπιση των νέων προκλήσεων που φέρουν τα ζητήματα της εφοδιαστικής αλυσίδας, φροντίζει να ενσωματώνει νέα κριτήρια στις διαδικασίες διαχείρισης των θεμάτων της εφοδιαστικής αλυσίδας, όπως είναι οι νέοι όροι συνεργασίας με τους προμηθευτές αλλά και η προτίμηση που δίνει στους εγχώριους προμηθευτές.

Για τα ανωτέρω θέματα ο Όμιλος θέτει επιμέρους στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης, τους οποίους αξιολογεί σε ετήσια βάση ως προς την πορεία επίτευξής τους και τους αναθεωρεί κατάλληλα όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο.

Για την επίτευξη των στόχων ο Όμιλος καταρτίζει επιμέρους συστήματα διαχείρισης, πολιτικές, διαδικασίες, δείκτες μέτρησης και υλοποιεί κατάλληλα σχέδια δράσης/ προγράμματα τα οποία συνεισφέρουν στην αύξηση των θετικών επιδράσεων ή στη μείωση των αρνητικών.

Η εντεταλμένη ομάδα εταιρικής υπευθυνότητας είναι αρμόδια για την αποτελεσματική διαχείριση των θεμάτων Βιώσιμης Ανάπτυξης και εταιρικής υπευθυνότητας. Η ομάδα απαρτίζεται από εξειδικευμένα στελέχη που προέρχονται από όλες τις βασικές Διευθύνσεις του Ομίλου. Η Διεύθυνση Στρατηγικής Επικοινωνίας, Γραφείου Τύπου, ΕΚΕ και Βιώσιμης Ανάπτυξης έχει επωμισθεί το καθήκον του συντονισμού.

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος μέσω της απευθείας γραμμής αναφοράς της Διεύθυνσης Στρατηγικής Επικοινωνίας, Γραφείου Τύπου, ΕΚΕ και Βιώσιμης Ανάπτυξης σε αυτόν έχει αναλάβει τη συνολική διαχείριση/ εποπτεία των θεμάτων Βιώσιμης Ανάπτυξης επισφραγίζοντας τη δέσμευση της ανώτατης Διοίκησης του Ομίλου προς μια βιώσιμη λειτουργία.

Με γνώμονα τη διαφάνεια και την τακτική ενημέρωση των ενδιαφερομένων μερών, τα αποτελέσματα της επίδοσης του Ομίλου σε θέματα Βιώσιμης Ανάπτυξης δημοσιεύονται στο ευρύ κοινό μέσω της ετήσιας Έκθεσης Βιώσιμης Ανάπτυξης.

α) Διάρθρωση Μετοχικού Κεφαλαίου

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται συνολικά σε ένα εκατομμύριο οκτακόσιες πενήντα χιλιάδες ευρώ (1.850.000 €) διαιρούμενο σε ένα εκατομμύριο οκτακόσιες πενήντα χιλιάδες (1.850.000) κοινές με ψήφο ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ένα ευρώ (1,00 €) η καθεμία.

Από κάθε μετοχή απορρέουν όλα τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που ορίζονται από το Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας.

Συμπέρασμα της Έκθεσης Αξιολόγησης της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου («ΣΕΕ») της Εταιρείας

Η Εταιρεία με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της, ανέθεσε στην Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Συμβούλων Επιχειρήσεων το έργο «Παροχή Υπηρεσιών αξιολόγησης Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου», με σκοπό την αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου («ΣΕΕ») της εταιρείας «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ» με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2022, σύμφωνα με τις διατάξεις της περ. ι της παρ. 3 και της παρ. 4 του άρθρου 14 του ν. 4706/2020 και την Απόφαση 1/891/30.09.2020 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει (το «Κανονιστικό Πλαίσιο»).

Η εν λόγω αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου ολοκληρώθηκε με επιτυχία τον Μάρτιο 2023 και κάλυψε τα εξής αντικείμενα : το Περιβάλλον Ελέγχου, την Διαχείριση Κινδύνων, τους Ελεγκτικούς Μηχανισμούς και Δικλείδες Ασφαλείας, το Σύστημα Πληροφόρησης και Επικοινωνίας καθώς και την Παρακολούθηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας.

Το Συμπέρασμα του Ανεξάρτητου Αξιολογητή, ήτοι της κας Αθηνάς Μουστάκη, Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας με ΑΜ 28871, το οποίο περιλαμβάνεται στην τελική έκθεση αξιολόγησης της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του ΣΕΕ με ημερομηνία 21/03/2023 καταλήγει στο συμπέρασμα ότι από τη διενεργηθείσα εργασία και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν σχετικά με την αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του ΣΕΕ της Εταιρείας, δεν εντοπίστηκαν αδυναμίες που θα μπορούσαν να θεωρηθούν ως ουσιώδεις αδυναμίες στο ΣΕΕ της Εταιρείας σύμφωνα με το Κανονιστικό Πλαίσιο.

Το αποτέλεσμα αυτό αποτελεί άλλη μία επιβεβαίωση ότι η Εταιρεία βρίσκεται σε διαρκή συμμόρφωση με το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου και υιοθετεί βέλτιστες πρακτικές με σκοπό τη σύννομη και εύρυθμη λειτουργία του ΣΕΕ.

Αθήνα, 19 Απριλίου 2023
Ο Πρόεδρος ΔΣ

Βασίλειος Δεληκατερίνης

IV. ΈΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς την Μέτοχο της εταιρείας «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2022, τις 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 οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ» κατά την 31^{η} Δεκεμβρίου 2022, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της 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 οικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, 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 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 οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Έχουμε συμπεράνει ότι δεν υπάρχουν Σημαντικότερα Θέματα Ελέγχου προς γνωστοποίηση στην έκθεση.

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", στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των 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 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 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.

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

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των 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 οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, 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 ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ 'αυτές τις ενέργειες.

Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθ. 44 Ν. 4449/2017) της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

© 2023 Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων| Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα | T: +30 210 7280000 F: +30 210 7212222 | www.grant-thornton.gr

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι 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 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 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.

- 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 να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των 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 να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 152 του Ν. 4548/2018.

β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2022

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

© 2023 Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων| Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα | T: +30 210 7280000 F: +30 210 7212222 | www.grant-thornton.gr

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

3. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014

Οι επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία, κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022 γνωστοποιούνται στη Σημείωση [13] των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με το από 14/10/2016 καταστατικό της εταιρείας (άρθρο 34). Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 7 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των.

5. Κανονισμός Λειτουργίας

Η Εταιρεία διαθέτει Κανονισμό Λειτουργίας σύμφωνα με το περιεχόμενο που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 14 του Ν. 4706/2020.

6. Έκθεση Διασφάλισης επί του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς

Εξετάσαμε το ψηφιακό αρχείο της εταιρείας «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ» (εφεξής Εταιρεία), το οποίο καταρτίστηκε σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μορφότυπο (ESEF) που ορίζεται από τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (ΕΕ) 2019/815, όπως τροποποιήθηκε με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/1989 (εφεξής Κανονισμός ESEF), το οποίο περιλαμβάνει τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022, σε μορφή XHTML 2138008LK8J3MSMF6S69-2022-12-31-el.xhtml.

Κανονιστικό πλαίσιο

Το ψηφιακό αρχείο του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου καταρτίζεται σύμφωνα με τον Κανονισμό ESEF και την 2020/C 379/01 Ερμηνευτική Ανακοίνωση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 10ης Νοεμβρίου 2020, όπως προβλέπεται από το Ν. 3556/2007 και τις σχετικές ανακοινώσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής «Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF»). Συνοπτικά το

Πλαίσιο αυτό προβλέπει, μεταξύ άλλων, ότι όλες οι ετήσιες οικονομικές εκθέσεις θα πρέπει να συντάσσονται σε μορφότυπο XHTML.

Οι απαιτήσεις που ορίζονται από το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF αποτελούν κατάλληλα κριτήρια για να εκφράσουμε συμπέρασμα που παρέχει εύλογη διασφάλιση.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και υποβολή των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας , για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022, σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ορίζονται από το Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση του ψηφιακού αρχείου απαλλαγμένου από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι ο σχεδιασμός και η διενέργεια αυτής της εργασίας διασφάλισης, σύμφωνα με την υπ' αρ. 214/4/11-02-2022 Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ) και τις «Κατευθυντήριες οδηγίες σε σχέση με την εργασία και την έκθεση διασφάλισης των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών επί του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς (ESEF) των εκδοτών με κινητές αξίες εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά στην Ελλάδα», όπως εκδόθηκαν από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών την 14/02/2022 (εφεξής "Κατευθυντήριες Οδηγίες ESEF"), έτσι ώστε να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας που καταρτίστηκαν από τη διοίκηση σύμφωνα με τον ESEF συμμορφώνονται από κάθε ουσιώδη άποψη με το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF.

Η εργασία μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ), όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και επιπλέον έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές υποχρεώσεις ανεξαρτησίας, σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τον Κανονισμό (ΕΕ) 537/2014.

Η εργασία διασφάλισης που διενεργήσαμε καλύπτει περιοριστικά τα αντικείμενα που περιλαμβάνονται στις Κατευθυντήριες Οδηγίες ESEF και διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Εργασιών Διασφάλισης 3000, "Έργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης". Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι η εργασία αυτή θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα αναφορικά με μη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του Κανονιστικού Πλαισίου ESEF.

© 2023 Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων| Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα | T: +30 210 7280000 F: +30 210 7212222 | www.grant-thornton.gr

Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, διατυπώνουμε το συμπέρασμα ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022, σε μορφή αρχείου XHTML 2138008LK8J3MSMF6S69-2022-12-31-el.xhtml, έχουν καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονιστικού Πλαισίου ESEF.

Αθήνα, 19 Απριλίου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Γεώργιος Π. Παναγόπουλος

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 36471

Grant Thornton
Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

© 2023 Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων| Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα | T: +30 210 7280000 F: +30 210 7212222 | www.grant-thornton.gr

ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022 (1η Ιανουαρίου - 31η Δεκεμβρίου 2022)

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), ως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ την 19 Απριλίου 2023 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.ternaenergyfinance.com, καθώς και στον διαδικτυακό χώρο του Χ.Α.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31ΗΣ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022

	Σημείωση	31/12/2022	31/12/2021
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	6	146.632	146.632
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		**146.632**	**146.632**
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	7	1.069	1.069
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος		–	800
Χρηματικά διαθέσιμα	8	4.526	2.445
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		**5.595**	**4.314**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**152.227**	**150.946**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	9	1.850	1.850
Αποθεματικά		76	44
Υπόλοιπο κερδών εις νέο		1.335	775
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**3.261**	**2.669**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	10	147.808	147.274
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	16	232	232
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**148.040**	**147.506**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές		3	2
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	10	737	758
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		19	11
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		167	–
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**926**	**771**
Σύνολο υποχρεώσεων		**148.966**	**148.277**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		**152.227**	**150.946**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΧΡΗΣΗΣ 2022

	Σημείωση	01/01 - 31/12/2022	01/01 - 31/12/2021
Έσοδα από τόκους	11	5.352	5.352
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	12	(4.489)	(4.473)
Καθαρά έσοδα από τόκους		**863**	**879**
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	13	(45)	(36)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	14	(12)	(10)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	15	(48)	(43)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		**758**	**790**
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος		**758**	**790**
Φόρος εισοδήματος	16	(167)	(169)
Καθαρά κέρδη χρήσης		**591**	**621**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης (μετά από φόρους)		**–**	**–**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης		**591**	**621**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2022

	Σημείωση	01/01 - 31/12/2022	01/01 - 31/12/2021
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος		758	790
Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες			
Έσοδα από τόκους	11	(5.352)	(5.352)
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	12	4.489	4.473
Λειτουργικές ζημίες προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης		**(105)**	**(89)**
(Αύξηση)/Μείωση σε:			
Προκαταβολές και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις		–	26
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα		5.352	5.352
Αύξηση/(Μείωση) σε:			
Προμηθευτές		1	2
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		9	–
Τόκοι πληρωθέντες		(3.977)	(3.955)
Πληρωμές φόρου εισοδήματος		801	(7)
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**2.081**	**1.329**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Καθαρές ταμειακές εισροές από επενδυτικές δραστηριότητες		**–**	**–**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Καθαρή αύξηση χρηματικών διαθεσίμων		**2.081**	**1.329**
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσης	8	2.445	1.116
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της χρήσης	8	**4.526**	**2.445**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2022

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο κερδών εις νέο	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2021	**1.850**	**12**	**186**	**2.048**
Καθαρά κέρδη χρήσης	–	–	621	**621**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα				
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης (μετά από φόρους)	**–**	**–**	**–**	**–**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	**–**	**–**	**621**	**621**
Σχηματισμός αποθεματικών	–	32	(32)	**–**
Συναλλαγές με μετόχους της εταιρείας	**–**	**32**	**(32)**	**–**
31ης Δεκεμβρίου 2021	**1.850**	**44**	**775**	**2.669**
1η Ιανουαρίου 2022	**1.850**	**44**	**776**	**2.670**
Καθαρά κέρδη χρήσης	–	–	591	**591**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα				
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης (μετά από φόρους)	**–**	**–**	**–**	**–**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	**–**	**–**	**591**	**591**
Σχηματισμός αποθεματικών	–	32	(32)	**–**
Συναλλαγές με μετόχους της εταιρείας	**–**	**32**	**(32)**	**–**
31ης Δεκεμβρίου 2022	**1.850**	**76**	**1.335**	**3.261**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ» (εφεξής η «Εταιρεία») συστάθηκε με την υπαρ.19.634/14.10.2016 Συμβολαιογραφική Πράξη, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2190/1920 και καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (ΓΕΜΗ) του Εμπορικού Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών (ΕΒΕΑ) στις 14/10/2016 με αριθμό ΓΕΜΗ 140274801000. Έχει έδρα την Αθήνα, οδός Λ. Μεσογείων 85 και η διάρκειά της είναι 110 έτη.

Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας είναι:

- η επένδυση και χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας ή/και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών και επιχειρήσεων,
- η διαμεσολάβηση στη χρηματοδότηση από τρίτους των συνδεδεμένων με την Εταιρεία εταιρειών και επιχειρήσεων για την άντληση κεφαλαίων από αυτές,
- η παροχή υπηρεσιών και συμβουλών σε συνδεδεμένες με την Εταιρεία εταιρείες και επιχειρήσεις σχετικά με τη διάρθρωση του κεφαλαίου και εν γένει τη χρηματοδότησή τους,
- και γενικά, η διεξαγωγή κάθε εργασίας, έργου, υπηρεσίας και γενικώς δραστηριότητας ή οποιαδήποτε άλλη πράξη η οποία είναι συναφής με τους ανωτέρω σκοπούς της Εταιρείας ή εν γένει πραγματοποιείται στο πλαίσιο της επίτευξης όλων ή μερικών από αυτούς.

Η Εταιρεία, υποστηρίζεται λειτουργικά από την μοναδική της μέτοχο ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ»), η οποία επηρεάζει σε απόλυτο βαθμό τις αποφάσεις, τη διοίκηση και την λειτουργία της Εταιρείας και ασκεί έλεγχο επί αυτών.

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 19/04/2023 και υπόκεινται στην οριστική έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, είναι δε διαθέσιμες στο επενδυτικό κοινό στα γραφεία της Εταιρείας (Αθήνα, Λ. Μεσογείων 85) και την ιστοσελίδα της Εταιρείας στο διαδίκτυο.

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ, η οποία είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα, είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και της οποίας το ποσοστό συμμετοχής στην Εταιρεία την 31/12/2022 ανέρχεται σε 100% (31/12/2021: 100%).

2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Βάση Παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της 31ης Δεκεμβρίου 2022 που καλύπτουν την ετήσια περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2022 είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των Διερμηνειών τους που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (IFRIC) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2022.

Η Εταιρεία εφαρμόζει όλα τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ), τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες τους που έχουν εφαρμογή στις εργασίες της. Οι σχετικές λογιστικές πολιτικές, περίληψη των οποίων παρουσιάζεται παρακάτω στη Σημείωση 2.6, έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις παρουσιαζόμενες περιόδους.

Συνέχιση δραστηριότητας

Η Εταιρεία, υποστηρίζεται λειτουργικά από την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ, η οποία επηρεάζει σε απόλυτο βαθμό τις αποφάσεις, την διοίκηση και την λειτουργία της Εταιρείας και ασκεί έλεγχο επί αυτών. Η διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η Εταιρεία διαθέτει επαρκείς πόρους που διασφαλίζουν την ομαλή συνέχιση της λειτουργίας της ως "Βιώσιμη Οικονομική Μονάδα" (Going Concern) στο προβλέψιμο μέλλον.

Η απόφαση της Διοίκησης να χρησιμοποιήσει την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας είναι βασισμένη στις εκτιμήσεις που συνδέονται με τις πιθανές επιπτώσεις από την πολεμική σύρραξη που μαίνεται στην ευρύτερη περιοχή της Ουκρανίας. Οι εν λόγω παράγοντες έχουν ληφθεί υπόψη από τη Διοίκηση για το πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31/12/2022.

2.2 Βάση επιμέτρησης

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2022, έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους.

2.3 Νόμισμα παρουσίασης

Το νόμισμα παρουσίασης είναι το Ευρώ (νόμισμα της χώρας της έδρας της Εταιρείας) και όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

2.4 Συγκρισιμότητα

Τα συγκριτικά μεγέθη των Οικονομικών Καταστάσεων δεν έχουν αναμορφωθεί.

2.5 Χρήση εκτιμήσεων

Η σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Κρίσεις, παραδοχές και εκτιμήσεις της Διοίκησης επηρεάζουν το ποσό στο οποίο αποτιμώνται ορισμένα στοιχεία του ενεργητικού και υποχρεώσεις, το ποσό που αναγνωρίζεται κατά τη διάρκεια της χρήσης για ορισμένα έσοδα και έξοδα, καθώς και τις παρουσιαζόμενες εκτιμήσεις για τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Οι παραδοχές και οι εκτιμήσεις αξιολογούνται σε συνεχή βάση και σύμφωνα με την ιστορική εμπειρία και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών για την έκβαση μελλοντικών γεγονότων που θεωρούνται λογικά κάτω από τις υφιστάμενες συνθήκες. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές αφορούν στο μέλλον και ως συνέπεια, τα πραγματικά αποτελέσματα είναι πιθανό να διαφοροποιούνται από τους λογιστικούς υπολογισμούς.

Οι τομείς που απαιτούν τον μεγαλύτερο βαθμό κρίσης καθώς και οι τομείς στους οποίους οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές έχουν σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται στη Σημείωση 3 των Οικονομικών Καταστάσεων.

2.6 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων είναι οι ίδιες με αυτές που ακολουθήθηκαν στην σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021, εκτός από την υιοθέτηση των τροποποιήσεων ορισμένων προτύπων, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική στην Ευρωπαϊκή Ένωση για τις χρήσεις που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2022 (βλ. Σημειώσεις 2.6.1, και 2.6.2)

2.6.1. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2022 ή μεταγενέστερα.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια», στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» και στις «Ετήσιες Βελτιώσεις 2018 - 2020» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2022)

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων, που περιλαμβάνουν περιορισμένου σκοπού τροποποιήσεις σε τρία Πρότυπα, καθώς και τις Ετήσιες Βελτιώσεις του Συμβουλίου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις αναφορικά με τη διατύπωση των Προτύπων ή διορθώνουν ήσσονος σημασίας συνέπειες, παραβλέψεις ή αντικρούσεις μεταξύ των απαιτήσεων των Προτύπων. Πιο συγκεκριμένα:

- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»** επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς χωρίς να τροποποιούν τις λογιστικές απαιτήσεις που αφορούν στις συνενώσεις επιχειρήσεων.

- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια»** απαγορεύουν σε μία εταιρεία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού»** προσδιορίζουν τα κόστη που μία εταιρεία θα πρέπει να συμπεριλάβει κατά την αξιολόγηση για το εάν ένα συμβόλαιο είναι ζημιογόνο.

- Οι **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2018-2020** προβαίνουν σε ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», στο ΔΛΠ 41 «Γεωργία» και στα Επεξηγηματικά Παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις».

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

2.6.2. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού που αφορούν στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Σκοπός των τροποποιήσεων είναι να βελτιώσουν τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών ώστε να παρέχουν πιο χρήσιμη πληροφόρηση στους επενδυτές και σε λοιπούς χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Πιο συγκεκριμένα, με βάση τις τροποποιήσεις απαιτείται η γνωστοποίηση σημαντικών πληροφοριών σχετικών με τις λογιστικές πολιτικές, αντί της γνωστοποίησης των σημαντικών λογιστικών πολιτικών. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις,. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη: Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού οι οποίες αποσαφηνίζουν τη διαφορά μεταξύ αλλαγής λογιστικής εκτίμησης και αλλαγής λογιστικής πολιτικής. Η διάκριση αυτή είναι σημαντική, καθώς η αλλαγή λογιστικής εκτίμησης εφαρμόζεται χωρίς αναδρομική ισχύ και μόνο για μελλοντικές συναλλαγές και άλλα μελλοντικά γεγονότα, εν αντιθέσει με την αλλαγή λογιστικής πολιτικής που έχει αναδρομική ισχύ και εφαρμόζεται σε συναλλαγές και άλλα γεγονότα του παρελθόντος. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, με ημερομηνίας έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος: Αναβαλλόμενος Φόρος σχετιζόμενος με Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία Μεμονωμένη Συναλλαγή» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Μάιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση στοχευμένων τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 12 προκειμένου να προσδιορίσει πώς οι οικονομικές οντότητες θα πρέπει να χειρίζονται τον αναβαλλόμενο φόρο που προκύπτει από συναλλαγές όπως οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις αποδέσμευσης – συναλλαγές για τις οποίες οι οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν ταυτόχρονα μία απαίτηση και μία υποχρέωση. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οικονομικές οντότητες απαλλάσσονται από την αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου όταν αναγνωρίζουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις για πρώτη φορά. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι η εν λόγω απαλλαγή δεν έχει εφαρμογή και οι οικονομικές οντότητες απαιτείται να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο στις συναλλαγές αυτές. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα

από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν: α) αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς, β) αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού, γ) επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και δ) αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονίσει μέσω έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων. Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης για την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικώς εκδοθείσας τροποποίησης στο ΔΛΠ 1, ως αποτέλεσμα της εξάπλωσης της πανδημίας του Covid-19. Ωστόσο, τον Οκτώβριο του 2022, το IASB εξέδωσε μία επιπλέον τροποποίηση που στοχεύει στη βελτίωση της πληροφόρησης που παρέχουν οι εταιρείες σχετικά με τις μακροπρόθεσμες δανειακές δεσμεύσεις. Το ΔΛΠ 1 απαιτεί από μία εταιρεία να ταξινομεί το δάνειο ως μακροπρόθεσμο μόνο εάν η εταιρεία μπορεί να αποφύγει τον διακανονισμό του δανείου εντός 12 μηνών μετά την ημερομηνία αναφοράς. Ωστόσο, η ικανότητα μίας εταιρείας να το πράξει εξαρτάται συχνά από τη συμμόρφωση με τις δεσμεύσεις του. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 προσδιορίζουν ότι οι δεσμεύσεις που πρέπει να τηρούνται μετά την ημερομηνία αναφοράς δεν επηρεάζουν την ταξινόμηση του δανείου ως βραχυπρόθεσμου ή μακροπρόθεσμου κατά την ημερομηνία αναφοράς. Αντίθετα, οι τροποποιήσεις του προτύπου απαιτούν από μία εταιρεία να γνωστοποιεί πληροφορίες σχετικά με αυτές τις δεσμεύσεις στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις: Υποχρέωση Μίσθωσης σε μία Πώληση και Επαναμίσθωση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)

Τον Σεπτέμβριο του 2022, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» με τις οποίες προστίθενται απαιτήσεις για τον τρόπο με τον οποίο μια εταιρεία λογιστικοποιεί μία πώληση και επαναμίσθωση (“sale and leaseback”) μετά την ημερομηνία της συναλλαγής. Η πώληση και επαναμίσθωση είναι μια συναλλαγή κατά την οποία, μια εταιρεία πουλά ένα περιουσιακό στοιχείο και μισθώνει το ίδιο περιουσιακό στοιχείο πίσω για μια χρονική περίοδο από τον νέο ιδιοκτήτη. Το ΔΠΧΑ 16 περιλαμβάνει απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό μίας πώλησης και επαναμίσθωσης κατά την ημερομηνία που πραγματοποιείται η συναλλαγή. Ωστόσο, το Πρότυπο δεν είχε προσδιορίσει τον τρόπο επιμέτρησης της συναλλαγής μετά την ημερομηνία αυτής. Οι εκδοθείσες τροποποιήσεις προστίθενται στις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 σχετικά με την πώληση και επαναμίσθωση, υποστηρίζοντας με τον τρόπο αυτό τη συνεπή εφαρμογή του λογιστικού προτύπου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν θα αλλάξουν τον λογιστικό χειρισμό για μισθώσεις εκτός από αυτές που προκύπτουν από μία συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις,. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) απαιτεί από τη Διοίκηση τον σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, τις γνωστοποιήσεις των ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα έσοδα και έξοδα κατά τις παρουσιαζόμενες περιόδους.

Συγκεκριμένα, ποσά που περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις εκτιμώνται, απαιτώντας τον σχηματισμό υποθέσεων σχετικά με αξίες ή συνθήκες, οι οποίες δεν είναι δυνατόν να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων και ως εκ τούτου τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί. Μία λογιστική εκτίμηση θεωρείται σημαντική όταν είναι σημαντική για την χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας και απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της Διοίκησης. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της Διοίκησης βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά στις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς βάσει όλων των διαθέσιμων πληροφοριών.

Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα, η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων, τους επόμενους 12 μήνες έχουν ως κάτωθι:

Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις (περαιτέρω πληροφορίες στη Σημείωση 16).

4. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ

Οι κύριες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν κατά τη προετοιμασία των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων είναι οι ακόλουθες:

4.1 Λειτουργικοί Τομείς

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας συνιστά τον κύριο λήπτη επιχειρηματικών αποφάσεων και ελέγχει τις εσωτερικές αναφορές χρηματοοικονομικής πληροφόρησης προκειμένου να αξιολογήσει την επίδοση της Εταιρείας και να λάβει αποφάσεις σχετικά με την κατανομή πόρων. Η Διοίκηση έχει καθορίσει τον τομέα δραστηριότητας βασισμένη σε αυτές τις εσωτερικές αναφορές.

Ως λειτουργικός τομέας της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ ορίζεται ο τομέας στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία και στον οποίο βασίζεται το εσωτερικό σύστημα πληροφόρησης της Εταιρείας (βλ. αναλυτικά Σημείωση 5).

4.2 Χρηματικά διαθέσιμα

Τα χρηματικά διαθέσιμα περιλαμβάνουν καταθέσεις όψεως καθώς και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις οι οποίες είναι άμεσα μετατρέψιμες σε συγκεκριμένα ποσά ταμειακών διαθεσίμων που υπόκεινται σε μη σημαντικό κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους.

4.3 Χρηματοοικονομικά μέσα

4.3.1 Αναγνώριση και παύση αναγνώρισης

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης όταν, και μόνον όταν, η Εταιρεία καθίσταται συμβαλλόμενη του χρηματοοικονομικού μέσου.

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού όταν και μόνο όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή όταν μεταβιβάσει το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού και επί της ουσίας μεταβιβάζονται ουσιωδώς όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που σχετίζονται με τη συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού. Μία χρηματοοικονομική υποχρέωση από-αναγνωρίζεται από την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης όταν, και μόνο όταν, εξοφλείται – δηλαδή όταν η δέσμευση που καθορίζεται στη σύμβαση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

4.3.2 Ταξινόμηση και αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία προσθέτοντας το σχετικό κόστος της συναλλαγής εκτός από την περίπτωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, εκτός από εκείνα που αποτελούν καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης κινδύνων, ταξινομούνται στις ακόλουθες κατηγορίες:

- χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στο αποσβεσμένο κόστος,
- χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, και
- χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Η Εταιρεία κατά τις παρουσιαζόμενες περιόδους δεν έχει ταξινομήσει χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην κατηγορία «χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων», ούτε στην κατηγορία «χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων».

Η ταξινόμηση κάθε χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, προσδιορίζεται βάσει: του επιχειρηματικού μοντέλου της Εταιρείας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, και τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών τους.

4.3.3 Μεταγενέστερη επιμέτρηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στο αποσβεσμένο κόστος

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού επιμετράται στο αποσβεσμένο όταν πληρούνται οι κατωτέρω συνθήκες:

I. το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού είναι η διακράτηση με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών,

II. οι συμβατικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου ("SPPI" κριτήριο).

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα εν λόγω χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Στις περιπτώσεις κατά τις οποίες η επίδραση από την προεξόφληση δεν είναι σημαντική, η προεξόφληση παραλείπεται.

Η κατηγορία επιμέτρησης στο αποσβεσμένο κόστος περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού όπως δάνεια και απαιτήσεις με σταθερές ή προκαθορισμένες πληρωμές που δεν διαπραγματεύονται σε κάποια ενεργό αγορά, καθώς επίσης τα χρηματικά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, καθώς επίσης και τις λοιπές απαιτήσεις.

Η Εταιρεία δεν έχει στην κατοχή της κατά την 31/12/2022 χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που να είναι ταξινομημένα στις άλλες κατηγορίες που ορίζει το ΔΠΧΑ 9.

4.3.4 Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Η απομείωση ορίζεται στο ΔΠΧΑ 9 ως αναμενόμενη πιστωτική ζημία (ECL), η οποία είναι η διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμιακών ροών που οφείλονται στον κάτοχο συγκεκριμένου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και των ταμειακών ροών που αναμένεται να εισπραχθούν, δηλαδή τα ελλείμματα μετρητών που προκύπτουν από γεγονότα αθέτησης, προεξοφλημένο κατά προσέγγιση στο αρχικό πραγματικό επιτόκιο του περιουσιακού στοιχείου.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός εκείνων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Ο στόχος των απαιτήσεων απομείωσης του ΔΠΧΑ 9 είναι να αναγνωρίσει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για το σύνολο της διάρκειας ζωής ενός χρηματοοικονομικού μέσου, του οποίου ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί μετά την αρχική αναγνώριση, ανεξαρτήτως από το εάν η αξιολόγηση γίνεται σε συλλογικό ή εξατομικευμένο επίπεδο, χρησιμοποιώντας όλες τις πληροφορίες που μπορούν να συλλεχθούν, βάσει τόσο ιστορικών όσο και παρόντων στοιχείων, αλλά και στοιχείων που αφορούν σε λογικές μελλοντικές εκτιμήσεις.

Για την εφαρμογή της ανωτέρω προσέγγισης πραγματοποιείται διάκριση μεταξύ:

- των χρηματοοικονομικών στοιχείων των οποίων ο πιστωτικός κίνδυνος δεν έχει επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση ή τα οποία έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς (Στάδιο 1), και
- των χρηματοοικονομικών στοιχείων των οποίων ο πιστωτικός κίνδυνος έχει επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση και τα οποία δεν έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο (Στάδιο 2).

Το Στάδιο 3 αναφέρεται στα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού για τα οποία υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που εντάσσονται στο Στάδιο 1 αναγνωρίζονται αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για την περίοδο των επόμενων 12 μηνών, ενώ για εκείνα που εντάσσονται στο Στάδιο 2 ή το Στάδιο 3 αναγνωρίζονται αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για το σύνολο της διάρκειας ζωής του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες βασίζονται στη διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών και των ταμειακών ροών που η Εταιρεία αναμένει να λάβει. Η διαφορά προεξοφλείται χρησιμοποιώντας μία εκτίμηση του αρχικού πραγματικού επιτοκίου του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού.

4.3.5 Ταξινόμηση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν κυρίως δανειακές υποχρεώσεις. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος, που είναι η εύλογη αξία του ανταλλάγματος που λαμβάνεται εκτός του κόστους έκδοσης σχετικά με τον δανεισμό. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου). Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εκτός εάν η Εταιρεία διατηρεί ανεπιφύλακτα το δικαίωμα να μεταφέρει την τακτοποίηση της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων.

(i) Δανειακές υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος, το οποίο αντανακλά την εύλογη αξία των εισπρακτέων ποσών μειωμένη με τα σχετικά άμεσα έξοδα σύναψης, όπου αυτά είναι σημαντικά. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα έντοκα δάνεια επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το αποσβεσμένο κόστος υπολογίζεται αφού ληφθούν υπόψη δαπάνες έκδοσης και η διαφορά μεταξύ του αρχικού ποσού και του ποσού λήξεως. Κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν οι υποχρεώσεις αποαναγνωρίζονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

(ii) Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Οι εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται με βάση τις συμφωνηθείσες πιστώσεις.

4.3.6 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης μόνο εάν υπάρχει το παρόν νομικό δικαίωμα να συμψηφίσει τα αναγνωρισμένα ποσά και προτίθεται να τα εκκαθαρίσει σε καθαρή βάση ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

4.4 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Οι παροχές μετά τη λήξη της απασχόλησης περιλαμβάνουν εφάπαξ αποζημιώσεις συνταξιοδότησης, συντάξεις και άλλες παροχές που καταβάλλονται στους εργαζόμενους μετά την λήξη της απασχόλησης ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας τους. Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας για παροχές συνταξιοδότησης αφορούν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά. Τα προγράμματα συνταξιοδότησης που υιοθετούνται από την Εταιρεία χρηματοδοτούνται εν μέρει μέσω πληρωμών σε ασφαλιστικές εταιρίες ή σε κρατικά κοινωνικά ασφαλιστικά ιδρύματα.

(α) Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών αφορούν την καταβολή εισφορών σε Ασφαλιστικούς Φορείς, με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει νομική υποχρέωση της Εταιρείας σε περίπτωση που ο Φορέας αδυνατεί να καταβάλλει την παροχή στον ασφαλιζόμενο. Η υποχρέωση του εργοδότη περιορίζεται στην καταβολή των εργοδοτικών εισφορών στους Φορείς. Η πληρωτέα εισφορά από την Εταιρεία σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζεται ως υποχρέωση μετά και την αφαίρεση της εισφοράς που καταβλήθηκε, ενώ οι δεδουλευμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης.

(β) Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών (Μη χρηματοδοτούμενο)

Σύμφωνα με τον Ν.2112/20, Ν.4093/2012 και το άρθρο 8 του Ν.3198/1955 η Εταιρεία καταβάλλει στους εργαζόμενους αποζημιώσεις επί απόλυσης ή αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης. Το ύψος των καταβαλλόμενων ποσών αποζημίωσης εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Η θεμελίωση δικαιώματος συμμετοχής σε αυτά τα προγράμματα, πραγματοποιείται μέσω της κατανομής των παροχών στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012.

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού του προγράμματος (αποθεματικό από τις καταβολές στην ασφαλιστική εταιρία) και τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

Για την προεξόφληση της χρήσης 2022 το επιλεγμένο επιτόκιο ακολουθεί την τάση των Ευρωπαικών Ομολόγων με 10-ετή λήξη της 31ης Δεκεμβρίου 2022, το οποίο και θεωρείται συνεπές προς τις αρχές του ΔΛΠ 19, δηλαδή είναι βασισμένο σε ομόλογα αντίστοιχα ως προς το νόμισμα και την εκτιμώμενη διάρκεια σε σχέση με τις παροχές προς τους εργαζόμενους, όπως και ενδεδειγμένο για μακροχρόνιες προβλέψεις.

Ένα πρόγραμμα συγκεκριμένων παροχών καθορίζει με βάση διάφορες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας και ο μισθός, συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες παροχές. Οι προβλέψεις που αφορούν την περίοδο περιλαμβάνονται στο σχετικό κόστος προσωπικού στις συνημμένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και συνίστανται από το τρέχον και παρελθόν κόστος υπηρεσίας, το σχετικό χρηματοοικονομικό κόστος, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες και τις όποιες πιθανές πρόσθετες επιβαρύνσεις. Αναφορικά με τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες, ακολουθείται το αναθεωρημένο ΔΛΠ 19, το οποίο περιλαμβάνει μια σειρά από τροποποιήσεις στην λογιστική των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, μεταξύ άλλων:

I. την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών /ζημιών στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και την οριστική εξαίρεση τους από τα αποτελέσματα της χρήσης,

II. τη μη αναγνώριση πλέον των αναμενόμενων αποδόσεων των επενδύσεων του προγράμματος στα αποτελέσματα της χρήσης αλλά την αναγνώριση του σχετικού τόκου επί της καθαρής υποχρέωσης /(απαίτησης) της παροχής υπολογιζόμενου βάσει του προεξοφλητικού επιτοκίου που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών,

III. την αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας στα αποτελέσματα της χρήσης την νωρίτερα εκ των ημερομηνιών τροποποίησης του προγράμματος ή όταν αναγνωρίζεται η σχετική αναδιάρθρωση ή η τερματική παροχή,

IV. λοιπές αλλαγές περιλαμβάνουν νέες γνωστοποιήσεις, όπως ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας.

4.5 Προβλέψεις, Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες απαιτήσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροών πόρων και μπορεί να πραγματοποιηθεί μία αξιόπιστη εκτίμηση του ποσού της υποχρέωσης. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για διευθέτηση της υποχρέωσης. Όταν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, το ποσό της πρόβλεψης αποτελεί η παρούσα αξία των εξόδων που αναμένονται να απαιτηθούν προκειμένου να τακτοποιηθεί η υποχρέωση.

Αν δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα απαιτηθεί μία εκροή πόρων προκειμένου να διακανονιστεί μια υποχρέωση για την οποία έχει ήδη σχηματισθεί πρόβλεψη, τότε αυτή αναστρέφεται.

Σε περιπτώσεις όπου η εκροή οικονομικών πόρων ως αποτέλεσμα παρουσών δεσμεύσεων θεωρείται μη πιθανή, ή το ποσό της πρόβλεψης δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, δεν αναγνωρίζεται καμία υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Πιθανές εισροές από οικονομικά οφέλη για την Εταιρεία που δεν πληρούν ακόμη τα κριτήρια ενός περιουσιακού στοιχείου θεωρούνται ενδεχόμενες απαιτήσεις και γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

4.6 Φόροι Εισοδήματος

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους, τους αναβαλλόμενους φόρους και τις διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων.

Τρέχουσα Φορολογία Εισοδήματος

Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται βάσει των φορολογικών Καταστάσεων Οικονομικής Θέσης, 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 αναμορφώνονται στις φορολογικές της δηλώσεις και προβλέψεις για πρόσθετους φόρους, και υπολογίζεται σύμφωνα με τους θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές.

Αναβαλλόμενη Φορολογία Εισοδήματος

Αναβαλλόμενοι φόροι είναι οι φόροι ή οι φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά βάρη ή οφέλη που προκύπτουν στην χρήση αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές χρήσεις. Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων.

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή υποχρέωσης σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method) σε όλες τις προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία των Οικονομικών καταστάσεων μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις εκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία οικονομικών καταστάσεων και μειώνονται στο βαθμό που δε θεωρείται πιθανόν ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μέρος ή το σύνολο των απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος μπορεί να χρησιμοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ τη χρήση που η απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν κατά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, χρήση.

Ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με στοιχεία τα οποία έχουν αναγνωρισθεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα αναγνωρίζεται, επίσης, στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

4.7 Μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά και διανομή μερισμάτων

Οι κοινές ονομαστικές μετοχές καταχωρούνται ως στοιχεία της καθαρής θέσης. Κόστος που σχετίζεται άμεσα με στοιχείο της καθαρής θέσης παρακολουθείται αφαιρετικά του στοιχείου αυτού της καθαρής θέσης. Σε αντίθετη περίπτωση το εν λόγω ποσό αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Εισφορές μετόχων για τις οποίες υπάρχει ανέκκλητη δέσμευση κεφαλαιοποίησης και υποχρέωση της οντότητας για έκδοση μετοχών ή άλλων συμμετοχικών τίτλων προς τους συνεισφέροντες εντός 12 (δώδεκα) μηνών από την ημερομηνία της κάθε εισφοράς, αναγνωρίζονται με το ονομαστικό ποσό τους στην καθαρή θέση, σε ειδικό κονδύλι με την περιγραφή «Καταθέσεις Μετόχων». Όταν δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις αυτές, τα σχετικά ποσά κατατάσσονται στις υποχρεώσεις.

Στις περιπτώσεις που η Εταιρεία αγοράσει μέρος του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας (ίδιες μετοχές), το ποσό που καταβλήθηκε συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε δαπάνης, καθαρό από φόρους, εμφανίζεται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια, μέχρι ακύρωσης ή πώλησης των μετοχών.

Ο αριθμός των ιδίων μετοχών που κατέχονται από την Εταιρεία δεν μειώνει τον αριθμό των μετοχών που βρίσκονται σε κυκλοφορία, ωστόσο επηρεάζει τον αριθμό των μετοχών που περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των κερδών ανά μετοχή.

Ειδικότερα τα αποθεματικά διακρίνονται σε:

Τακτικό αποθεματικό: Σύμφωνα με τον Ελληνικό εμπορικό νόμο, οι εταιρείες πρέπει να μεταφέρουν κατ' ελάχιστο 5% των ετήσιων καθαρών κερδών τους σε τακτικό αποθεματικό, μέχρις ότου αυτό το αποθεματικό να γίνει ίσο με το 1/3 του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Αυτό το αποθεματικό δεν μπορεί να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια της δραστηριότητας της Εταιρείας.

Αποθεματικό αναλογιστικού κέρδους ή ζημίας: Αναλογιστικά κέρδη /(ζημίες) από συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών, που προέρχονται (α) από εμπειρικές προσαρμογές (το αποτέλεσμα των διαφορών μεταξύ των προηγούμενων αναλογιστικών παραδοχών και αυτών που τελικά έλαβαν χώρα) και (β) από αλλαγές στις αναλογιστικές παραδοχές.

Μερίσματα: Τα μερίσματα που διανέμονται προς τους μετόχους της Εταιρείας, αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις ως υποχρέωση κατά την περίοδο εκείνη στην οποία η πρόταση διανομής της Διοίκησης εγκρίνεται από την ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Επίσης, κατά την ίδια χρονική στιγμή απεικονίζεται στις Οικονομικές Καταστάσεις η επίδραση της εγκριθείσας από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων διάθεσης των αποτελεσμάτων και ο τυχόν σχηματισμός αποθεματικών.

5. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΤΟΜΕΩΝ

Ένας λειτουργικός τομέας είναι ένα συστατικό μέρος μιας οικονομικής οντότητας: α) που αναλαμβάνει επιχειρηματικές δραστηριότητες από τις οποίες δύναται να αποκτά έσοδα και να αναλαμβάνει έξοδα (συμπεριλαμβανομένων των εσόδων και εξόδων που αφορούν συναλλαγές με άλλα συστατικά μέρη της ίδιας οικονομικής οντότητας), και β) του οποίου τα αποτελέσματα εξετάζονται τακτικά από τον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων της οντότητας για σκοπούς λήψης αποφάσεων σχετικά με την κατανομή πόρων στον τομέα και την εκτίμηση της αποδόσεώς του. Ο όρος «επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων» προσδιορίζει τη Διοίκηση του Ομίλου που είναι αρμόδια για τη διάθεση πόρων και στην εκτίμηση της απόδοσης των λειτουργικών τμημάτων μιας οικονομικής οντότητας. Για την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 8, ως Διοίκηση της Εταιρείας νοείται το Διοικητικό Συμβούλιο. Η οικονομική οντότητα

παρουσιάζει χωριστά τις πληροφορίες για κάθε λειτουργικό τομέα που καλύπτει κάποια κριτήρια συγκέντρωσης χαρακτηριστικών και υπερβαίνει κάποια ποσοτικά όρια. Η ανωτέρω πληροφόρηση είναι αυτή που παρουσιάζεται στις συνημμένες καταστάσεις οικονομικής θέσης, συνολικών εσόδων και ταμιακών ροών σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, ενώ δεν απαιτούνται τροποποιήσεις στους πρότερους εντοπισθέντες λειτουργικούς τομείς όπως αυτοί παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις της προηγούμενης χρήσης.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει μόνο έναν λειτουργικό τομέα προς αναφορά, ενώ δεν υπάρχουν μικρότερης σημασίας τομείς που θα ενοποιούντο στην κατηγορία των λοιπών τομέων. Πιο συγκεκριμένα, ο μοναδικός τομέας που δραστηριοποιείται η Εταιρεία είναι ο τομέας των Επενδύσεων και Χρηματοδοτήσεων στην Ελλάδα και συνεπώς το σύνολο των ποσών της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος αφορούν αποκλειστικά τη δραστηριότητα της Εταιρείας στον τομέα αυτόν.

6. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της Εταιρείας κατά την 31/12/2022 και 31/12/2021, αναλύονται ως εξής:

	31/12/2022	31/12/2021
Απαιτήσεις από Ενδοομιλικό Δάνειο 2019	146.632	146.632
Σύνολο	**146.632**	**146.632**

Τα έσοδα από τόκους του Ενδοομιλικού Δανείου 2019 για τη χρήση 2022 ανήλθαν σε € 5.352 χιλ. (βλ. Σημείωση 11) και περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Έσοδα από τόκους» της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης 2022.

Ενδοομιλικό Δάνειο 2019

Η Εταιρεία («Εκδότρια») σε συνέχεια της από 10/10/2019 απόφασης έγκρισης του περιεχομένου του Ενημερωτικού της Δελτίου από την Ε.Κ., έλαβε ποσό € 146.632 χιλ., ήτοι ποσό € 150.000 χιλ. που αντλήθηκε τοις μετρητοίς από την κάλυψη του Κοινού Ομολογιακού Δανείου 2019 (ΚΟΔ 2019, βλ.Σημείωση 10), μείον ποσό € 3.368 χιλ. το οποίο αφορά σε έξοδα έκδοσης, όπως έχουν ενσωματωθεί χωρίς παρέκκλιση και στο Ενημερωτικό Δελτίο. Τα αντληθέντα κεφάλαια διατέθηκαν, όπως προβλέπονταν στο Ενημερωτικό Δελτίο, από την Εκδότρια στην ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (μοναδική μέτοχος και Εγγυήτρια του ΚΟΔ 2019) μέσω ενδοομιλικού δανείου.

Συγκεκριμένα, την 21/10/2019, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ εξέδωσε ομολογιακό δάνειο («Ενδοομιλικό Δάνειο 2019»), σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018 και των διατάξεων του Ν.3156/2003 που παραμένουν σε ισχύ, το οποίο διέπεται από το Πρόγραμμα Ενδοομιλικού Δανείου και το οποίο καλύφθηκε από την Εκδότρια κατά ποσό € 146.632 χιλ.. Κατ' αυτόν τον τρόπο, το ισόποσο των καθαρών αντληθέντων κεφαλαίων μεταφέρθηκε στην Εγγυήτρια εντός του 2019, προκειμένου η τελευταία να το χρησιμοποιήσει για το επενδυτικό της πρόγραμμα όπως αναλύεται στην ενότητα 4.1.2 «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου της 10ης Οκτωβρίου 2019.

Το ετήσιο επιτόκιο ορίστηκε ίσο με το επιτόκιο του ΚΟΔ 2019 (βλ. Σημείωση 10), πλέον περιθωρίου 1% επί του ανεξόφλητου ονομαστικού κεφαλαίου κάθε Ομολογίας, από την ημερομηνία έκδοσης της ομολογίας, ήτοι 3,6%.

Η λήξη του Ενδοομιλικού Δανείου 2019 έχει οριστεί 5 εργάσιμες ημέρες πριν τη λήξη του ΚΟΔ 2019.

Την 31/12/2022, το μακροπρόθεσμο μέρος της εν λόγω απαίτησης ανήρχετο σε ποσό € 146.632 χιλ..

7. ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν στην ουσία το βραχυπρόθεσμο μέρος του Ενδοομιλικού Δανείου 2019 μεταξύ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ και της Εταιρείας (βλ. αναλυτικά Σημείωση 6).

Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις χρηματοοικονομικές	**31/12/2022**	**31/12/2021**
Βραχυπρόθεσμο μέρος απαιτήσεων από Ενδοομιλικό Δάνειο 2019	1.056	1.056
Σύνολο (α)	**1.056**	**1.056**

Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις μη χρηματοοικονομικές	**31/12/2022**	**31/12/2021**
Προκαταβληθέντα έξοδα και λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	13	13
Σύνολο (β)	**13**	**13**
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις (α) + (β)	**1.069**	**1.069**

8. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Τα χρηματικά διαθέσιμα της Εταιρείας κατά την 31/12/2022 και 31/12/2021, αναλύονται ως εξής:

	31/12/2022	**31/12/2021**
Καταθέσεις όψεως	4.526	2.445
Σύνολο	**4.526**	**2.445**

9. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 1.850.000 κατανεμημένο σε 1.850.000 κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές, ονομαστικής αξίας 1 ευρώ η κάθε μία. Το μετοχικό κεφάλαιο είναι πλήρως καταβεβλημένο.

10. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ

Ο δανεισμός της Εταιρείας κατά την 31/12/2022 και 31/12/2021, αναλύεται ως εξής:

	31/12/2022	**31/12/2021**
Μακροπρόθεσμα δάνεια		
Υπόλοιπο έναρξης	**147.274**	**146.756**
Τόκοι στα αποτελέσματα	534	518
Υπόλοιπο λήξης	**147.808**	**147.274**

	31/12/2022	**31/12/2021**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση		
Υπόλοιπο έναρξης	**758**	**758**
Τόκοι στα αποτελέσματα	3.954	3.954
Τόκοι πληρωθέντες	(3.976)	(3.954)
Υπόλοιπο λήξης	**736**	**758**
Σύνολο δανεισμού	**148.544**	**148.032**

Κοινό Ομολογιακό Δάνειο € 150 εκατ. (ΚΟΔ 2019)

Σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο της 10/10/2019 και δυνάμει του από 10/10/2019 Προγράμματος Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως € 150 εκ. και Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων (το «Πρόγραμμα ΚΟΔ») μεταξύ της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ («Εκδότρια»), της ΤΕΡΝΑ

ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ («Εγγυήτρια») και του Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων Α.Ε. («Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων»), προβλέπεται η έκδοση ΚΟΔ διάρκειας 7 ετών και ποσού ευρώ εκατόν πενήντα εκατομμυρίων (€ 150.000 χιλ.) με την έκδοση εκατόν πενήντα χιλιάδων κοινών ομολογιών με εταιρική εγγύηση, ονομαστικής αξίας € 1 χιλ. εκάστη.

Την 22/10/2019, ανακοινώθηκε η έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς για την Έκδοση ΚΟΔ ύψους € 150 εκ. και την εισαγωγή των ομολογιών της Εταιρείας προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Συγκεκριμένα, διατέθηκαν συνολικά 150.000 κοινές ανώνυμες ομολογίες της Εταιρείας με ονομαστική αξία € 1.000 εκάστη (οι «Ομολογίες») με συνέπεια την άντληση κεφαλαίων ύψους € 150 εκατ. Η τελική απόδοση των Ομολογιών ορίστηκε σε 2,60%, το επιτόκιο των Ομολογιών σε 2,60% και η τιμή διάθεσης των Ομολογιών σε € 1.000 εκάστη, ήτοι 100% της ονομαστικής αξίας της. Η οριστική καταχώρηση των ομολογιών στους Λογαριασμούς Αξιών των δικαιούχων στο Σύστημα Άυλων Τίτλων ολοκληρώθηκε την 22/10/2019.

Προς εξασφάλιση του δανείου της Εταιρείας έχει δοθεί εταιρική εγγύηση από την μητρική εταιρεία «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ» ή «Εγγυήτρια»).

Σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως € 150.000.000 και Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων με ημερομηνία έκδοσης 10/10/2019, τα αντληθησόμενα κεφάλαια ύψους € 150.000 χιλ. θα επενδυθούν από την Εκδότρια στην Εγγυήτρια μέσω Ενδοομιλικού Δανείου. Η Εγγυήτρια εξέδωσε την 21/10/2019 ομολογιακό δάνειο του Ν.3156/2003, το οποίο διέπεται από το Πρόγραμμα Ενδοομιλικού Δανείου και το οποίο καλύφθηκε από την Εκδότρια κατά ποσό € 146.632 χιλ. και έτσι αντίστοιχο ποσό εκ των προσόδων του ΚΟΔ μεταφέρθηκε στην Εγγυήτρια, δανείζοντας κατ΄ αυτόν τον τρόπο το ισόποσο των αντληθησομένων κεφαλαίων στην Εγγυήτρια, προκειμένου η τελευταία να το χρησιμοποιήσει στο επενδυτικό της πρόγραμμα, όπως αναλύεται στην ενότητα 4.1.2 του Ενημερωτικού Δελτίου της 10ης Οκτωβρίου 2019.

Την 31/12/2022 το ανεξόφλητο υπόλοιπο του ΚΟΔ 2019 ανήρχετο σε € 148.544 χιλ.

Η Εταιρεία και η Εγγυήτρια, έχουν την υποχρέωση της τήρησης συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών δεικτών που αφορούν στο Κοινό Ομολογιακό δάνειο. Κατά την 31 Δεκεμβρίου2022, η Εταιρεία και η Εγγυήτρια ικανοποιούσαν πλήρως τα απαιτούμενα όρια των χρηματοοικονομικών δεικτών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις της δανειακής σύμβασης.

Τα έξοδα από τόκους των ΚΟΔ για την χρήση 2022 ανήλθαν σε € 4.488 χιλ. (βλ. Σημείωση 12) και περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα» της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος.

11. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ

Τα έσοδα της Εταιρείας για την χρήση 2022 αφορούν σε έσοδα από τόκους από το Ενδοομιλικό Δάνειο 2019 ύψους € 5.352 χιλ. (2021: € 5.352 χιλ.), που χορηγήθηκε στη μητρική εταιρεία και το οποίο περιλαμβάνεται στα κονδύλια «Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις» και «Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Απαιτήσεις» (βλ. Σημειώσεις 6 και 7, αντίστοιχα).

12. ΤΟΚΟΙ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

Οι τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα της Εταιρείας για την χρήση 2022 και 2021, αναλύονται ως εξής:

	01/01 - 31/12/2022	01/01 - 31/12/2021
Τόκοι και έξοδα μακροπρόθεσμων δανείων	4.488	4.472
Προμήθειες, έξοδα τραπεζών και συναφή έξοδα	1	1
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	**4.489**	**4.473**

Οι τόκοι και έξοδα μακροπρόθεσμων δανείων της Εταιρείας για την χρήση 2022 ύψους € 4.488 χιλ. (2021: 4.472 χιλ.) αφορούν σε έξοδα από τόκους από το Κοινό Ομολογιακό Δάνειο (βλ. αναλυτικά Σημείωση 10).

13. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΤΡΙΤΩΝ

Οι αμοιβές και έξοδα τρίτων της Εταιρείας για την χρήση 2022 και 2021, αναλύονται ως εξής:

	01/01 - 31/12/2022	01/01 - 31/12/2021
Αμοιβές και έξοδα λοιπών τρίτων	4	11
Συνδρομές και εισφορές	28	14
Αμοιβές ορκωτών ελεγκτών	13	11
Σύνολο	**45**	**36**

Για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022, στο κονδύλι «Αμοιβές ορκωτών ελεγκτών» περιλαμβάνονται αμοιβές των τακτικών ελεγκτών ποσού € 3 χιλ. (2021: € 3 χιλ.), που αφορούν σε επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες (εξαιρουμένων των υπηρεσιών του υποχρεωτικού ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων και του φορολογικού ελέγχου για τη χορήγηση της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης).

Οι αντίστοιχες αμοιβές των επιτρεπόμενων μη ελεγκτικών υπηρεσιών που έχουν παρασχεθεί στη μητρική γνωστοποιούνται στη Σημείωση 35 των Οικονομικών καταστάσεων της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ της χρήσης 2022, οι οποίες αναρτώνται στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.ternaenergy.com, καθώς και στην ιστοσελίδα του Χ.Α..

14. ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΈΣΟΔΑ - ΈΞΟΔΑ

Τα λοιπά λειτουργικά έσοδα και έξοδα της Εταιρείας για την χρήση 2022 και 2021, αναλύονται ως εξής:

	01/01 - 31/12/2022	01/01 - 31/12/2021
Λοιποί φόροι και τέλη	12	10
Σύνολο	**12**	**10**

15. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού της Εταιρείας για την χρήση 2022 και 2021, αναλύονται ως εξής:

	01/01 - 31/12/2022	01/01 - 31/12/2021
Μισθοί και παρεπόμενες παροχές προσωπικού	40	35
Εισφορές ασφαλιστικών ταμείων	8	8
Σύνολο	**48**	**43**

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απολύσεως ή συνταξιοδοτήσεως. Το ποσό της αποζημιώσεως εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απολύσεως ή συνταξιοδοτήσεώς του. Οι υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης στην Ελλάδα ισούται με το 40% της αποζημίωσης που υπολογίζεται σε περίπτωση αναίτιας απόλυσης. Σύμφωνα με τις πρακτικές των χωρών που δραστηριοποιούνται οι θυγατρικές του Ομίλου τα προγράμματα αποζημίωσης προσωπικού συνήθως δεν χρηματοδοτούνται.

Οι εκτιμήσεις για τις υποχρεώσεις αποζημίωσης προσωπικού προσδιορίζονται μέσω αναλογιστικής μελέτης και για την εταιρεία δεν προκύπτει υποχρέωση σχηματισμού πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού.

16. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ο φορολογικός συντελεστής για τις νομικές οντότητες στην Ελλάδα τοσο για το έτος 2022 όσο και για το έτος 2021, σύμφωνα με την παρ. 1 του αρ. 58 του Ν. 4172/2013, είναι 22%.

Ο φόρος εισοδήματος στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος αναλύεται ως ακολούθως:

	01/01 - 31/12/2022	01/01 - 31/12/2021
Τρέχων φόρος	(167)	(2)
Αναβαλλόμενος φόρος έσοδο/ (έξοδο)	–	(167)
Σύνολο	**(167)**	**(169)**

Ο πραγματικός τελικός φορολογικός συντελεστής ενδέχεται να διαφέρει από τον ονομαστικό. Στην διαμόρφωση του πραγματικού φορολογικού συντελεστή επιδρούν διάφοροι παράγοντες, σημαντικότεροι των οποίων είναι η μη φορολογική έκπτωση ορισμένων δαπανών και η δυνατότητα των εταιρειών να σχηματίζουν αφορολόγητες εκπτώσεις και αφορολόγητα αποθεματικά.

	01/01 - 31/12/2022	01/01 - 31/12/2021
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος	**758**	**790**
Ονομαστικός φορολογικός συντελεστής	22%	22%
Φόρος εισοδήματος βάση του ισχύοντος ονομαστικού φορολογικού συντελεστή	**(167)**	**(174)**
Προσαρμογές για:		
Επίδραση διαφοράς φορολογικού συντελεστή	–	5
Πραγματική δαπάνη φόρου	**(167)**	**(169)**
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	**22,03%**	**21,39%**

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται επί όλων των προσωρινών φορολογικών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τον αναμενόμενο ισχύοντα φορολογικό συντελεστή της Εταιρείας κατά το χρόνο ωρίμανσης της φορολογικής απαίτησης /υποχρέωσης.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις των χρήσεων 2022 και 2021 αναλύονται ως ακολούθως:

	31/12/2022	31/12/2021	01/01 - 31/12/2022	01/01 - 31/12/2021
	Απαίτηση/ (Υποχρέωση	Απαίτηση/ (Υποχρέωση	Έσοδο / (έξοδο)	Έσοδο / (έξοδο)
Μεταβατικοί λογαριασμοί / Δάνεια	(232)	(232)	–	21
Αναγνωριζόμενη φορολογική ζημιά	–	–	–	(188)
Σύνολο	**(232)**	**(232)**	**–**	**(167)**
Αναβαλλόμενος φόρος μέσω αποτελεσμάτων			–	(172)
Αναβαλλόμενος φόρος μέσω αποτελεσμάτων (αλλαγή συντελεστή)			–	5
			–	**(167)**

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία του φορολογουμένου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου.

Η Εταιρεία προβαίνει σε ετήσια εκτίμηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναμένεται να προκύψουν από τον έλεγχο παρελθουσών χρήσεων, διενεργώντας σχετικές προβλέψεις όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο.

Η Εταιρεία δεν έχει διενεργήσει προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις δεδομένου ότι η Διοίκηση θεωρεί ότι τυχόν ποσά φόρων που πιθανόν να προκύψουν, δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στα ίδια κεφάλαια, στα αποτελέσματα και στις ταμειακές ροές της Εταιρείας. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις είναι από 2017 έως 2022.

Η Εταιρεία έχει υπαχθεί για τις χρήσεις από 2017 ως 2022 στον προαιρετικό φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, όπως αναλυτικά αναφέρεται στη Σημείωση 22.

17. ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή για την ετήσια περίοδο 01/01/2022 – 31/12/2022 και την αντίστοιχη συγκριτική ετήσια περίοδο του 2021 υπολογίστηκαν διαιρώντας τα καθαρά κέρδη που αποδίδονται στους μετόχους με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό μετοχών, ως εξής:

	31/12/2022	31/12/2021
Καθαρά κέρδη (σε Ευρώ)	591.000	621.000
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών	1.850.000	1.850.000
Κέρδη ανά μετοχή (σε Ευρώ)	0,3195	0,3357

Για τις χρήσεις 2022 και 2021 δεν υφίστανται μειωμένα κέρδη ανά μετοχή.

18. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Κύριος και μοναδικός μέτοχος της Εταιρείας είναι η εταιρεία «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» η οποία κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022.

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με συνδεμένα μέρη για τη χρήση 2022 παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα. Όπως έχει αναφερθεί και στις Σημειώσεις 6, 7 και 11 ανωτέρω, οι πωλήσεις/έσοδα της Εταιρείας αφορούν στους τόκους από το Ομολογιακό Δάνειο που χορηγήθηκε στη μητρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ. Οι δε απαιτήσεις αφορούν στο εν λόγω Ομολογιακό Δάνειο. Οι αγορές/έξοδα αφορούν στα έξοδα διοικητικής υποστήριξης για την περίοδο 01/01/2022-31/12/2022 που μετακυλίονται από την μητρική εταιρεία.

	31/12/2022			
	Αγορές/Έξοδα	**Πωλήσεις/Εσοδα**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**
Μητρική	1	5.352	147.688	–
Σύνολο	**1**	**5.352**	**147.688**	**–**

	31/12/2021			
	Αγορές/Έξοδα	**Πωλήσεις/Εσοδα**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**
Μητρική	1	5.352	147.688	–
Σύνολο	**1**	**5.352**	**147.688**	**–**

19. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε πολλαπλούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας. Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για να αντισταθμίσει την έκθεσή της σε συγκεκριμένες κατηγορίες κινδύνων.

Η διαδικασία που ακολουθείται είναι η παρακάτω:

(i) Αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες της Εταιρείας,
(ii) Σχεδιασμός της μεθοδολογίας και επιλογή των κατάλληλων χρηματοοικονομικών προϊόντων για την μείωση των κινδύνων και
(iii) Εκτέλεση/εφαρμογή, σύμφωνα με τη διαδικασία που έχει εγκριθεί από τη διοίκηση, της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας αποτελούνται από καταθέσεις σε τράπεζες, απαιτήσεις από χορηγηθέντα ομολογιακά δάνεια προς τη μητρική εταιρεία και υποχρεώσεις από αναληφθέντα ομολογιακά δάνεια.

19.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας είναι το Ευρώ. Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς το σύνολο των συναλλαγών της είναι σε Ευρώ.

19.2 Κίνδυνος επιτοκίου

Η πολιτική της Εταιρείας είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεσή της στον κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά στη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Ο δανεισμός της Εταιρείας αφορά στο ΚΟΔ 2019 (βλ. Σημείωση 10), ήτοι είναι σε Ευρώ και το επιτόκιο είναι σταθερό. Συνεπώς, η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων.

19.3 Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός είναι ο κίνδυνος όταν το αντισυμβαλλόμενο μέρος σε ένα χρηματοοικονομικό μέσο θα προκαλέσει ζημία στο άλλο μέρος αποτυγχάνοντας να εξοφλήσει την σχετική υποχρέωση.

Η έκθεση της Εταιρείας στον πιστωτικό κίνδυνο, περιορίζεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, τα οποία, την ημερομηνία αναφοράς της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, αναλύονται ως εξής:

	31ης Δεκεμβρίου 2022			
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	**Αναπόσβεστο κόστος**	**Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**	**Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών**	**Σύνολο**
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	146.632	–	–	**146.632**
Εμπορικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις	1.056	–	–	**1.056**
Χρηματικά διαθέσιμα	4.526	–	–	**4.526**
Σύνολο	**152.214**	**–**	**–**	**152.214**

	31ης Δεκεμβρίου 2021			
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	**Αναπόσβεστο κόστος**	**Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**	**Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών**	**Σύνολο**
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	146.632	–	–	**146.632**
Εμπορικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις	1.056	–	–	**1.056**
Χρηματικά διαθέσιμα	2.445	–	–	**2.445**
Σύνολο	**150.133**	**–**	**–**	**150.133**

Η διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία είναι υψηλής πιστωτικής ποιότητας.

Κανένα από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας δεν έχει ασφαλιστεί με υποθήκη ή άλλη μορφή εμπράγματης ασφάλειας.

Όπως αναφέρθηκε και ανωτέρω ο βασικός κίνδυνος της Εταιρείας, σχετίζεται με τους κινδύνους της μητρικής της εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ. Τα ποσά που αντιπροσωπεύουν την μέγιστη έκθεση στον κίνδυνο αυτό στο τέλος της τρέχουσας και της συγκριτικής χρήσης είναι η τρέχουσα αξία αυτών των κονδυλίων στις αντίστοιχες χρήσεις. Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος της Εταιρείας είναι η έλευση της πιθανότητας χρεοκοπίας του αντισυμβαλλόμενου. Συγκεκριμένα, οι απαιτήσεις της Εταιρείας ύψους € 147.688 χιλ. αφορούν σε Ενδοομιλικό Δάνειο που έχει δοθεί στη μητρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ, προκειμένου η τελευταία να προχωρήσει στην εκτέλεση του επενδυτικού της πλάνου, σύμφωνα και με τις απαιτήσεις του ΚΟΔ 2019 (βλ. Σημείωση 10).

Την 03/06/2022, η ICAP Α.Ε. πραγματοποίησε περιοδική επαναξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της Εγγυήτριας εταιρείας «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.», όπου διατήρησε την πιστοληπτική της διαβάθμιση σε ΑΑ και την κατατάσσει σε κατηγορία χαμηλού πιστωτικού κινδύνου. Η διατήρηση της πιστοληπτικής διαβάθμισης αντανακλά:

- τη μακρόχρονη δραστηριοποίηση του Ομίλου στον τομέα των ΑΠΕ, και την σταθερότητα και προβλεψιμότητα των ταμειακών ροών,

- το μεγάλο ενεργειακό χαρτοφυλάκιο, τη σημαντική θέση στην αγορά και την ευρεία γεωγραφική διασπορά των έργων,

- την διατήρηση σημαντικού και υψηλού επενδυτικού πλάνου σε συνδυασμό με τις ανοιχτές γραμμές χρηματοδότησης και τις σημαντικές προοπτικές ανάπτυξης του κλάδου,

- την διατήρηση βασικών μετρικών σε επίπεδο Ομίλου, σε πολύ ανταγωνιστικά επίπεδα για τα δεδομένα του κλάδου,

- την διατήρηση σημαντικού ύψους ρευστότητας με τα ταμειακά διαθέσιμα να κινούνται σταθερά και διαχρονικά σε επίπεδα πάνω από € 200 εκ.

Δεν υφίστανται την 31η Δεκεμβρίου 2022 χρηματοοικονομικές απαιτήσεις σε καθυστέρηση.

19.4 Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας της με προσεκτική παρακολούθηση των χρεών των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαία. Στην ουσία οι βασικές ανάγκες ρευστότητας της Εταιρείας έγκεινται στην αποπληρωμή των τόκων του ΚΟΔ 2019 (βλ. Σημείωση 10), οι οποίες κατά βάση καλύπτονται από τις εισροές των τόκων του Ενδοομιλικού Δανείου 2019 (βλ. Σημείωση 6).

Η Εταιρεία διατηρεί μετρητά και διαθέσιμα σε τράπεζες για να καλύψει ανάγκες ρευστότητας για περιόδους έως 30 ημερών. Τα κεφάλαια για τις μεσοπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας αποδεσμεύονται από καταθέσεις της Εταιρείας.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας την 31η Δεκεμβρίου 2022 και 31η Δεκεμβρίου 2021 αντίστοιχα αναλύεται ως εξής:

	31/12/2022		
	Βραχυπρόθεσμες	**Μακροπρόθεσμες**	
	0 έως 12 μήνες	**1 έως 5 έτη**	**πάνω από 5 έτη**
Μακροπρόθεσμα δάνεια	737	147.808	–
Προμηθευτές	3	–	–
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	19	–	–
Σύνολο	**759**	**147.808**	**–**

	31/12/2021		
	Βραχυπρόθεσμες	**Μακροπρόθεσμες**	
	0 έως 12 μήνες	**1 έως 5 έτη**	**πάνω από 5 έτη**
Μακροπρόθεσμα δάνεια	758	147.274	–
Προμηθευτές	2	–	–
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	11	–	–
Σύνολο	**771**	**147.274**	**–**

Οι ανωτέρω συμβατικές ημερομηνίες λήξης αντικατοπτρίζουν τις μικτές ταμειακές ροές, οι οποίες ενδέχεται να διαφέρουν από τις λογιστικές αξίες των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων.

19.5 Συνοπτική αναφορά κινδύνων της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (μοναδικός μέτοχος και εγγυήτρια του ΚΟΔ 2019)

Με βάση τα όσα έχουν αναφερθεί προηγούμενα (βλ. Σημ. 1), η Εταιρεία υποστηρίζεται λειτουργικά από την μητρική της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ, η οποία επηρεάζει σε απόλυτο βαθμό τις αποφάσεις, τη Διοίκηση και την λειτουργία της Εταιρείας και ασκεί έλεγχο επί αυτών. Σε περίπτωση που η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ σταματήσει να συνδράμει την Εταιρεία σε επίπεδο διοίκησης και λειτουργίας ή δεν είναι σε θέση να εκπληρώνει τις συμβατικές της υποχρεώσεις προς την Εταιρεία, δυνάμει των όρων του Ενδοομιλικού Δανείου, αυτό ενδέχεται να επιφέρει ουσιώδεις αρνητικές συνέπειες: α) στην ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της, κατά βάση εξαιτίας μη επαρκών ταμειακών ροών και εσόδων, β) στην τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εταιρείας στο Χ.Α., γ) στα αποτελέσματα, στην χρηματοοικονομική κατάσταση και στις προοπτικές της Εταιρείας.

Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω, οι βασικότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες στις δραστηριότητες της Εταιρείας συνδέονται άμεσα με αυτούς του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (εφεξής «Όμιλος») και για τον λόγο αυτό, η αναφορά επί των Κυριότερων Κινδύνων & Αβεβαιοτήτων της Εταιρείας θα πρέπει να αναγιγνώσκεται συνδυαστικά με την αναφορά των κινδύνων του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ.

Επιγραμματικά αναφέρουμε τους βασικότερους κινδύνους και αβεβαιότητες στις δραστηριότητες του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ, όπως περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31/12/2022 και οι οποίοι συνοψίζονται στους:

Οι δραστηριότητες του Ομίλου τον εκθέτουν σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κίνδυνος αγοράς (συμπεριλαμβανομένου του συναλλαγματικού κινδύνου, κινδύνου επιτοκίων και κινδύνου διακύμανσης τιμών), πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας.
Ο Όμιλος για την αντιμετώπιση των χρηματοοικονομικών κινδύνων και τον περιορισμό της αρνητικής επίδρασής τους στα χρηματοοικονομικά του αποτελέσματα, παρακολουθεί τις διακυμάνσεις των μεταβλητών που επηρεάζουν το κόστος και τις πωλήσεις και χρησιμοποιεί τα κατάλληλα, κατά περίπτωση προϊόντα.

Βασικότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες στις δραστηριότητες του Ομίλου είναι οι ακόλουθοι:

i. Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις του και ενσωματώνει τις προκύπτουσες πληροφορίες στον πιστωτικό του έλεγχο.
Το σύνολο των απαιτήσεων του ενεργειακού κλάδου αφορά στον ευρύτερο Δημόσιο τομέα στο εσωτερικό (συμπεριλαμβανομένων του ΕΝΕΧ, ΔΑΠΕΕΠ και του ΔΕΔΔΗΕ) και στο εξωτερικό, ενώ το ίδιο ισχύει και για τον τομέα παραχωρήσεων, καθώς και για το μεγαλύτερο μέρος των απαιτήσεων του τομέα κατασκευών.
Ο Όμιλος παραδοσιακά, λόγω της φύσης των εργασιών του, δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από εμπορικές απαιτήσεις. Στο παρελθόν έχουν υπάρξει καθυστερήσεις στις εισπράξεις από τον ΔΑΠΕΕΠ, οι οποίες έχουν περιοριστεί σημαντικά με την εφαρμογή του Ν.4254/14 καθώς και της έκτακτης εισφοράς

που επιβλήθηκε για το οικονομικό έτος 2020. Στις λοιπές συναλλαγές με ιδιώτες ο Όμιλος λειτουργεί με γνώμονα τον περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου και την διασφάλιση των απαιτήσεων του.
Ο πιστωτικός κίνδυνος για τα χρηματικά διαθέσιμα και τις λοιπές απαιτήσεις είναι χαμηλός, δεδομένου ότι οι συναλλασσόμενοι είναι τράπεζες με υψηλή ποιότητα κεφαλαιακή διάρθρωση, το Δημόσιο ή εταιρείες του ευρύτερου Δημόσιου τομέα ή ισχυροί επιχειρηματικοί όμιλοι.

Τέλος, η Διοίκηση του Ομίλου θεωρεί ότι όλα τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν προκύψει μετά την πραγματοποίηση των απαραίτητων απομειώσεων, είναι υψηλής πιστωτικής ποιότητας.

ii. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται, εκτός από την Ελλάδα και στην Ανατολική Ευρώπη, συνεπώς είναι δυνατόν να εκτεθεί σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών που μπορεί να προκύψουν από την ισοτιμία ευρώ με άλλα νομίσματα. Αυτό το είδος κινδύνου μπορεί να προκύψει μόνο από εμπορικές συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, από επενδύσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα, όπως επίσης και από καθαρές επενδύσεις σε οικονομικές οντότητες του εξωτερικού. Για να περιορίσει τον κίνδυνο αυτό, ο Όμιλος αξιοποιεί τα παραγόμενα επί τόπου ταμειακά πλεονάσματα σε τοπικό νόμισμα. Κατά τη φάση της λειτουργίας όλες οι σχετικές δαπάνες και τα έσοδα πραγματοποιούνται σε τοπικό νόμισμα, αποκλείοντας κάθε ενδεχόμενο δημιουργίας συναλλαγματικής διαφοράς.
Για την αντιμετώπιση αυτού του κινδύνου, το τμήμα χρηματοοικονομικής διαχείρισης του Ομίλου παρακολουθεί συστηματικά τις μεταβολές των ισοτιμιών και μεριμνά ώστε να μην επιφέρουν αρνητικές συνέπειες στα χρηματικά διαθέσιμά του.

iii. Κίνδυνος επιτοκίου

Η πολιτική του Ομίλου είναι να ελαχιστοποιεί την έκθεση στον κίνδυνο επιτοκίου όσον αφορά στη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση της λειτουργίας του.

Στο πλαίσιο αυτής της πολιτικής, τα μακροπρόθεσμα δάνεια που λαμβάνει ο Όμιλος είτε φέρουν σταθερό επιτόκιο είτε αντισταθμίζονται για το σύνολο σχεδόν της διάρκειάς τους. Έτσι, το 18,3% του μακροπρόθεσμου δανεισμού του Ομίλου αναφέρεται σε δάνεια σταθερού επιτοκίου, το 56,3% αναφέρεται σε δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου που έχουν αντισταθμιστεί μέσω παραγώγων με τα οποία ανταλλάσσονται μελλοντικές πληρωμές σταθερού επιτοκίου έναντι εισπράξεων κυμαινόμενου επιτοκίου, ενώ το 25,4% σε δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου με βάση κατά περίπτωση το euribor ή το wibor.

Ο βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός του Ομίλου είναι στο σύνολό του σε ευρώ με κυμαινόμενο επιτόκιο συνδεδεμένο με το euribor. Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια λαμβάνονται, κατά κύριο λόγο, ως γέφυρα κάλυψης προσωρινών χρηματοδοτικών αναγκών κατά την φάση της υλοποίησης - κατασκευής των επενδύσεων (Αιολικών Πάρκων) του Ομίλου. Τα δάνεια αυτά αποπληρώνονται με τη σύναψη μακροπρόθεσμων δανείων με την ολοκλήρωση κατασκευής και τη θέση σε παραγωγική λειτουργία των αιολικών πάρκων. Κατά συνέπεια ο Όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου προερχόμενο από τον βραχυπρόθεσμο δανεισμό και το μέρος του μακροπρόθεσμου δανεισμού που είναι σε κυμαινόμενο επιτόκιο.

Ανάλυση ευαισθησίας κινδύνου επιτοκίου

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης έναντι του βραχυπρόθεσμου δανεισμού και των καταθέσεων του Ομίλου, σε μια μεταβολή του μεταβλητού μέρους του επιτοκίου της τάξεως του +20% –20% (2021: +/-20% επίσης). Οι αλλαγές στα επιτόκια εκτιμάται ότι κινούνται σε μία λογική βάση σε σχέση με τις πρόσφατες συνθήκες της αγοράς.

	2022		2021	
Ποσά σε χιλ. €	**20%**	**(20)%**	**20%**	**(20)%**
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους - Όμιλος	(1.942)	1.942	(421)	421
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους - Εταιρεία	(426)	426	(130)	130

Ο Όμιλος δεν εκτίθεται σε άλλους κινδύνους τιμών επιτοκίων.

iv. Ανάλυση κινδύνου αγοράς

Ο Όμιλος, για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά του στοιχεία, δεν εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς.

v. Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας

Η ρευστότητα του Ομίλου κρίνεται ικανοποιητική, καθώς, εκτός από τα υπάρχοντα χρηματικά διαθέσιμα, τα λειτουργούντα αιολικά πάρκα δημιουργούν συνεχείς, ικανοποιητικές χρηματορροές. Οι καθαρές χρηματορροές κατά το 2022 από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες ανήλθαν σε € 110 εκ. έναντι € 146 εκ. το 2021. Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας με τακτικό ταμειακό προγραμματισμό, προσεκτική παρακολούθηση των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και μεθοδική διαχείριση των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαία.

vi. Λοιποί κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Ο Όμιλος παραμένει εκτεθειμένος στις βραχυχρόνιες διακυμάνσεις των ανεμολογικών και υδρολογικών δεδομένων, κάτι όμως που δεν επηρεάζει την μακροχρόνια αποδοτικότητα των έργων του, καθώς για την υλοποίηση των επενδύσεών του προηγούνται εκτεταμένες μελέτες που αφορούν στην μακρόχρονη συμπεριφορά των παραπάνω δεδομένων.

Ο κατασκευαστικός κλάδος της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ υπόκειται σε σημαντικές διακυμάνσεις, τόσο όσον αφορά στον κύκλο εργασιών, όσο και στην κερδοφορία των επιμέρους κατασκευαστικών έργων, καθώς η κατασκευαστική δραστηριότητα, ιδιαιτέρως των εξειδικευμένων εταιρειών όπως η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, ενέχει αυξημένη μεταβλητότητα που σχετίζεται κυρίως με την συνεχιζόμενη ανανέωση του ανεκτέλεστου υπολοίπου των κατασκευαστικών συμβάσεων προς τρίτους, που κυρίως είναι φορείς του Δημοσίου.

(α) Ειδική αναφορά στην πολεμική σύρραξη στην περιοχής της Ουκρανίας

Ο Όμιλος Τερνα Ενεργειακή παρακολουθεί στενά τις γεωπολιτικές εξελίξεις στην Ουκρανία. Οι επιπτώσεις της πολεμικής αυτής σύρραξης έχουν επιδράσει σημαντικά στην αγορά ηλεκτρικής ενέργειας όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Σε κάθε περίπτωση δεδομένου της φύσης των συναλλαγών που πραγματοποιούνται από τις εταιρείες του Ομίλου δεν υπήρχε άμεση επίδραση στα μεγέθη και τις επιδόσεις του. Λοιποί κίνδυνοι όπως η διακύμανση των αναμενομένων κρατικών εσόδων στον τομέα του τουρισμού, ο πληθωρισμός των τιμών της ενέργειας και των σιτηρών και η αβεβαιότητα στην εξέλιξη των άμεσων ξένων επενδύσεων, συνεχίζουν να αποτελούν μεταβλητές που ενδέχεται να επηρεάσουν την δημοσιονομική ευελιξία και το ευρύτερο οικονομικό κλίμα με αναπόφευκτες έμμεσες συνέπειες στον Όμιλο.

20. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καθώς και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας ανά κατηγορία αναλύονται ως κατωτέρω και επιμετρώνται στο σύνολό τους στο αποσβεσμένο κόστος. Δεν υφίστανται χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ή χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που να επιμετρώνται στην εύλογη αξία.

	31ης Δεκεμβρίου 2022			
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	**Αναπόσβεστο κόστος**	**Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**	**Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών**	**Σύνολο**
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	146.632	–	–	**146.632**
Εμπορικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις	1.056	–	–	**1.056**
Χρηματικά διαθέσιμα	4.526	–	–	**4.526**
Σύνολο	**152.214**	**–**	**–**	**152.214**

	31ης Δεκεμβρίου 2022			
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Υποχρεώσεων	**Αναπόσβεστο κόστος**	**Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**	**Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών**	**Σύνολο**
Μακροπρόθεσμα δάνεια	147.808	–	–	**147.808**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	737	–	–	**737**
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	19	–	–	**19**
Σύνολο	**148.564**	**–**	**–**	**148.564**

	31ης Δεκεμβρίου 2021			
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	**Αναπόσβεστο κόστος**	**Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**	**Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών**	**Σύνολο**
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	146.632	–	–	**146.632**
Εμπορικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις	1.056	–	–	**1.056**
Χρηματικά διαθέσιμα	2.445	–	–	**2.445**
Σύνολο	**150.133**	**–**	**–**	**150.133**

	31ης Δεκεμβρίου 2021

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Υποχρεώσεων	Αναπόσβεστο κόστος	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών	Σύνολο
Μακροπρόθεσμα δάνεια	147.274	–	–	**147.274**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	758	–	–	**758**
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	10	–	–	**10**
Σύνολο	**148.042**	**–**	**–**	**148.042**

21. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Οι στόχοι της Εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι οι εξής:

(i) να εξασφαλίσει την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητα της (going-concern),
(ii) να εξασφαλίσει μια ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους τιμολογώντας προϊόντα και υπηρεσίες αναλογικά με το επίπεδο κινδύνου, και
(iii) να εκπληρώσει τις συμβατικές της υποχρεώσεις αναφορικά με τις δανειακές συμβάσεις

Ο δείκτης κατά το τέλος των χρήσεων 2022 και 2021 έχει ως εξής:

Δείκτης Δανειακές Υποχρεώσεις/Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων

Ποσά σε χιλ. €	2022	2021
Μακροπρόθεσμα δάνεια (Σημ. 10)	147.808	147.274
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση (Σημ. 10)	737	758
Δανειακές Υποχρεώσεις (α)	**148.545**	**148.032**
Χρηματικά διαθέσιμα (Σημ. 8) (β)	**4.526**	**2.445**
Καθαρό χρέος/(πλεόνασμα) (α) - (β) = (γ)	**144.019**	**145.587**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (δ)	3.261	2.669
Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων (γ) + (δ) = (ε)	**147.280**	**148.256**
Δανειακές Υποχρεώσεις (α)/Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων (ε)	**100,86%**	**99,85%**

22. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

22.1 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας, δεν είναι οριστικές καθώς υπάρχουν ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις (ειδικότερα οι χρήσεις 2017 έως και 2022). Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά τον χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η Διοίκηση θεωρεί ότι τυχόν ποσά φόρων που πιθανόν να προκύψουν, δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στα ίδια κεφάλαια, στα αποτελέσματα και στις ταμειακές ροές της Εταιρείας και συνεπώς κατά την 31/12/2022 η Εταιρεία δεν έχει αναγνωρίσει προβλέψεις για ανέλεγκτες χρήσεις. Κατά την ολοκλήρωση των εν λόγω φορολογικών ελέγχων από τις αρμόδιες αρχές, εάν τελικά διενεργηθούν, η Διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις.

Φορολογικό Πιστοποιητικό - Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης:

Για τις χρήσεις 2017 έως και 2021, η Εταιρεία έλαβε Φορολογικό Πιστοποιητικό, σύμφωνα με το άρθρο 65Α παρ.1 του Ν.4174/2013, χωρίς να προκύψουν ουσιώδεις διαφορές. Σύμφωνα με την εγκύκλιο ΠΟΛ.

1006/2016, οι εταιρείες οι οποίες έχουν υπαχθεί στον ως άνω ειδικό φορολογικό έλεγχο δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές. Περαιτέρω, σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία, για τις χρήσεις 2016 και εφεξής, ο έλεγχος και η η έκδοση του Φορολογικού Πιστοποιητικού ισχύει σε προαιρετική βάση.

Για τη χρήση 2022, ο ειδικός έλεγχος για τη λήψη του Φορολογικού Πιστοποιητικού βρίσκεται σε εξέλιξη και προβλέπεται να ολοκληρωθεί μετά τη δημοσίευση των συνημμένων Οικονομικών Καταστάσεων. Το δε Φορολογικό Πιστοποιητικό θα ληφθεί με την οριστική υποβολή του από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές στις φορολογικές αρχές. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η Διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Εάν τελικά προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμάται ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

23. ΔΙΚΑΣΤΙΚΕΣ ΥΠΟΘΕΣΕΙΣ

Στα πλαίσια εκτέλεσης των εργασιών, η Εταιρεία ενδέχεται να βρεθεί αντιμέτωπη με πιθανές νομικές διεκδικήσεις από τρίτους. Σύμφωνα, τόσο με τη Διοίκηση, όσο και με το Νομικό Σύμβουλο της Εταιρείας, δεν υφίστανται επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να αφορούν την Εταιρεία.

24. ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ

Ακολούθως παρατίθεται η συμφωνία της μεταβολής χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, για την Εταιρεία για τις χρήσεις 2022 και 2021:

Ποσά σε χιλ. €	**Μακροπρόθεσμα δάνεια**	**Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση**	**Σύνολο**
01/01/2022	**147.274**	**758**	**148.032**
Ταμειακές Ροές :			
- Αποπληρωμές	**–**	**(3.976)**	**(3.976)**
- Εισπράξεις	**–**	**–**	**–**
Μη Ταμειακές κινήσεις:			
- Αναγνώριση τόκων	**534**	**3.954**	**4.488**
31/12/2022	**147.808**	**736**	**148.544**

Ποσά σε χιλ. €	**Μακροπρόθεσμα δάνεια**	**Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση**	**Σύνολο**
01/01/2021	**146.756**	**758**	**147.514**
Ταμειακές Ροές :			
- Αποπληρωμές	–	(3.954)	**(3.954)**
- Εισπράξεις	–	–	**–**
Μη Ταμειακές κινήσεις:			
- Αναγνώριση τόκων	518	3.954	**4.472**
31/12/2021	**147.274**	**758**	**148.032**

25. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Δεν σημειώθηκαν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης, της εταιρείας.

26. ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για την ετήσια περίοδο που έληξε την 31/12/2022 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 19/04/2023.

Αθήνα, 19 Απριλίου 2023

Πρόεδρος Δ.Σ.	Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου
Βασίλειος Δεληκατερίνης	Αριστοτέλης Σπηλιώτης	Αρτάν Τζανάρι

V. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ ύψους € 150.000.000 με την εγγύηση της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ για την περίοδο 22/10/2019 έως 31/12/2022

Σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 4.1.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής το «Χ.Α.»), την απόφαση υπ' αριθ. 25/17.07.2008 του Δ.Σ. του Χ.Α. και την υπ' αριθ. Απόφαση 8/754/14.04.2016 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (εφεξής η «Ε.Κ.»), γνωστοποιείται ότι, από την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου ποσού ευρώ εκατό πενήντα εκατομμυρίων (€ 150.000.000) με την έκδοση εκατό πενήντα χιλιάδων κοινών ομολογιών με εταιρική εγγύηση, ονομαστικής αξίας € 1.000 εκάστη, που πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με την από 24/09/2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ (εφεξής η «Εταιρεία» ή «Εκδότρια») και την από 10/10/2019 απόφαση έγκρισης του περιεχομένου του Ενημερωτικού Δελτίου από την Ε.Κ., αντλήθηκε συνολικά ποσό ευρώ εκατό πενήντα εκατομμυρίων (€ 150.000.000), ήτοι μετά την ολοκλήρωση της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων, η ως άνω έκδοση καλύφθηκε πλήρως. Η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής η «Εγγυήτρια») ευθύνεται για την ως άνω έκδοση έναντι των ομολογιούχων, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην ενότητα 3.3.13 «Φύση και Αντικείμενο της Εγγύησης του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου της 10ης Οκτωβρίου 2019.

Η πιστοποίηση της καταβολής των αντληθέντων κεφαλαίων έγινε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 22/10/2019. Περαιτέρω, οι εκδοθείσες εκατό πενήντα χιλιάδες (150.000) κοινές ανώνυμες ομολογίες εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στην οργανωμένη αγορά τίτλων σταθερού εισοδήματος του Χρηματιστηρίου Αθηνών με την από 11/10/2019 έγκριση εισαγωγής της Επιτροπής Εισαγωγών και Λειτουργίας Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Τα χαρακτηριστικά του Κοινού Ομολογιακού Δανείου (εφεξής «ΚΟΔ») είναι τα εξής: (α) Η απόδοση των ομολογιών είναι 2,60% και είναι σταθερή για όλη τη διάρκεια του δανείου. (β) Ο εκτοκισμός είναι εξαμηνιαίος. (γ) Η διάρκεια του δανείου είναι επτά (7) έτη και η αποπληρωμή του, θα υλοποιηθεί στο τέλος της διάρκειας των επτά (7) ετών.

Κατόπιν των ανωτέρω, γνωστοποιείται ότι ποσό € 146.632 χιλ., ήτοι ποσό € 150.000 χιλ. που αντλήθηκε τοις μετρητοίς από την κάλυψη του ΚΟΔ από κατόχους δικαιωμάτων προτίμησης και προεγγραφής, μείον ποσό €3.368 χιλ. το οποίο αφορά σε έξοδα έκδοσης όπως έχουν ενσωματωθεί χωρίς παρέκκλιση και στο Ενημερωτικό Δελτίο, διατέθηκε μέχρι την 31/12/2022 ως ακολούθως.

Α. Διάθεση αντληθέντων κεφαλαίων από την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ (Εκδότρια)

Τα αντληθέντα κεφάλαια ύψους έως € 150.000 χιλ., αφαιρουμένων των δαπανών έκδοσης του ΚΟΔ, ήτοι καθαρό ποσό αντληθέντων κεφαλαίων € 146.632 χιλ., προβλέπεται βάσει του Ενημερωτικού Δελτίου να διατεθούν από την Εκδότρια στην Εγγυήτρια μέσω του Ενδοομιλικού Δανείου 2019. Συγκεκριμένα, την 21.10.2019, η Εγγυήτρια εξέδωσε ομολογιακό δάνειο, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018 και των διατάξεων του Ν.3156/2003 που παραμένουν σε ισχύ μετά την έναρξη ισχύος του Ν.4548/2018, το οποίο

διέπετε από το Πρόγραμμα Ενδοομιλικού Δανείου και το οποίο καλύφθηκε από την Εκδότρια κατά ποσό € 146.632 χιλ.. Κατ' αυτόν τον τρόπο το ισόποσο των καθαρών αντληθέντων κεφαλαίων μεταφέρθηκε στην Εγγυήτρια, προκειμένου η τελευταία να το χρησιμοποιήσει για το επενδυτικό της πρόγραμμα όπως αναλύεται στην 4.1.2 «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων» του του Ενημερωτικού Δελτίου της 10ης Οκτωβρίου 2019.

Ο τρόπος χρήσης των κεφαλαίων από την Εγγυήτρια μέχρι την 31/12/2022 παρουσιάζεται αναλυτικά στην ενότητα Β κατωτέρω.

Η οριστική διάθεση των ποσών που αντλήθηκαν από την έκδοση του ΚΟΔ, αφαιρουμένων των εκτιμώμενων δαπανών έκδοσης του ΚΟΔ, θα συντελεστεί με την εξόφληση του ΚΟΔ από την Εκδότρια προς τους Ομολογιούχους, κατά την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου.

Πίνακας διάθεσης αντληθέντων κεφαλαίων της Εκδότριας από την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου € 150.000.000 (ποσά σε χιλ. €)								
				Προσωρινή Διάθεση Αντληθέντων Κεφαλαίων την 31/12/2022		Οριστική Διάθεση Αντληθέντων Κεφαλαίων κατά ημερομηνία λήξης του ΚΟΔ		
	Ποσό που Αντλήθηκε	Περιγραφή	Διάθεση Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Ενημερωτικού Δελτίου	Προσωρινά Διατεθέν Κεφάλαιο στην Εγγυήτρια μέσω Ενδοομιλικού Δανείου	Προσωρινά αδιάθετο υπόλοιπο την 31/12/2022	Είσπραξη Ενδοομιλικού Δανείου από την Εγγυήτρια	Οριστικά Διατεθέν Κεφάλαιο Εξόφληση ΚΟΔ από την Εκδότρια προς τους Ομολογιούχους	Αδιάθετο υπόλοιπο
			(α)	(β)	(α - β)	(γ)	(δ)	(α - δ)
		Διάθεση από την Εκδότρια στην Εγγυήτρια μέσω Ενδοομιλικού Δανείου 2019, προκειμένου η Εγγυήτρια να το χρησιμοποιήσει για το επενδυτικό της πλάνο	146.632	146.632[1]	-	-	-	146.632[2]
Σύνολο	**146.632**	**Σύνολα**	**146.632**	**146.632**	**-**	**-**	**-**	**146.632**
Έξοδα έκδοσης ΚΟΔ	3.368							
Σύνολο αντληθέντων κεφαλαίων	**150.000**							

[1] Ο τρόπος χρήσης κεφαλαίων από την Εγγυήτρια για την εκτέλεση του επενδυτικού της πλάνου αναλύεται περαιτέρω στην ενότητα κατωτέρω Β «Χρήση Κεφαλαίων από την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (Εγγυήτρια)
[2] Η οριστική διάθεση των ποσών θα συντελεστεί με την εξόφληση του ΚΟΔ από την Εκδότρια προς τους Ομολογιούχους, κατά την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου.

Β. Χρήση κεφαλαίων από την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (Εγγυήτρια)

Όπως αναφέρθηκε αναλυτικά στην ενότητα Α ανωτέρω, η Εγγυήτρια εξέδωσε την 21/10/2019 ομολογιακό δάνειο του Ν.4548/2018 και των διατάξεων του Ν.3156/2003 που παραμένουν σε ισχύ, το οποίο διέπετε από το Πρόγραμμα Ενδοομιλικού Δανείου και το οποίο καλύφθηκε από την Εκδότρια κατά ποσό € 146.632 χιλ. και έτσι αντίστοιχο ποσό εκ των προσόδων του ΚΟΔ μεταφέρθηκε στην Εγγυήτρια.

Κατόπιν των ανωτέρω, ποσό € 146.632 χιλ. (ήτοι ποσό € 150.000 χιλ. που αντλήθηκε τοις μετρητοίς, μείον ποσό € 3.368 χιλ. το οποίο αφορά σε έξοδα έκδοσης όπως έχουν ενσωματωθεί χωρίς παρέκκλιση και στο Ενημερωτικό Δελτίο), μεταφέρθηκε στην Εγγυήτρια προκειμένου να το χρησιμοποιήσει στο επενδυτικό της πρόγραμμα, όπως αναλύεται στην ενότητα 4.1.2 του Ενημερωτικού Δελτίου της 10ης Οκτωβρίου 2019.

Στον κατωτέρω πίνακα παρατίθεται η χρήση των καθαρών κεφαλαίων από την Εγγυήτρια μέχρι την 31/12/2022:

Πίνακας χρήσης κεφαλαίων της Εγγυήτριας από την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου € 150.000.000 της Εκδότριας (ποσά σε χιλ. €) **(Τροποποίηση σύμφωνα με την Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των ομολογιούχων Δανειστών της 25ης Νοεμβρίου 2022 [1]**							
Τομέας Επένδυσης βάσει της ενότητας 4.1.2 του Ενημερωτικού Δελτίου	**Κατανομή Χρήσης Κεφαλαίων από την Εγγυήτρια**	**Χρήση κεφαλαίων κατά την περίοδο 22/10/2019 έως 31/12/2021**	**Χρήση κεφαλαίων κατά την περίοδο 01/01/2022 έως 25/11/2022**	**Χρήση κεφαλαίων κατά την περίοδο 26/11/2022 έως 31/12/2022**	**Χρήση κεφαλαίων κατά την περίοδο 22/10/2019 έως 31/12/2022**	**Υπόλοιπο κεφαλαίων προς χρήση κατά την 31/12/2022**	**Σημ**
4ο τρίμηνο 2019							
Ολική αποπληρωμή Βραχ/σμου Τραπεζικού Δανεισμού της Εγγυήτριας (που χρησιμοποιήθηκε για την αποπληρωμή του ΚΟΔ 2017).	60.000	60.000	-	-	60.000	-	**(1)**
Μερική αποπληρωμή Βραχ/σμου Τραπεζικού Δανεισμού της Εγγυήτριας που έχει χρησιμοποιηθεί για την αποπληρωμή μέρους του τιμήματος εξαγοράς του αιολικού πάρκου «Bearkat I» στην πολιτεία Τέξας των Η.Π.Α	30.632	30.632	-	-	30.632	-	**(2)**
Συνολο 4ο τρίμηνο 2019 (Α)	**90.632**	**90.632**	**-**	**-**	**90.632**		
Περίοδος 22.10.2019-31.3.2023							
Περίοδος 2019 - 2022							
Κατασκευή 14 αιολικών πάρκων στην Ελλάδα, συνολικής ισχύος 218 MW από την Εγγυήτρια ή από θυγατρικές της Εγγυήτριας (είτε μέσω ενδοομιλικού δανεισμού από την Εγγυήτρια προς τις θυγατρικές είτε μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου στις θυγατρικές από την Εγγυήτρια).	56.000	45.233	-	-	45.233	**-**	**(3)**
Περίοδος έως 31.03.2023 [1]							
Κατασκευή 17 αιολικών πάρκων στην Ελλάδα, συνολικής ισχύος 327 MW από θυγατρικές της Εγγυήτριας, μέσω ενδοομιλικού δανεισμού από την Εγγυήτρια προς τις θυγατρικές.				10.767	10.767	**-**	
Σύνολο περιόδου 22.10.2019 - 31.3.2023 (Β)	**56.000**	**45.233**	-	**10.767**	**56.000**	**-**	**(4)**
Σύνολο επενδύσεων (Χρήση κεφαλαίων από την Εγγυήτρια) (Α+Β)	**146.632**	**135.865**	**-**	**-**	**146.632**	**-**	**(5)**
Εκτιμώμενες δαπάνες έκδοσης	3.368						

Σημειώσεις

1. Στις 11/07/2019 αναλήφθηκε βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός από την Εγγυήτρια ύψους € 60.000 χιλ. (ποσού € 50.000 χιλ. από την ALPHA BANK και ποσού € 10.000 χιλ. από την ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ), ο οποίος χρησιμοποιήθηκε για την αποπληρωμή του Ενδοομιλικού Δανείου 2017 προς την Εκδότρια. Συγκεκριμένα, την 17/07/2019 η Εγγυήτρια αποπλήρωσε το σύνολο της ονομαστικής αξίας των ομολογιών που είχε εκδώσει και είχαν καλυφθεί από την Εκδότρια δυνάμει του ΚΟΔ 2017, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος. Εν συνεχεία την 22/07/2019, η Εκδότρια προχώρησε στην αποπληρωμή των € 60.000 χιλ. του ΚΟΔ 2017 σύμφωνα με τα οριζόμενα στον όρο 4 του Προγράμματος ΚΟΔ («Προπληρωμή»). Την 31/10/2019, η Εγγυήτρια προέβη στην αποπληρωμή του ποσού των € 50.000 χιλ. προς την ALPHA BANK και ποσού € 10.000 χιλ. την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος αντίστοιχα, με συνέπεια την ολική αποπληρωμή του εν λόγω βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού.
2. Στις 16/07/2019 αναλήφθηκε βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός από την Εγγυήτρια ύψους € 52.000 χιλ. από την ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, ο οποίος χρησιμοποιήθηκε για την καταβολή μέρους του τιμήματος της εξαγοράς του αιολικού πάρκου «Bearkat I» «Glasscock County», στην Τέξας (Glasscock County) των Η.Π.Α, η οποία πραγματοποιήθηκε από τον Όμιλο μέσω της 100% θυγατρικής εταιρείας TERNA DEN LLC (θυγατρική της TERNA ENERGY USA HOLDING CORPORATION) κατά την ολοκλήρωση της συναλλαγής. Στις 29/11/2019, η Εγγυήτρια προέβη στην αποπληρωμή του ποσού των € 52.000 χιλ. προς την ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, εκ των οποίων € 30.632 χιλ. χρησιμοποιήθηκε από τα αντληθέντα κεφάλαια.
3. Η Εγγυήτρια έχει ξεκινήσει την κατασκευή των δέκα (10) Αιολικών Πάρκων ισχύος 155 MW σε 9 τοποθεσίες αντίστοιχα στην Εύβοια και 1 στη Βοιωτία, μέσω θυγατρικών εταιρειών της. Η χρήση κεφαλαίων, τα οποία ανέρχονταν συνολικά κατά την 31/12/2021 σε € 45.233 χιλ. (2019: € 18.616 χιλ., 2020: € 11.570 χιλ. και 2021: € 15.047 χιλ.), αναλύεται ως ακολούθως:
   - Κατασκευή του Αιολικού Πάρκου στην θέση **ΠΥΡΓΑΡΙ ΝΤΑΡΔΙΖΑ (6,3 MW) του Δήμου Καρύστου** από τη θυγατρική εταιρεία «ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΡΜΑΡΙΟΥ ΕΥΒΟΙΑΣ Μ.Α.Ε». Το συνολικό προϋπολογιστικό κόστος κατασκευής του έργου εκτιμάται σε € 11.019 χιλ.. Την 14/11/2019, η Εγγυήτρια σύναψε σύμβαση Κοινού Ομολογιακού Δανείου με την εν λόγω θυγατρική εταιρεία ποσού € 2.500 χιλ. εκ των οποίων ποσό € 2.487 χιλ. αφορά την κάλυψη της χρηματοδότησης της κατασκευής του ανωτέρω Αιολικού Πάρκου. Μέχρι και την 31/12/2021, η Εγγυήτρια έχει καλύψει ποσό € 2.329,6 χιλ. σύμφωνα με τους όρους της εν λόγω σύμβασης, εκ του οποίου ποσό € 2.316,6 χιλ. κατεβλήθει από την Εγγυήτρια στην θυγατρική ως χρήση του ΚΟΔ, η οποία εν συνεχεία πραγματοποίησε για την εν λόγω επένδυση καταβολές προς τρίτους συνολικού ποσού € 2.316,6 χιλ., εκ των οποίων € 2.287,2 χιλ. μέχρι την 31/12/2019 και €29,4 χιλ. στη χρήση του 2020.
   - Κατασκευή του Αιολικού Πάρκου στην θέση **ΚΑΡΑΜΠΙΛΑ (19,8 MW) του Δήμου Καρύστου** από τη θυγατρική εταιρεία «ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΡΜΑΡΙΟΥ ΕΥΒΟΙΑΣ Μ.Α.Ε». Το συνολικό προϋπολογιστικό κόστος κατασκευής του έργου εκτιμάται σε € 21.834 χιλ.. Στις 14/11/2019, η Εγγυήτρια σύναψε Κοινό Ομολογιακό Δάνειο με την εν λόγω θυγατρική εταιρεία ποσού € 2.001 χιλ. εκ των οποίων ποσό € 1.985 χιλ. αφορά την κάλυψη της χρηματοδότησης της κατασκευής του ανωτέρω Αιολικού Πάρκου. Μέχρι και την 31/12/2021, η Εγγυήτρια έχει καλύψει τις δύο (2) πρώτες σειρές ομολογιών συνολικού ποσού € 2.000,1 χιλ. σύμφωνα με τους όρους της εν λόγω σύμβασης, εκ του οποίου ποσό € 1.984 χιλ. κατεβλήθει από την Εγγυήτρια στην θυγατρική ως χρήση του ΚΟΔ, η οποία εν συνεχεία πραγματοποίησε για την εν λόγω επένδυση καταβολές προς τρίτους συνολικού ποσού € 1.984,0 χιλ., εκ των οποίων € 1.928,4 χιλ. μέχρι την 31/12/2019 και € 55,6 χιλ. στη χρήση 2020.

- Κατασκευή του Αιολικού Πάρκου στην θέση **ΓΚΑΛΟΣΙ (19,8 MW) του Δήμου Καρύστου** από τη θυγατρική εταιρεία «ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΡΜΑΡΙΟΥ ΕΥΒΟΙΑΣ Μ.Α.Ε». Το συνολικό προϋπολογιστικό κόστος κατασκευής του έργου εκτιμάται σε € 21.584 χιλ. Στις 14/11/2019, η Εγγυήτρια σύναψε Κοινό Ομολογιακό Δάνειο με την εν λόγω θυγατρική της εταιρεία ποσού € 2.001 χιλ. εκ των οποίων ποσό € 1.985 χιλ. αφορά την κάλυψη της χρηματοδότησης της κατασκευής του ανωτέρω Αιολικού Πάρκου. Μέχρι και την 31/12/2021, η Εγγυήτρια έχει καλύψει τις δύο (2) πρώτες σειρές ομολογιών συνολικού ποσού € 2.000,2 χιλ. σύμφωνα με τους όρους της εν λόγω σύμβασης, εκ του οποίου ποσό € 1.984,2 χιλ. κατεβλήθει από την Εγγυήτρια στην θυγατρική ως χρήση του ΚΟΔ, η οποία εν συνεχεία πραγματοποίησε για την εν λόγω επένδυση καταβολές προς τρίτους συνολικού ποσού € 1.984,2 χιλ., εκ των οποίων € 1.967,0 χιλ. μέχρι την 31/12/2019 και € 17,2 χιλ. στη χρήση 2020.
- Κατασκευή του Αιολικού Πάρκου στην θέση **ΑΓΡΙΑΧΛΑΔΙΑ (22,5 MW) του Δήμου Κύμης-Αλιβερίου** από τη θυγατρική εταιρεία «ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΥΣΤΙΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Μ.Α.Ε». Το συνολικό προϋπολογιστικό κόστος κατασκευής του έργου εκτιμάται σε € 29.543 χιλ.. Στις 14/11/2019, η Εγγυήτρια σύναψε Κοινό Ομολογιακό Δάνειο με την εν λόγω θυγατρική της εταιρεία ποσού € 2.500 χιλ. για την κάλυψη της χρηματοδότησης της κατασκευής του ανωτέρω Αιολικού Πάρκου. Μέχρι και την 31/12/2021, η Εγγυήτρια έχει καλύψει τις δύο (2) πρώτες σειρές ομολογιών συνολικού ποσού € 2.477,4 χιλ. σύμφωνα με τους όρους της εν λόγω σύμβασης, ήτοι το εν λόγω ποσό κατεβλήθει από την Εγγυήτρια στην θυγατρική, η οποία εν συνεχεία πραγματοποίησε για την εν λόγω επένδυση καταβολές προς τρίτους συνολικού ποσού € 2.477,4 χιλ., εκ των οποίων € 2.468,7 χιλ. μέχρι την 31/12/2019 και € 8,7 χιλ. στη χρήση 2020.
- Κατασκευή του Αιολικού Πάρκου στην θέση **ΜΕΣΟΠΗΚΙ (9 MW) του Δήμου Κύμης-Αλιβερίου** από τη θυγατρική εταιρεία «ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΥΣΤΙΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Μ.Α.Ε». Το συνολικό προϋπολογιστικό κόστος κατασκευής του έργου εκτιμάται σε € 12.782 χιλ.. Στις 14/11/2019, η Εγγυήτρια σύναψε Κοινό Ομολογιακό Δάνειο με την εν λόγω θυγατρική της εταιρεία ποσού € 1.500 χιλ. για την κάλυψη της χρηματοδότησης της κατασκευής του ανωτέρω Αιολικού Πάρκου. Μέχρι και την 31/12/2021, η Εγγυήτρια έχει καλύψει την πρώτη σειρά ομολογιών ποσού € 923,4 χιλ. σύμφωνα με τους όρους της εν λόγω σύμβασης, ήτοι το εν λόγω ποσό κατεβλήθει από την Εγγυήτρια στην θυγατρική, η οποία εν συνεχεία πραγματοποίησε για την εν λόγω επένδυση καταβολές προς τρίτους συνολικού ποσού € 923,4 χιλ., εκ των οποίων € 919,9 χιλ. μέχρι την 31/12/2019 και € 3,5 χιλ. στη χρήση 2020.
- Κατασκευή του Αιολικού Πάρκου στην **θέση ΕΞΩΣΤΗΣ (18,9 MW) του Δήμου Καρύστου** από τη θυγατρική εταιρεία «ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΣΤΥΡΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Μ.Α.Ε.» Το συνολικό προϋπολογιστικό κόστος κατασκευής του έργου εκτιμάται σε € 21.224 χιλ.. Στις 12/11/2019, η Εγγυήτρια σύναψε Κοινό Ομολογιακό Δάνειο με την εν λόγω θυγατρική της εταιρεία ποσού € 7.101 χιλ. για την κάλυψη της χρηματοδότησης της κατασκευής του ανωτέρω Αιολικού Πάρκου. Μέχρι και την 31/12/2021, η Εγγυήτρια έχει καλύψει τις δύο (2) πρώτες σειρές ομολογιών ποσού € 7.100,7 χιλ. σύμφωνα με τους όρους της εν λόγω σύμβασης, ήτοι το εν λόγω ποσό κατεβλήθει από την Εγγυήτρια στην θυγατρική, η οποία εν συνεχεία πραγματοποίησε για την εν λόγω επένδυση καταβολές προς τρίτους συνολικού ποσού € 7.100,7 χιλ., εκ των οποίων € 3.158,0 χιλ. μέχρι την 31/12/2019 και € 3.942.7 χιλ. στη χρήση 2020.
- Κατασκευή του Αιολικού Πάρκου στην θέση **ΠΥΡΓΑΡΙ ΙΙ (9,9 MW) του Δήμου Κύμης-Αλιβερίου** από τη θυγατρική εταιρεία «ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Μ.Α.Ε.». Το συνολικό προϋπολογιστικό κόστος κατασκευής του έργου εκτιμάται σε € 12.461 χιλ. Στις 14/11/2019, η Εγγυήτρια σύναψε Κοινό Ομολογιακό Δάνειο με την εν λόγω θυγατρική της εταιρεία ποσού € 5.000 χιλ. για την κάλυψη της χρηματοδότησης της κατασκευής του ανωτέρω Αιολικού Πάρκου. Μέχρι και την 31/12/2021, η

Εγγυήτρια έχει καλύψει την πρώτη σειρά ομολογιών ποσού € 2.115,4 χιλ. σύμφωνα με τους όρους της εν λόγω σύμβασης, ήτοι το εν λόγω ποσό κατεβλήθει από την Εγγυήτρια στην θυγατρική, η οποία εν συνεχεία πραγματοποίησε για την εν λόγω επένδυση καταβολές προς τρίτους συνολικού ποσού € 2.115,4 χιλ., εκ των οποίων € 2.111,6 χιλ. μέχρι την 31/12/2019 και € 3,8 χιλ. στη χρήση 2020.

- Κατασκευή του Αιολικού Πάρκου στην θέση **ΚΟΣΚΙΝΑ-ΛΑΚΚΑ (7,65 MW) του Δήμου Κύμης-Αλιβερίου** από τη θυγατρική εταιρεία «ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Μ.Α.Ε.». Το συνολικό προϋπολογιστικό κόστος κατασκευής του έργου εκτιμάται σε € 11.473 χιλ.. Στις 14/11/2019, η Εγγυήτρια σύναψε Κοινό Ομολογιακό Δάνειο με την εν λόγω θυγατρική της εταιρεία ποσού € 400 χιλ. για την κάλυψη της χρηματοδότησης της κατασκευής του ανωτέρω Αιολικού Πάρκου. Μέχρι και την 31/12/2021, η Εγγυήτρια έχει καλύψει την πρώτη σειρά ομολογιών ποσού € 391,6 χιλ. σύμφωνα με τους όρους της εν λόγω σύμβασης, ήτοι το εν λόγω ποσό κατεβλήθει από την Εγγυήτρια στην θυγατρική, η οποία εν συνεχεία πραγματοποίησε για την εν λόγω επένδυση καταβολές προς τρίτους συνολικού ποσού € 391,6 χιλ., εκ των οποίων € 388,7 χιλ. μέχρι την 31/12/2019 και € 2,9 χιλ. στη χρήση 2020.
- Κατασκευή του Αιολικού Πάρκου στην θέση **ΒΟΥΡΕΖΑ (7,2 MW) του Δήμου Κύμης-Αλιβερίου** από τη θυγατρική εταιρεία «ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Μ.Α.Ε.». Το συνολικό προϋπολογιστικό κόστος κατασκευής του έργου εκτιμάται σε € 14.718 χιλ.. Στις 14/11/2019, η Εγγυήτρια σύναψε Κοινό Ομολογιακό Δάνειο με την εν λόγω θυγατρική της εταιρεία ποσού € 7.000 χιλ. για την κάλυψη της χρηματοδότησης της κατασκευής του ανωτέρω Αιολικού Πάρκου. Μέχρι και την 31/12/2021, η Εγγυήτρια έχει καλύψει τις δύο (2) πρώτες σειρές ομολογιών ποσού € 6.839,7 χιλ. σύμφωνα με τους όρους της εν λόγω σύμβασης, ήτοι το εν λόγω ποσό κατεβλήθει από την Εγγυήτρια στην θυγατρική, η οποία εν συνεχεία πραγματοποίησε για την εν λόγω επένδυση καταβολές προς τρίτους συνολικού ποσού € 6.839,7 χιλ., εκ των οποίων € 3.386,9 χιλ. μέχρι την 31/12/2019 και € 3.452,8 χιλ. στη χρήση 2020.
- Κατασκευή του Αιολικού Πάρκου στην θέση **ΤΑΡΑΤΣΑ (33,6 MW) του Δήμου Θηβαίων** από τη θυγατρική εταιρεία «ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΡΟΒΑΤΑ ΤΡΑΪΑΝΟΥΠΟΛΕΩΣ Μ.Α.Ε.». Το συνολικό προϋπολογιστικό κόστος κατασκευής του έργου εκτιμάται σε € 29.976 χιλ.. Από τον Φεβρουάριο έως τον Σεπτέμβριο 2020, η θυγατρική εταιρία έλαβε διαδοχικές καταβολές από τη μητρική εταιρία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ ως έναντι αυξήσεως εταιρικού κεφαλαίου, με παράλληλη τροποποίηση του καταστατικού. Η αύξηση ύψους € 4.600 χιλ. εκ. προήλθε από τα αδιάθετα κεφάλαια που κατείχε η Εγγυήτρια και ολοκληρώθηκε την 19/10/2020. Την 30/12/2020, η Εγγυήτρια σύναψε σύμβαση Κοινού Ομολογιακού Δανείου με την εν λόγω θυγατρική της εταιρία ποσού € 10.000 χιλ. εκ των οποίων ποσό € 6.000 χιλ. αφορά την κάλυψη της χρηματοδότησης της κατασκευής του ανωτέρου Αιολικού Πάρκου καθώς και την 26/2/2021, η Εγγυήτρια σύναψε σύμβαση Κοινού Ομολογιακού Δανείου € 6.000 χιλ. για την κάλυψη της χρηματοδότησης του ανωτέρου Αιολικού Πάρκου. Επίσης, στις 2/7/2021, η Εγγυήτρια σύναψε Κοινό Ομολογιακό Δάνειο με την εν λόγω θυγατρική της εταιρεία ποσού € 2.500 χιλ. για την κάλυψη της χρηματοδότησης της κατασκευής του ανωτέρω Αιολικού Πάρκου. Μέχρι και την 31/12/2021, έχει καλυφθεί όλο το ποσό από την Εγγυήτρια και έχει καταβληθεί στη θυγατρική, η οποία εν συνεχεία πραγματοποίησε για την εν λόγω επένδυση καταβολές προς τρίτους συνολικού ποσού € 19.100,0 χιλ., εκ των οποίων € 4.052,9 χιλ. στη χρήση 2020 και € 15.047,1 στη χρήση 2021.

4. Την 28 Νοέμβριου 2022, η θυγατρική εταιρία «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΕΣ Μ.Α.Ε.» σύναψε Κοινό Ομολογιακό Δάνειο με τη μητρική εταιρία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ ποσού € 10.767 χιλ., για την κάλυψη μέρους της χρηματοδότησης της κατασκευής Αιολικών Πάρκων ισχύος 327 MW στον

Καρύστου με το συνολικό προϋπολογιστικό κόστος κατασκευής να εκτιμάται σε € 272.963 χιλ. . Μέχρι και την 31/12/2022, η Εγγυήτρια έχει καλύψει το σύνολο του ποσού € 10.767 χιλ. σύμφωνα με τους όρους της εν λόγω σύμβασης, ήτοι το εν λόγω ποσό κατεβλήθει από την Εγγυήτρια στην εν λόγω θυγατρική εταιρία, η οποία εν συνεχεία πραγματοποίησε για την εν λόγω επένδυση καταβολές προς τρίτους συνολικού ποσού € 10.767 χιλ..

5. Κατά την 31/12/2022, δεν υπάρχουν αδιάθετα κεφάλαια που αντλήθηκαν από το την Έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ.

Αθήνα, 19 Απριλίου 2023

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.	Η Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.	Διευθύνων Σύμβουλος	Οικονομικός Διευθυντής - Operation	Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου
Βασίλειος Δεληκατερίνης	Δήμητρα Χατζηαρσενίου	Αριστοτέλης Σπηλιώτης	Εμμανουήλ Φαφαλιός	Αρτάν Τζανάρι
Α.Δ.Τ. ΑΙ 036060	Α.Δ.Τ. ΑΑ 026025	Α.Δ.Τ. ΑΚ 127469	Α.Δ.Τ. ΑΚ 082011	Α.Δ.Τ. ΑΜ 587311 Α.Α. ΟΕΕ 064937 Α' τάξης

VI.ΈΚΘΕΣΗ ΕΥΡΗΜΑΤΩΝ ΑΠΟ ΤΗ ΔΙΕΝΕΡΓΕΙΑ ΠΡΟΣΥΜΦΩΝΗΜΕΝΩΝ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΩΝ ΕΠΙ ΤΗΣ «ΈΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ»

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της

«ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ»

Σκοπός της παρούσας έκθεσης προσυμφωνημένων διαδικασιών και περιορισμός στη χρήση ή στη διανομή της έκθεσης

Ο σκοπός της έκθεσής μας είναι αποκλειστικά να παράσχουμε στο Διοικητικό Συμβούλιο (εφεξής «Διοίκηση») της «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ» (εφεξής η «Εταιρεία» ή «Εκδότρια») τις απαραίτητες πληροφορίες αναφορικά με την Έκθεση Διάθεσης των Αντληθέντων Κεφαλαίων από την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου της Εκδότριας με την εγγύηση της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής η «Έκθεση») της Εταιρείας, που καταρτίζεται στο πλαίσιο των όσων προβλέπονται από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και αφορά στην έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου, η οποία διενεργήθηκε την 22/10/2019.

Αυτή η έκθεση προορίζεται προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στο πλαίσιο της τήρησης των υποχρεώσεών της προς το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Ευθύνες της Εταιρείας

Η Διοίκηση της Εταιρείας είναι υπεύθυνη για το υποκείμενο θέμα επί του οποίου εκτελούνται οι προσυμφωνημένες διαδικασίες. Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη της προαναφερόμενης Έκθεσης σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς του Χρηματιστηρίου Αθηνών, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από το Ενημερωτικό Δελτίο της 10ης Οκτωβρίου 2019.

Ευθύνες του Ελεγκτή

Πραγματοποιήσαμε την ανάθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών (ΔΠΣΥ) 4400 (Αναθεωρημένο), «Ανάθεση Έργων Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Μια ανάθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών περιλαμβάνει την εκτέλεση των διαδικασιών που έχουν συμφωνηθεί με τη Διοίκηση και την αναφορά των ευρημάτων, τα οποία είναι τα πραγματικά αποτελέσματα των προσυμφωνημένων διαδικασιών που εκτελέστηκαν. Δεν δίνουμε καμία διαβεβαίωση σχετικά με την καταλληλότητα των διαδικασιών.

© 2023 Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων| Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα | T: +30 210 7280000 F: +30 210 7212222 | www.grant-thornton.gr

Αυτή η ανάθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών δεν αποτελεί ανάθεση διασφάλισης. Ως εκ τούτου, δεν εκφράζουμε γνώμη ή συμπέρασμα διασφάλισης. Εάν είχαμε πραγματοποιήσει πρόσθετες διαδικασίες, θα μπορούσαν να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας άλλα θέματα που θα είχαν αναφερθεί.

Επαγγελματική δεοντολογία και δικλίδες ποιότητας ελέγχου

Έχουμε συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Διεθνούς Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές (συμπεριλαμβανομένων των Διεθνών Προτύπων Ανεξαρτησίας) (Κώδικας IESBA) και τις απαιτήσεις ανεξαρτησίας στο Μέρος 4Α του Κώδικα IESBA.

Η ελεγκτική εταιρεία μας εφαρμόζει το Διεθνές Πρότυπο για τις Δικλίδες Ποιότητας (ISQC) 1, Δικλίδες ποιότητας για λογιστικές επιχειρήσεις που διενεργούν ελέγχους και επισκοπήσεις οικονομικών καταστάσεων καθώς και άλλες αναθέσεις διασφάλισης και συναφών υπηρεσιών, και κατά συνέπεια, διατηρεί ένα ολοκληρωμένο σύστημα δικλίδων ποιότητας ελέγχου που περιλαμβάνει τεκμηριωμένες πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με τη συμμόρφωση με απαιτήσεις δεοντολογίας, επαγγελματικά πρότυπα και ισχύουσες νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις.

Διαδικασίες και Ευρήματα

Πραγματοποιήσαμε τις διαδικασίες που περιγράφονται παρακάτω, οι οποίες συμφωνήθηκαν με την Διοίκηση της Εταιρείας, στους όρους της ανάθεσης με ημερομηνία 6 Σεπτεμβρίου 2022.

	Διαδικασίες	**Ευρήματα**
1	Εξέταση της συνέπειας των αναφερόμενων στη στήλη «Ποσό που Αντλήθηκε» του «Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Εκδότριας από την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου € 150.000.000» που περιλαμβάνεται στην Έκθεση με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο της 10ης Οκτωβρίου 2019.	Διαπιστώθηκε η συνέπεια των αναφερόμενων στη στήλη «Ποσό που Αντλήθηκε» του «Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Εκδότριας από την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου €150.000.000» που περιλαμβάνεται στην Έκθεση, με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο της 10ης Οκτωβρίου 2019.
2	Σύγκριση των αναφερόμενων στην στήλη «Προσωρινά Διατεθέν Κεφάλαιο στην Εγγυήτρια μέσω Ενδοομιλικού Δανείου», ήτοι ποσού € 146.632 χιλ. που αφορά στο προσωρινά διατεθέν ποσό από την Εταιρεία προς την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (εφεξής η «Εγγυήτρια») που αναφέρεται στον «Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Εκδότριας από την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου € 150.000.000» της Έκθεσης, με τα αντίστοιχα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στα βασικά	Διαπιστώθηκε ότι τα προσωρινά διατεθέντα ποσά από την Εταιρεία προς την Εγγυήτρια που αναφέρονται στην στήλη «Προσωρινά Διατεθέν Κεφάλαιο στην Εγγυήτρια μέσω Ενδοομιλικού Δανείου» του «Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Εκδότριας από την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου €150.000.000» της Έκθεσης, συμφωνούν με τα αντίστοιχα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στα λογιστικά αρχεία της Εταιρείας και της Εγγυήτριας έως και την 31η Δεκεμβρίου 2019.

© 2023 Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων| Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα | T: +30 210 7280000 F: +30 210 7212222 | www.grant-thornton.gr

	Διαδικασίες	Ευρήματα
	λογιστικά αρχεία της Εταιρείας και της Εγγυήτριας της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019.	
3	Εξέταση της συνέπειας του περιεχομένου του «Πίνακα Χρήσης Κεφαλαίων της Εγγυήτριας από την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου €150.000.000 της Εκδότριας» της Έκθεσης με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Εταιρεία την 10η Οκτωβρίου 2019. Ειδικότερα εξετάστηκε η συνέπεια των αναφερόμενων στις στήλες «Τομέας Επένδυσης βάσει της ενότητας 4.1.2 του Ενημερωτικού Δελτίου» και «Κατανομή Χρήσης Κεφαλαίων από την Εγγυήτρια» του Πίνακα Χρήσης Κεφαλαίων της Εγγυήτριας της Έκθεσης, με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο της 10ης Οκτωβρίου 2019.	Διαπιστώθηκε η συνέπεια των αναφερόμενων στις στήλες «Τομέας Επένδυσης βάσει της ενότητας 4.1.2 του Ενημερωτικού Δελτίου» και «Κατανομή Χρήσης Κεφαλαίων από την Εγγυήτρια» του «Πίνακα Χρήσης Κεφαλαίων της Εγγυήτριας από την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου €150.000.000 της Εκδότριας» της Έκθεσης, με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο της 10ης Οκτωβρίου 2019.
4	Εξέταση των ποσών των στηλών «Χρήση κεφαλαίων κατά την περίοδο 22.10.2019 έως 31.12.2021» και «Χρήση κεφαλαίων κατά την περίοδο 01.01.2022 έως 25.11.2022» του «Πίνακα Χρήσης Κεφαλαίων της Εγγυήτριας από την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου €150.000.000 της Εκδότριας» της Έκθεσης, με τα αντίστοιχα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στα λογιστικά αρχεία της Εγγυήτριας και των σχετιζόμενων με τις εν λόγω επενδύσεις θυγατρικών εταιρειών της για τις περιόδους από 22.10.2019 – 31.12.2019 και 01.01.2020 – 31.12.2020, 01.01.2021 - 31.12.2021 καθώς και 01.01.2022 - 25.11.2022 αντίστοιχα.	Διαπιστώθηκε τα ποσά των στηλών «Χρήση κεφαλαίων κατά την περίοδο 22.10.2019 έως 31.12.2020» και «Χρήση κεφαλαίων κατά την περίοδο 01.01.2021 έως 31.12.2021» του «Πίνακα Χρήσης Κεφαλαίων της Εγγυήτριας από την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου €150.000.000 της Εκδότριας» της Έκθεσης, συμφωνούν ως σύνολο με τα αντίστοιχα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στα λογιστικά αρχεία της Εγγυήτριας και των σχετιζόμενων με τις εν λόγω επενδύσεις θυγατρικών εταιρειών της για τις περιόδους από 22.10.2019 – 31.12.2019 και 01.01.2020 – 31.12.2020, 01.01.2021 - 31.12.2021 καθώς και 01.01.2022 - 25.11.2022 αντίστοιχα
5	Εξέταση των ποσών των στηλών «Χρήση κεφαλαίων κατά την περίοδο 22.10.2019 έως 31.12.2021» και «Χρήση κεφαλαίων κατά την περίοδο 01.01.2022 έως 25.11.2022» του «Πίνακα Χρήσης Κεφαλαίων της Εγγυήτριας από την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου €150.000.000 της Εκδότριας» της Έκθεσης, είναι σύμφωνα με τις προβλεπόμενες χρήσεις αντληθέντων κεφαλαίων, με βάση τα οριζόμενα της ενότητας 4.1.2 του Ενημερωτικού Δελτίου της 10ης Οκτωβρίου 2019, εξετάζοντας σε δειγματοληπτική βάση τα δικαιολογητικά που υποστηρίζουν τις σχετικές λογιστικές εγγραφές.	Διαπιστώθηκε ότι τα ποσά των στηλών «Χρήση κεφαλαίων κατά την περίοδο 22.10.2019 έως 31.12.2022» του «Πίνακα Χρήσης Κεφαλαίων της Εγγυήτριας από την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου €150.000.000 της Εκδότριας» της Έκθεσης, είναι σύμφωνα με τις προβλεπόμενες χρήσεις αντληθέντων κεφαλαίων, με βάση τα οριζόμενα της ενότητας 4.1.2 του Ενημερωτικού Δελτίου της 10ης Οκτωβρίου 2019, εξετάζοντας σε δειγματοληπτική βάση τα δικαιολογητικά που υποστηρίζουν τις σχετικές λογιστικές εγγραφές

© 2023 Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων| Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα | T: +30 210 7280000 F: +30 210 7212222 | www.grant-thornton.gr

	Διαδικασίες	Ευρήματα
6	Εξέταση της συνέπειας του περιεχομένου του «Πίνακα Χρήσης Κεφαλαίων της Εγγυήτριας από την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου €150.000.000 της Εκδότριας (Τροποποίηση σύμφωνα με την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Ομολογιούχων Δανειστών της 25.11.2022)» της Έκθεσης όπως αυτός τροποποιήθηκε σύμφωνα με τις αποφάσεις της από 25.11.2022 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Ομολογιούχων Δανειστών.	Διαπιστώθηκε η συνέπεια του περιεχομένου του Πίνακα Χρήσης Κεφαλαίων της Εγγυήτριας από την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου €150.000.000 της Εκδότριας (Τροποποίηση σύμφωνα με την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Ομολογιούχων Δανειστών της 25.11.2022)» της Έκθεσης όπως αυτός τροποποιήθηκε σύμφωνα με τις αποφάσεις της από 25.11.2022 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Ομολογιούχων Δανειστών.
7	Εξέταση των ποσών της στήλης «Χρήση κεφαλαίων κατά την περίοδο 26.11.2022 έως 31.12.2022» του «Πίνακα Χρήσης Κεφαλαίων της Εγγυήτριας από την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου €150.000.000 της Εκδότριας (Τροποποίηση σύμφωνα με την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Ομολογιούχων Δανειστών της 25.11.2022)» της Έκθεσης, με τα αντίστοιχα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στα λογιστικά αρχεία της Εγγυήτριας και των σχετιζόμενων με τις εν λόγω επενδύσεις θυγατρικών εταιρειών της για την περίοδο από 26.11.2022 - 31.12.2022.	Διαπιστώθηκε τα ποσά της στήλης «Χρήση κεφαλαίων κατά την περίοδο 26.11.2022 έως 31.12.2022» του «Πίνακα Χρήσης Κεφαλαίων της Εγγυήτριας από την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου €150.000.000 της Εκδότριας (Τροποποίηση σύμφωνα με την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Ομολογιούχων Δανειστών της 25.11.2022)» της Έκθεσης, συμφωνούν ως σύνολο με τα αντίστοιχα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στα λογιστικά αρχεία της Εγγυήτριας και των σχετιζόμενων με τις εν λόγω επενδύσεις θυγατρικών εταιρειών της για την περίοδο από 26.11.2022 – 31.12.2022.
8	Εξέταση του ποσού της στήλης «Χρήση κεφαλαίων κατά την περίοδο 26.11.2022 έως 31.12.2022» του «Πίνακα Χρήσης Κεφαλαίων της Εγγυήτριας από την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου €150.000.000 της Εκδότριας (Τροποποίηση σύμφωνα με την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Ομολογιούχων Δανειστών της 25.11.2022)» της Έκθεσης, είναι σύμφωνα με τις αποφάσεις της από 25.11.2022 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Ομολογιούχων Δανειστών, εξετάζοντας σε δειγματοληπτική βάση τα δικαιολογητικά που υποστηρίζουν τις σχετικές λογιστικές εγγραφές.	Διαπιστώθηκε ότι τα ποσά της στήλης «Χρήση κεφαλαίων κατά την περίοδο 26.11.2022 έως 31.12.2022» του «Πίνακα Χρήσης Κεφαλαίων της Εγγυήτριας από την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου €150.000.000 της Εκδότριας (Τροποποίηση σύμφωνα με την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Ομολογιούχων Δανειστών της 25.11.2022)» της Έκθεσης, είναι σύμφωνα με τις αποφάσεις της από 25.11.2022 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Ομολογιούχων Δανειστών, εξετάζοντας σε δειγματοληπτική βάση τα δικαιολογητικά που υποστηρίζουν τις σχετικές λογιστικές εγγραφές.

Αθήνα, 19 Απριλίου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Γεώργιος Π. Παναγόπουλος

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 36471

Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

© 2023 Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων| Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα | T: +30 210 7280000 F: +30 210 7212222 | www.grant-thornton.gr